

Уведомление за финансово състояние
за четвърто тримесечие
съгласно чл. 100о¹ от ЗППЦК

ИНВЕТОР.БГ АД

31 декември 2023 г.

investor

Съдържание:

- | | |
|--|-------|
| 1. справки по образец, определен от заместник-председателя | |
| 2. пояснителни бележки | стр.2 |
| 3. друга информация, определена с наредба | стр.8 |

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. Важни събития

1.1 Важни събития за периода от 01 януари 2023 г. до 31 декември 2023 г.

В края на февруари през предходната 2022 г. започна военен конфликт между Русия и Украйна. Вследствие на това, нормалните търговски отношения с двете засегнати страни силно са нарушени. Европейският съюз и много държави по света наложиха на Русия редица икономически санкции. Предприетите ограничителни икономически и финансови мерки доведоха до промяна в цените на енергоносителите и на други стоки и услуги, които са от значение за развитието на българската икономика. Това от своя страна оказва неблагоприятно влияние върху дейността на дружеството. Ръководството текущо анализира и следи всички промени в събитията, с цел определяне на защитни и стабилизационни мерки. С прилагането им се очаква негативните последствия от военния конфликт да бъдат смекчени до степен, до която да не окажат значимо отрицателно влияние върху бъдещата жизнена способност и до възможността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие

През отчетното тримесечие не са настъпили други важни събития.

1.2 Важни събития с натрупване за периода от 01 януари 2023 г. до 30 септември 2023 г.

През периода е проведено едно редовно общо събрание на акционерите на 23 юни 2023 г., и е взето решение за разпределение на печалба във вид на задължителни резерви в размер на 184 хил.лв..

- На 30.01.2023 - е публикуван тримесечен междинен отчет за четвъртото тримесечие на 2022 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;
- На 24.02.2023 - е публикуван тримесечен консолидиран междинен отчет за четвъртото тримесечие на 2022 г. - представен чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;
- На 28.03.2023 - е публикуван Годишен финансов отчет за дейността, в ESEF формат, на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2022 г. - представен чрез специализираната система за предоставяне на информация на КФН;
- На 19.04.2023 - е публикувано Уведомление от за разкриване на дялово участие е „Инвестор.БГ" АД, по чл. 145 ЗППЦК - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;
- На 25.04.2023 - е публикуван Годишен консолидиран финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2022 г. в ESEF формат - представен чрез специализираната система за предоставяне на информация на КФН;
- На 28.04.2023 - е публикуван тримесечен междинен отчет за първо тримесечие на 2023 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;
- На 11.05.2023 – е публикувана Покана и материали за свикване на ОСА за 2023 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;
- На 30.05.2022 - е публикуван тримесечен междинен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2023г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;
- На 23.06.2023г. е публикуван Протокол за проведено ОСА от същата дата - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър.
- На 28.07.2022 - е публикуван тримесечен междинен отчет за второ тримесечие на 2023г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;
- На 24.08.2022г. - е публикуван тримесечен междинен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2023г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър.
- На 10.09.2023 - е публикувано Уведомление за предстояща сделка на дъщерно дружество;
- На 27.10.2023 е публикуван тримесечен междинен отчет за трето тримесечие на 2023г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър
- На 10.11.2023 - е публикувано Уведомление сделка на дружеството;
- На 10.11.2023 - е публикувано Уведомление и декларация по чл. 114б ЗППЦК;

На 27.11.2023 - е публикуван тримесечен междинен консолидиран отчет за трето тримесечие на 2023г. - 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

Военният конфликт „Русия-Украйна“ и свързаните с него икономически санкции и други мерки, предприети от правителствата по света, имат значителен ефект както върху местните икономики на отделните страни, така и на глобалната икономика. Вероятно много от предприятията ще бъдат засегнати непряко или ще са изправени пред значителни несигурности по отношение на потенциалното му косвено въздействие, например от потенциални колебания в цените на стоките, цените на енергията, валутните курсове, недостиг на доставки, инфлация и др.

Към датата на настоящия отчет ръководството на дружество не е в състояние да оцени цялостното влияние на конфликта.

През отчетното тримесечие не са настъпили други важни събития.

2. Рискове

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

Пазарният риск включва следните видове 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, когато има краткосрочни и дългосрочни финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент.

- 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.

- 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.

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства чрез поддържане на достатъчен ресурс от парични средства.

2.2. Основни несигурности при осъществяване дейността на Дружеството

- Несигурност в развитието на Интернет рекламата и на Интернет пазара в България

Интернет пазарът в България, все още, е относително малък като брой потребители, макар и през последните години да наблюдаваме значителното му развитие. „Инвестор.БГ“ АД разчита изключително много на продължителен възходящ тренд в ползваемостта на Интернет в страната за реализиране на прогнозираните приходи. Няма сигурност, че такъв възходящ тренд ще се реализира в мащабите или за времето, както ние предвиждаме. Ако Интернет индустрията 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 Интернет 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.

- Някои от нашите конкуренти разполагат с повече ресурси, по-дълга история и по-добри пазарни позиции

Конкуренцията на пазара на Интернет реклама, и като цяло в Интернет бизнеса в България, и сега е голяма, но ние сме убедени, че тя ще нараства и ще става все по-ожесточена. Развитието на технологиите и появата на нови български и чуждестранни Интернет компании ще засилва конкурентния натиск върху нас. Вложените инвестиции ни осигуряват значителен ръст. Въпреки конкурентната среда, „Инвестор.БГ“ АД сериозно увеличава пазарния си дял през последните години.

