

**Уведомление на консолидирана основа
за финансово състояние
за трето тримесечие на 2022 г.
съгласно чл. 100о¹ ал.2 от ЗППЦК**

ИНВЕСТОР.БГ АД

30 септември 2022 г.

INVESTOR MEDIA
GROUP

Съдържание:

- | | |
|------------------------------------------------------------|-------------|
| 1. справки по образец, определен от заместник-председателя | стр. 2 - 6 |
| 2. пояснителни бележки | стр. 7 - 14 |
| 3. друга информация, определена с наредба | стр.15 - 16 |

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. Важни събития

1.1 Важни събития за периода от 01 януари 2022 г. до 30 септември 2022 г.

В началото на 2022 година възникна военен конфликт между Руската Федерация и Република Украйна. Редица страни (включително САЩ, Великобритания и членки на ЕС) наложиха санкции срещу Руската Федерация и свързани с нея физически и юридически лица.

През отчетното тримесечие не са настъпили други важни събития.

1.2 Важни събития с натрупване за периода от 01 януари 2022 г. до 30 септември 2022 г.

За периода от 01 януари 2022 г. до 30 септември 2022 г. е иницирано едно редовно Общо събрание на акционерите на Инвестор.БГ АД, което се проведе на 22 юни 2022 г. и едно извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството – на 22 август 2022 г. Всички документи от проведените общи събрания са публикувани по надлежния ред.

На 31.01.2022 - е публикуван тримесечен междинен отчет за четвъртото тримесечие на 2021г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 01.02.2022 - е публикувано Уведомление от „Тексим Банк“ АД в изпълнение на задължение по чл. 19 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. за сключени сделки с акции на „Инвестор.БГ“ АД - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 22.02.2022 - 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 01.03.2022 - е публикуван тримесечен консолидиран междинен отчет за четвъртото тримесечие на 2021г. - представен чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 29.03.2022 - е публикуван Годишен финансов отчет за дейността, в ESEF формат, на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2021г. - представен чрез специализираната система за предоставяне на информация на КФН;

На 29.04.2022 - е публикуван Годишен консолидиран финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2021 г. в ESEF формат - представен чрез специализираната система за предоставяне на информация на КФН;

На 29.04.2022 - е публикуван тримесечен междинен отчет за първо тримесечие на 2022г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 09.05.2022 – е публикувана Покана и материали за свикване на ОСА за 2022 - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 27.05.2022 - е публикуван тримесечен междинен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2022г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 22.06.2022г. е публикуван Протокол за проведено ОСА от същата дата - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 18.07.2022 – е публикувана Покана и материали за свикване на извънредно ОСА за 2022 - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние
за трето тримесечие на 2022 г.
съгласно чл. 100о¹ ал.2 от ЗППЦК
Инвестор.БГ АД

На 18.07.2022 – е представена Покана за извънредно ОСА за 2022 - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 01.08.2022 - е публикуван тримесечен междинен отчет за второ тримесечие на 2022г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 22.08.2022г. е публикуван Протокол за проведено ИОСА от същата дата - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 29.08.2022 - е публикуван тримесечен междинен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2022г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 03.10.2022 - е публикувано Уведомление, съдържащо информация по ЗППЦК от член на надзорния съвет.

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

Във връзка с военния конфликт между Руската Федерация и Република Украйна и наложените санкции срещу Руската Федерация и свързани с нея физически и юридически лица – ръководството на Групата счита, че тези обстоятелства не влияят пряко върху дейността на дружествата в Групата, но косвено би могло да окажат неблагоприятно влияние, поради влошаването на икономическата обстановка в България. Тъй като ситуацията е непредсказуема и се развива изключително бързо, практически е невъзможно да се направи надеждно измерима преценка на потенциалния икономически ефект. Ръководството ще продължи да следи развитието на събитията и ще предприеме всички необходими стъпки да предотврати евентуално неблагоприятно въздействие върху дейността на Групата.

През отчетното тримесечие не са настъпили важни събития.

2. Рискове

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

Пазарният риск от своя страна включва валутен и лихвен риск:

- Валутен риск

Групата 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 Групата на валутен риск е минимална.

- Лихвен риск

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

- Кредитен риск

Групата 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 вземания се следят текущо, в резултат на което експозициите по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция, произтичаща от възможността контрагентите да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност, представена в междинния съкратен отчет за финансовото състояние към 30.09.2022 г.

