

Уведомление на консолидирана основа  
за финансово състояние  
за първо тримесечие на 2022 г.  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал.2 от ЗППЦК

## ИНВЕСТОР.БГ АД

31 март 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 |

**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**  
(на консолидирана основа)

АКТИВИ	Код на реда	Текст период	Период		СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текст период	Период
			1	2				
<b>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>	<b>2</b>				<b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>2</b>		
1. Немоти, машини, съоръжения и оборудване					1. Основен капитал			
1. Земли (терени)	1-0011	94		94	Заложени и внесен капитал т.ч.:	1-0411	4 782	4 782
2. Сградни и конструиращи	1-0012	2 706		2 747	обновеновани акции	1-0411-1	4 782	4 782
3. Машини и оборудване	1-0013	262		276	привилегироваани акции	1-0411-2		
4. Съоръжения	1-0014				Изгубени собствени обновеновани акции	1-0417		
5. Транспортирни средства	1-0015	9		11	Изгубени собствени привилегироваани акции	1-0417-1		
6. Стопански инвентар	1-0017-1	93		107	Невнесен капитал	1-0416		
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018							
8. Други	1-0017	3 931		3 937	<b>II. Резерви</b>			
	<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0010</i>	<i>7 095</i>	<i>7 172</i>	1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	1-0421	24 830	24 830
<b>II. Неместнически немоти</b>					2. Резерв от последилаши оскъци на акциите и пасивите	1-0422	8 260	8 260
<b>III. Биологични активи</b>					3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	2 084	2 084
<b>IV. Нематериални активи</b>					общи резерви	1-0424	894	894
1. Прва върху собственост	1-0021	6 510		6 375	специализирани резерви	1-0425		
2. Програменни продукти	1-0022	5		6	други резерви	1-0426	1 190	1 190
3. Продукти от развойна дейност	1-0023	10 896		10 884	<b>Общо за група II:</b>	1-0420	35 174	35 174
4. Други	1-0024	17 487		17 265	<b>III. Финансов резултат</b>			
	<i>Общо за група II:</i>	<i>1-0020</i>	<i>4 116</i>	<i>4 116</i>	1. Нарупила печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	-16 505	-16 547
<b>V. Търговска репутация</b>					преразпределена печалба	1-0452	1 000	958
1. Подожителна репутация	1-0051	4 116		4 116	2. Течула печалба	1-0453	-17 505	-17 505
2. Отрицателна репутация	1-0052				3. Течула загуба	1-0454		42
	<i>Общо за група V:</i>	<i>1-0050</i>	<i>4 116</i>	<i>4 116</i>		1-0455	-466	-16 505
<b>VI. Финансови активи</b>					<i>Общо за група III:</i>			
1. Инвестиции в:	1-0031	0		0	<b>B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ</b>	1-0400-1	863	874
дългерици предприятия	1-0032							
месени предприятия	1-0033				<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV):</b>	1-0400	22 985	23 451
асоцирани предприятия	1-0034							
други предприятия	1-0035							
2. Държави до настъпване на падеж	1-0042	0		0	<b>B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ</b>	1-0400-1	863	874
държавни ценни книжа	1-0042-1							
облигации, в т.ч.:	1-0042-2				<b>В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
други инвестиици, държавни до настъпване на падеж	1-0042-3				1. Търговски и други дължения	1-0511	11 942	11 811
3. Други	1-0042-5				1. Заложения към свързани предприятия	1-0512		
	<i>Общо за група VI:</i>	<i>1-0040</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	2. Заложения по получени заеми от банци и небанкови финансови институции	1-0512-1		
<b>VII. Търговски и други вземания</b>					3. Заложения по ЗУНК	1-0514		
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044				4. Заложения по получени търговски заеми	1-0515		
2. Вземания по търговски заеми	1-0045				5. Заложения по облигационни заеми	1-0517	166	174
3. Вземания по финансови линии	1-0046-1				6. Други	1-0510	12 108	11 985
4. Други	1-0046				<i>Общо за група I:</i>			
	<i>Общо за група VII:</i>	<i>1-0040-1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	II. Други нетекучи пасиви	1-0510-1		
<b>VIII. Разходи за бъдещи периоди</b>					III. Приходи за бъдещи периоди	1-0520		
<b>IX. Активи по отсрочени данъци</b>					IV. Пасиви по отсрочени данъци	1-0516	1 101	1 101
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):</b>	<b>1-0100</b>	<b>31 955</b>	<b>31 955</b>	<b>31 886</b>	V. Финансирания	1-0520-1		
					<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В" (I+II+III+IV+V):</b>	1-0500	13 209	13 086