- 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 интернет 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.

В най-общ план, нашият бизнес зависи от ефективността на Интернет като среда за пренос на данни. Проблеми от всякакъв характер с Интернет като цяло могат да имат сериозно негативно отражение върху „Инвестор.БГ“ АД.

- Нашият успех зависи силно 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 сравнително стабилна, няма гаранции, че тази ситуация ще се запази и изобщо 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. Групата от сайтове, управлявани и развивани от Дружеството, показва широко разнообразие от предлагани функционалности и услуги. Във време, в което „дистанцията“ се

превърна в основно мото, при решаване на проблемите с постигане на по-ниски нива на заразяване с Covid-19, се появиха и наложиха термини като работен и учебен процеси в „хоум-офис“ среда. Това автоматично увеличи потребителите на Интернет, а от там – и ползвателите на информационни източници в Интернет. Практиката за работа в „хоум-офис“ среда се запази и след отпадане на ограниченията за спазване на дистанция между хората.

- Защитата от посегателства на интелектуалната ни собственост

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. Възможно е неоторизирани трети лица да използват неправомерно търговските ни марки, авторски права и други подобни. Ако се наложи да защитаваме правата си по съдебен ред, това може да се окаже трудно, скъпо и неефективно начинание.

- 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.

Двата телевизионни канала все още са в процес на развитие и на този етап не могат да вложат маркетингов и рекламен ресурс, с който разполагат големите частни национални политематични телевизии за популяризиране на доброто си съдържание. От 2022 г. цялата програма на национална телевизия България он ер вече ще се разпространява в HD формат, осигурявайки още по-високо качество на картината и излъчването както в ефира, така и в реално време онлайн на сайта на телевизията. Програмата на Bulgaria ON AIR в HD формат е достъпна във всички канали, благодарение на които и днес Bulgaria ON AIR достига до домовете на зрителите - в мрежите на кабелните, сателитните и IPTV оператори. По този начин Дружеството ще постигне по-голяма конкурентоспособност на медийния пазар.

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
- Радио станция ЕООД – считано от 10.11.2023 год.
- 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.

Уведомление за финансово състояние
за четвърто тримесечие 2023 год.
съгласно чл. 100о' от ЗППЦК
Инвестор.БГ АД

3.1.1. Сделки със собствениците

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Продажба на услуги		
Предоставени права за излъчване	35	35
Предоставени рекламни услуги	30	28
Покупки на услуги		
Разходи по разпространение на ТВ сигнал	(27)	(27)
Други услуги	(4)	(4)

3.1.2. Сделки с дъщерни предприятия

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Предоставени заеми		
Предоставени заеми	(392)	(1 404)
Платени предоставени заеми	480	110
Приходи от лихви по предоставени заеми	964	933
Постъпления по договори за новация	130	70
Плащания по договори за цесии	(333)	(110)
Продажба на услуги		
Рекламни услуги	812	661
Извършено техническо, административно, маркетингово и търговско обслужване	81	120
Покупки на услуги		
Рекламни услуги и материали	(141)	(127)
Рекламно обслужване и хардуерна поддръжка	(15)	(15)
Право на ползване на бранд за събития	(3)	(3)
Други услуги	-	(3)

3.1.3. Сделки със свързани лица под общ контрол

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Продажба на услуги		
Рекламни услуги	1	13
Покупки на стоки и услуги		
Услуги по управление	(6)	(6)
Представителни разходи	(1)	(1)

Уведомление за финансово състояние
за четвърто тримесечие 2023 год.
съгласно чл. 100о¹ от ЗППЦК
Инвестор.БГ АД

3.1.4. Сделки с други свързани лица

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Предоставени заеми		
Приходи от лихви по предоставени заеми	1	1
Покупки на стоки и услуги		
Други разходи	(5)	(7)

3.1.5. Сделки с ключов управленски персонал

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

	31.12.2023 '000 лв.	31.12.2022 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(36)	(32)
Разходи за социални осигуровки	(4)	(4)
Общо краткосрочни възнаграждения	(40)	(36)

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.	31.12.2023	31.12.2022	хил. лв.	%
Финансов резултат за периода	1 410	174	1 236	710,34%
	31.12.2023	31.12.2022		
Общо активи	48 572	47 967	605	1,26%
Общо пасиви	6 578	7 383	-805	-10,90%
Текущи активи	11 888	12 327	-439	-3,56%
Текущи пасиви	6 161	6 917	-756	-10,93%
Собствен капитал	41 994	40 584	1 410	3,47%
	31.12.2023	31.12.2022		
Финансови съотношения				
Собствен капитал/Активи	86,46%	84,61%		
Обща ликвидност	192,96%	178,21%		
Възвръщаемост на собствения капитал (ROE), след данъци	3,36%	0,43%		

Уведомление за финансово състояние
за четвърто тримесечие 2023 год.
съгласно чл. 100о¹ от ЗППЦК
Инвестор.БГ АД

Дата: 29 януари 2024 г.

Съставил:


/Валентина Димитрова – гл.счетоводител/

Изпълнителен директор:


/ Виктория Миткова /

Investor.BG AD
1 Brussels Blvd.
1540 Sofia
Bulgaria