- **Ликвиден риск**

Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на паричен резерв от основната дейност. Дружествата от Групата посрещат нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следят 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 от парични средства за периода

2.2. Основни несигурности при осъществяване дейността на Дружеството

- **COVID-19**

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19) и на 13 март 2020 г. по искане на правителството Народното събрание обяви извънредно положение в България заради коронавируса, което продължи до 13 март 2020 г. и бе заменено с извънредна епидемична обстановка, която е със срок на продължителност до 31.03.2022 г.

След оповестяване на Решението на Народното събрание и мерките за защита и ограниченията за движението на хора, Дружествата от Групата на Инвестор Медиа Груп в сегмент Медии предприеха допълнителни мерки и действия, целящи да осигурят непрекъсваемост на дейността си:

- Телевизиите България он ер и Блумбърг ТВ България реструктурираха програмата си и в частност въведоха мерки за спиране на гостуванията на живо в ТВ предавания и намалиха броя на излъчванията на живо.
- Повечето от Дружествата определиха 4-часов работен режим за по-голямата част от заетите за периода на извънредното положение.
- Реструктурирани бяха редица разходи от оперативната дейност с цел тяхното намаление по време на обявените извънредни положение и обстановка.
- Традиционните събития, които Групата организира, бяха провеждани в он-лайн среда;
- Дружества от Групата кандидатстваха за финансираня с цел максимално запазване на заетостта на служителите си в период на криза.

Дейността на сегмент Образование не беше съществено засегната, поради обезпечеността на Групата да провеждат своите обучения онлайн като бяха предприети допълнителни мерки, целящи да осигурят непрекъсваемост на дейността на Висшето училище:

- реструктурира програмата си и в частност въведе мерки за спиране на посещенията в училището за студенти и преподаватели.
- Висшето училище определи по-голямата част от служителите да извършват дейността си от вкъщи.
- Висшето училище беше изключително подготвено и премина безпроблемно към онлайн обучение.

Ръководството на Групата счита, че въздействието на пандемията няма да доведе до съществен спад на пазарното търсене на Висше образование и обучения. Ръководството на Групата счита, че въздействието на пандемията ще доведе до волатилност на пазарния и ценови риск и е възможно тя да има ефект върху дейността на Дружествата в Групата, но поради неподвижността на ситуацията и динамичността на предприетите мерки от държавните власти, ръководството не е в състояние да предвиди със сигурност влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Дружествата на Групата на Инвестор Медиа Груп. Ръководството ще продължи да следи развитието на ситуацията и ефекта върху всички аспекти от дейността на Групата.

- *Несигурност в развитието рекламния пазар в България*

Медийната група 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 Интернет компании ще засилва конкурентния натиск върху нас. Вложените инвестиции ни осигуряват добри позиции на пазара. Въпреки конкурентната среда Инвестор Медиа Груп и през третото тримесечие на 2022 г. успява да запази втората си позиция на пазара със средномесечен пазарен дял от 58% (по последни данни на Gemius). Водещите проекти в групата запазват своите стабилни позиции.

- *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 съответно.

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 сринове 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 Групата Инвестор.БГ 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 реклама и потребление.

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

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние
за трето тримесечие на 2022 г.
съгласно чл. 100о¹ ал.2 от ЗППЦК
Инвестор.БГ АД

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 и налагането на телевизия Bloomberg TV Bulgaria като основен бизнес и финансов канал в България.*

3. Сделки със свързани лица

3.1 Свързани лица

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

Списък на свързаните за Групата предприятия:

Собственици

МСАТ Кейбъл ЕАД

Холдинг Варна АД едноличен собственик на капитала на МСАТ Кейбъл ЕАД

Дружества под общ контрол

Баланс Елит ЕООД

Варна Риълтис ЕАД и неговите дъщерни дружества:

М-Фуд-Варна ЕООД

Атлас I ЕАД

Джинджърс ЕООД

и неговото дъщерно дружество:

Ароганс ЕООД

Варнакопи ЕООД

Астера Първа Банско ЕАД

Св. Св. Константин и Елена Холдинг АД - и неговите дъщерни дружества:

Астера I ЕАД

Азалия I ЕАД

Тиона ЕООД

Карачи ЕАД

Сий Фортрес ЕАД

Бългериън Голф Съсайъти ЕООД

Шабла Голф Ваклино АД

АКВА ЕРИЯ ООД

Сий Санд ЕООД

Консорциум Марина-Балчик АД

Боровете I ЕАД

- асоциирано дружество

ТПО Варна ЦППБО ЕООД

ГИС Варна АД

Камчия АД

УД Реал Финанс Асет Мениджмънт АД и неговото дъщерно дружество:

ИП Реал Финанс АД

МИ-2 ЕООД

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние
за трето тримесечие на 2022 г.
съгласно чл. 100о¹ ал.2 от ЗППЦК
Инвестор.БГ АД

Други свързани лица

Посока.ком ООД
Продуцентска къща Вая ООД
Бранд инвест ЕООД

В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки между свързани лица. Групата предоставя рекламни и технически, организационни и административни услуги, и получава услуги като – наем на рекламни съоръжения, преводачески услуги, услуги по управление, разпространение на телевизионен сигнал и други.

