

**Уведомление на консолидирана основа
за финансово състояние
за четвърто тримесечие на 2023 г.
съгласно чл. 100о¹ ал.2 от ЗППЦК**

ИНВЕСТОР.БГ АД

31 декември 2023 г.

INVESTOR MEDIA
GROUP

Съдържание:

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. Важни събития

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

„Инвестор.БГ“ АД придоби 100% от капитала на дружество „Радио станция“ ЕООД, което обстоятелство е вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 10.11.2023 г.

През отчетното тримесечие не са настъпили други важни събития, които биха могли да повлияят върху дейността на Групата.

1.2 Важни събития с натрупване за периода от 01 януари 2023 г. до 31 декември 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. 1146 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

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 31.12.2023 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

- *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.

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние
за четвърто тримесечие на 2023 г.
съгласно чл. 100о¹ ал.2 от ЗППЦК
Инвестор.БГ АД

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, лимитиран растеж на икономиката и не на последно място – глобалната икономическа криза не само в страната, а в световен план.

- *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. Към септември 2023 г. Investor Media Group убедително запазва втората си позиция в страната като най-предпочитана медийна компания. Сайтовете на медията през този месец са посетени от 2,254 млн. души, което представлява 59% от интернет пенетрацията в страната (по данни на Gemius). Пазарният дял на медията за година се е покачил с 1 пр.п.

- *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 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 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*

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.*

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние
за четвърто тримесечие на 2023 г.
съгласно чл. 100о¹ ал.2 от ЗППЦК
Инвестор.БГ АД

3. Сделки със 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

Астера Първа Банско АД

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

Консорциум Марина-Балчик АД

Боровете I ЕАД

ТПО Варна ЦППБО ЕООД

Камчия АД

УД Реал Финанс Асет Мениджмънт АД

ИП Реал Финанс АД

МИ-2 ЕООД

Проджект естейтс ЕООД

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.

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние
за четвърто тримесечие на 2023 г.
съгласно чл. 100о¹ ал.2 от ЗППЦК
Инвестор.БГ АД

3.2. Сделки със собствениците

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Получени заеми		
Платени получени заеми	(46)	(45)
Разходи за лихви по получени заеми	(636)	(757)
Платени лихви по получени заеми	-	-
Продажба на услуги		
Предоставени права за излъчване	35	35
Рекламни услуги и материали	45	44
Покупки на услуги		
Разходи за разпространение на ТВ сигнал	(27)	(27)
Разходи за административни услуги	(4)	(5)
Плащания за покупка на финансови активи	(94)	(352)
Разходи за лихви по договори за покупка на финансови активи	(207)	(218)

3.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Продажба на услуги		
Рекламни услуги и предоставени права за излъчване	79	113
Покупки на стоки и услуги		
Рекламни услуги и видеоматериали	(54)	(54)
Услуги по управление	(6)	(6)
Командировъчни и представителни разходи	(1)	(1)

3.4. Сделки с други свързани лица

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Предоставени заеми		
Приходи от лихви по предоставени заеми	1	1
Продажба на услуги		
Рекламни услуги	27	9
Покупка на услуги	(62)	(60)

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:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(415)	(369)
Разходи за социални осигуровки	(27)	(21)
Общо краткосрочни възнаграждения	(442)	(390)

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние за четвърто тримесечие на 2023 г. съгласно чл. 100о¹ ал.2 от ЗППЦК
 Инвестор.БГ АД

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 не са възникнали съществени задължения на Групата.

5. Финансови показатели

Финансови показатели	31.12.2023	31.12.2022	Изменение
	'000 лв.	'000 лв.	хил. лв.
Финансов резултат за периода, в т.ч.:	1 751	(446)	2 197
<i>Акционерите на предприятието-майка</i>	1 803	(334)	2 142
<i>Неконтролиращо участие</i>	(52)	(112)	60
	31.12.2023	31.12.2022	хил. лв.
Общо активи	60 720	57 538	3 182
Общо пасиви	35 090	33 659	1 431
Текущи активи	27 536	24 851	2 685
Текущи пасиви	33 724	26 507	7 217
Общо собствен капитал, в т.ч.:	25 630	23 879	1 751
<i>Собствен капитал, отнасящ се до</i>			
<i>собствениците на предприятието майка</i>	24 920	23 117	1 803
<i>Неконтролиращо участие</i>	710	762	(52)
Финансови съотношения	31.12.2023	31.12.2022	
Собствен капитал/Активи	42,21%	41,50%	
Обща ликвидност	173,04%	170,94%	
Възвръщаемост на собственият капитал на акционерите на предприятието-майка (ROE), след данъци	7,30%	-1,40%	

Дата: 26 февруари 2024 г.

Съставил: 
 / Валентина Димитрова – гл.счетоводител/

Изпълнителен директор: 
 / Виктория Миткова /

Investor.BG AD
 1 Brussels Blvd.
 1540 Sofia
 Bulgaria