

**Уведомление на консолидирана основа  
за финансово състояние  
за трето тримесечие на 2024 г.  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал.2 от ЗППЦК**

## **ИНВЕСТОР.БГ АД**

**30 септември 2024 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 2024 г. до 30 септември 2024 г.

През отчетното тримесечие не са настъпили важни събития, които биха повлияли върху дейността и финансовото състояние на Групата предприятия.

#### 1.2 Важни събития с натрупване за периода от 01 януари 2024 г. до 31 март 2024 г.

За периода от 01 януари 2024 г. до 30 септември 2024 г. е иницирано едно Общо събрание на акционерите на Инвестор.БГ АД, което се проведе на 19 юни 2024 г.

На 01.02.2024 - е публикувано Уведомление, съдържащо информация промени в управителния съвет на дружеството;

На 29.01.2024 - е публикуван тримесечен междинен отчет за четвъртото тримесечие на 2023 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация - ЕИС;

На 27.02.2024 - е публикуван тримесечен консолидиран междинен отчет за четвъртото тримесечие на 2023г. - представен чрез единната система за предоставяне на информация - ЕИС;

На 18.03.2024 - е публикуван Годишен финансов отчет за дейността, в ESEF формат, на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2023 г. - представен чрез единната система за предоставяне на информация ЕИС;

На 26.04.2024 - е публикуван Годишен консолидиран финансов отчет за дейността, в ESEF формат, на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2023г. - представен чрез единната система за предоставяне на информация ЕИС;

На 26.04.2024 - е публикуван тримесечен Индивидуален междинен отчет за първо тримесечие на 2024 г. и Уведомление за същия период на индивидуална основа съгласно чл.100о<sup>1</sup> от ЗППЦК - представени чрез единната система за предоставяне на информация - ЕИС;

На 16.05.2024 - е публикувана Покана на свикване на ОСА - представена чрез единната система за предоставяне на информация - ЕИС;

На 22.05.2024 - е публикувано Уведомление по чл.114а, ал.9 от ЗППЦК относно сключване на сделка по чл.114 ал.2 и ал.3 от ЗППЦК - представено чрез единната система за предоставяне на информация - ЕИС;

На 29.05.2024 - е публикуван тримесечен Консолидиран междинен отчет за първо тримесечие на 2024 г. и Уведомление за същия период на консолидирана основа съгласно чл.100о<sup>1</sup> ал.2 и ал.3 от ЗППЦК - представени чрез единната система за предоставяне на информация - ЕИС;

На 30.05.2024 - е публикувани Уведомления за разкриване на дялово участие в публично дружество по чл.145 и във връзка с чл.148б и чл.100т от ЗППЦК - представено чрез единната система за предоставяне на информация - ЕИС;

На 19.06.2024 - е публикуван Протокол от проведено ОСА от същата дата - представен чрез единната система за предоставяне на информация - ЕИС;

На 30.07.2024 - е публикуван тримесечен Индивидуален междинен отчет за второ тримесечие на 2024 г. и Уведомление за същия период на индивидуална основа съгласно чл.100о<sup>1</sup> от ЗППЦК - представени чрез единната система за предоставяне на информация - ЕИС;

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние  
за трето тримесечие на 2024 г.  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал.2 от ЗППЦК  
Инвестор.БГ АД

На 29.08.2024 - е публикуван тримесечен Консолидиран междинен отчет за второ тримесечие на 2024 г. и Уведомление за същия период на консолидирана основа съгласно чл.100о<sup>1</sup> ал.2 и ал.3 от ЗППЦК - представени чрез единната система за предоставяне на информация – ЕИС.

**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, които биха повлияли върху дейността и финансовото състояние на Групата предприятия.

## **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 вземанията 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 30.09.2024 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 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, 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. И през трето тримесечие на 2024 г. Investor Media Group запази втората си позиция в страната като най-предпочитана медийна компания.

- *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 сризове 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.

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние  
за трето тримесечие на 2024 г.  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал.2 от ЗППЦК  
Инвестор.БГ АД

- *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

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 Инвест ЕАД

Холдинг Варна АД      едноличен собственик на капитала на МСАТ Инвест ЕАД

#### **Дружества под общ контрол**

МСАТ Кейбъл ЕАД

Баланс Елит ЕООД

Варна Риълтис ЕАД      и неговите дъщерни дружества:

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 трето тримесечие на 2024 г.  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал.2 от ЗППЦК  
Инвестор.БГ АД

### 3.2.Сделки със собствениците

	За 9 месеца към 30 септември 2024 '000 лв.	За 9 месеца към 30 септември 2023 '000 лв.
<b>Получени заеми</b>		
Плащания по получени заеми	(24)	-
Разходи за лихва по получени заеми и договори за покупка на финансови активи	(488)	(679)
Платени лихви по получени заеми	-	-
<b>Плащания за покупка на финансови активи</b>	(70)	-
<b>Продажба на услуги</b>		
Предоставени права за излъчване	26	26
Рекламни услуги и материали	193	38
<b>Покупки на услуги</b>		
Разходи по разпространение на ТВ сигнал	(21)	(21)
Разходи за консултантски услуги	(5)	(4)

### 3.3.Сделки с други свързани лица под общ контрол

	За 9 месеца към 30 септември 2024 '000 лв.	За 9 месеца към 30 септември 2023 '000 лв.
<b>Продажба на услуги</b>		
Рекламни услуги	239	27
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
Рекламни услуги	(37)	(39)
Услуги по управление	(5)	(5)
Командировъчни и представителни разходи	(1)	-

### 3.4.Сделки с други свързани лица

	За 9 месеца към 30 септември 2024 '000 лв.	За 9 месеца към 30 септември 2023 '000 лв.
<b>Предоставени заеми</b>		
Приходи от лихви по предоставени заеми	-	1
<b>Продажба на услуги</b>		
Рекламни услуги	23	19
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
Преводачески и други услуги	(61)	(8)

### 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 2024 '000 лв.	За 9 месеца към 30 септември 2023 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(293)	(311)
Разходи за социални осигуровки	(20)	(20)
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>(313)</b>	<b>(331)</b>

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние  
за трето тримесечие на 2024 г.  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> 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	30.9.2024	31.12.2023	Изменение
	'000 лв.	'000 лв.	
Финансов резултат за периода, в т.ч.:	(2 255)	(88)	(2 167)
<i>Акционерите на предприятието-майка</i>	(2 353)	241	(2 594)
<i>Неконтролиращо участие</i>	98	(314)	412
	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	
Общо активи	56 653	59 452	(2 799)
Общо пасиви	35 149	35 661	(512)
Текущи активи	28 141	27 537	604
Текущи пасиви	33 156	33 550	(394)
Общо собствен капитал, в т.ч.:	21 504	23 791	(2 287)
<i>Собствен капитал, отнасящ се до</i>			
<i>собствениците на предприятието майка</i>	20 932	23 317	(2 385)
<i>Неконтролиращо участие</i>	572	474	98
	<b>30.9.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	
<b>Финансови съотношения</b>			
Собствен капитал/Активи	37,96%	40,02%	
Обща ликвидност	161,18%	166,71%	
Възвръщаемост на собственият капитал на акционерите на предприятието-майка (ROE), след данъци	(11,24)%	1,03%	

**Investor.BG AD**

1 Brussels Blvd.  
1540 Sofia  
Bulgaria

Дата: 20 ноември 2024 г.

Изпълнителен директор: .....

/ Виктория Миткова /

Съставител: .....

/ Валентина Димитрова – гл.счетоводител/