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

3.2. Сделки със собствениците

	За 9 месеца към 30 септември 2022 '000 лв.	За 9 месеца към 30 септември 2021 '000 лв.
Получени заеми		
Плащания по получени заеми	(45)	(796)
Разходи за лихва по получени заеми и договори за покупка на финансови активи	(733)	(758)
Платени лихви по получени заеми	-	(10)
Плащания за покупка на финансови активи	(352)	(440)
Продажба на услуги		
Предоставени права за излъчване	26	26
Рекламни услуги и материали	30	41
Покупки на услуги		
Разходи по разпространение на ТВ сигнал	(20)	(20)
Разходи за консултантски услуги	(4)	-

3.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	За 9 месеца към 30 септември 2022 '000 лв.	За 9 месеца към 30 септември 2021 '000 лв.
Предоставени заеми		
Постъпления от предоставени заеми	-	70
Постъпления на лихви по предоставени заеми	-	109
Начислени лихви по договор за заем	-	4
Продажба на услуги		
Рекламни услуги	56	16
Покупки на стоки и услуги		
Рекламни услуги	(43)	(42)
Услуги по управление	(5)	(5)
Командировъчни и представителни разходи	(1)	-
Посреднически услуги и комисионни от продажби	(26)	(46)

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние
за трето тримесечие на 2022 г.
съгласно чл. 100о¹ ал.2 от ЗППЦК
Инвестор.БГ АД

3.4. Сделки с други свързани лица

	За 9 месеца към 30 септември 2022 '000 лв.	За 9 месеца към 30 септември 2021 '000 лв.
Предоставени заеми		
Приходи от лихви по предоставени заеми	1	-
Продажба на услуги		
Рекламни услуги	4	3
Покупки на стоки и услуги		
Преводачески и други услуги	(49)	(30)

3.5. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на Съвета на директорите, Управителния съвет, Надзорния съвет и управителите на дъщерните дружества. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	За 9 месеца към 30 септември 2022 '000 лв.	За 9 месеца към 30 септември 2021 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(267)	(236)
Разходи за социални осигуровки	(14)	(12)
Общо краткосрочни възнаграждения	(281)	(248)

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

През отчетното тримесечие не са възникнали съществени вземания на Групата.

През отчетното тримесечие е възникнало съществено задължение на Групата по договор за финансов лизинг за доставка на ново телевизионно HD оборудване към една лизингова компания, което към 30 септември 2022 г. възлиза на 325 хил.лв., в това число – краткосрочни в размер на 74 хил.лв. Договорът е със срок до 01 август 2027 год..

5. Финансови показатели

Финансови показатели	30.9.2022	30.9.2021	Изменение
	'000 лв.	'000 лв.	хил. лв.
Финансов резултат за периода, в т.ч.:			
<i>Акционерите на предприятието-майка</i>	-1 413	-651	-762
<i>Неконтролиращо участие</i>	-1 352	-579	-773
	-61	-72	11
	30.9.2022	31.12.2021	хил. лв.
Общо активи	56 669	56 667	2
Общо пасиви	33 757	32 342	1 415
Текущи активи	24 280	24 781	-501
Текущи пасиви	20 488	19 256	1 232
Общо собствен капитал, в т.ч.:	22 912	24 325	-1 413

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние
за трето тримесечие на 2022 г.
съгласно чл. 100о¹ ал.2 от ЗППЦК
Инвестор.БГ АД

Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	22 099	23 451	-1 352
Неконтролиращо участие	813	874	-61
Финансови съотношения	2022	2021	
Собствен капитал/Активи	40,43%	42,93%	
Обща ликвидност	167,87%	175,21%	
Възвръщаемост на собственият капитал на акционерите на предприятието-майка (ROE), след данъци	-6,12%	-2,47%	

Дата: 17 ноември 2022 г.

Изпълнителен директор:

/ Виктория Миткова /

Investor.BG AD
1 Brussels Blvd.
1540 Sofia
Bulgaria

Съставител:

/ Валентина Димитрова – гл.счетоводител/

Investor.BG AD
1 Brussels Blvd.
1540 Sofia
Bulgaria