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

Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
<b>I. Материални запаси</b>				<b>I. Търговски и други задължения</b>			
1. Материали	1-0071	5		6.1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	668	716
2. Продукция	1-0072	35		23.2. Текуща част от нетекещите задължения	1-0510-2	271	296
3. Стоки	1-0073	37		37.3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	16 604	16 723
4. Незавършено производство	1-0076			задължения към свързати предприятия	1-0611	9 603	9 507
5. Биологични активи	1-0074			задължения по получени търговски заеми	1-0614	2 185	2 162
6. Други	1-0077			задължения към доставчици и клиенти	1-0613	1 265	1 876
	<b>1-0070</b>	<b>77</b>		получени аванси	1-0613-1	1 548	1 314
				задължения към персонала	1-0615	850	906
<b>II. Търговски и други вземания</b>				задължения към осигурителни предприятия			
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081	79		длъжечни задължения	1-0616	526	334
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082	2 472		4. Други	1-0617	627	624
3. Предоставени аванси	1-0086-1	113		5. Провизии	1-0618	26	36
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083	354		<b>Общо за група Г:</b>	<b>1-0610</b>	<b>17 569</b>	<b>17 771</b>
5. Съдебни и присъдени вземания	1-0084	29					
6. Дългали за възстановяване	1-0085			<b>II. Други текущи пасиви</b>			
7. Вземания от персонала	1-0086-2				<b>1-0610-1</b>		
8. Други	1-0086	3 722		<b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>			
	<b>1-0080</b>	<b>6 769</b>					
				<b>IV. Финансирания</b>			
<b>III. Финансови активи</b>				<b>IV. Финансирания</b>			
1. Финансови активи, дължими за търгуване в т.ч. дългови ценни книжа	1-0093	0		<b>Общо за РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):</b>			
деривативи	1-0093-1				<b>1-0750</b>	<b>19 037</b>	<b>19 256</b>
други	1-0093-2						
2. Финансови активи, обвезени за промяна	1-0093-3	15 980		<b>Общо за група Д:</b>			
3. Други	1-0095	15 980			<b>1-0700-1</b>	<b>293</b>	<b>252</b>
	<b>1-0090</b>	<b>15 980</b>					
				<b>Общо за група Е:</b>			
<b>IV. Парични средства и парични еквиваленти</b>				<b>Общо за група В:</b>			
1. Парични средства в брой	1-0151	83					
2. Парични средства в безрочни депозити	1-0153	917					
3. Блокчейн парични средства	1-0155						
4. Парични еквиваленти	1-0157						
	<b>1-0150</b>	<b>1 000</b>					
<b>I. Разходи за бъдещи периоди</b>				<b>Общо за група А:</b>			
	<b>1-0160</b>	<b>313</b>					
<b>Общо за РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):</b>				<b>Общо за РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):</b>			
	<b>1-0200</b>	<b>24 139</b>					
				<b>Общо АКТИВИ (А + Б):</b>			
	<b>1-0300</b>	<b>56 094</b>		<b>Общо ПАСИВИ (А+Б+В+Д):</b>			
					<b>1-0800</b>	<b>56 094</b>	<b>56 667</b>

20 май 2022 г.

Ръководител: .....  
/ Валентина Димитрова /

Изпълнителен Директор: .....

Инвестор.БГ АД  
Investors Blvd.  
1340 Sofia  
Bulgaria  
Викторина Миткова

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние за първо тримесечие на 2022 г. Съгласно чл. 100о1 ал.2 от ЗПЦК Инвестор.БГ АД


ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

(на консолидирана основа)

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период		Код на реда	Текущ период	
		1	2		1	2
<b>А. Разходи за дейността</b>	<b>а</b>					
<b>I. Разходи по икономически съществени</b>						
1. Разходи за материални	2-1120	270	174	174	2-1551	2-1551
2. Разходи за външни услуги	2-1130	1 885	1 597	2-1552	2-1552	2-1552
3. Разходи за амортизации	2-1160	141	146	3-927	3-961	3-961
4. Разходи за възмездни услуги	2-1140	1 826	1 858	3	27	27
5. Разходи за осигуровки	2-1150	302	312	3-930	3-988	3-988
6. Балансова стойност на продадени активи (без продажби)	2-1010					
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030			II. Приходи от финансовия	2-1620	338
8. Други, в т.ч. обесценя на активи	2-1170	40	90	в т.ч. от правителството	2-1621	338
	2-1171					714
	2-1172					
<b>Общо за група I:</b>	<b>2-1100</b>	<b>4 464</b>	<b>4 137</b>	<b>III. Финансови приходи</b>	2-1710	16
				1. Приходи от дивиденди	2-1721	31
<b>II. Финансови разходи</b>				2. Приходи от лихви	2-1730	
1. Разходи за лихви	2-1210	278	288	3. Подожителни разлики от операции с финансови активи и инструментни	2-1740	
2. Оприцателни разлики от операции с финансови активи и инструментни	2-1220			1. Подожителни разлики от промяна на valutни курсове	2-1745	
3. Оприцателни разлики от промяна на valutни курсове	2-1230	15	31	5. Други	2-1700	16
4. Други	2-1240	4	2	<b>Общо за група II:</b>	2-1700	31
	2-1200	297	343			
<b>Общо за група II:</b>	<b>2-1200</b>	<b>2-1200</b>	<b>2-1200</b>	<b>IV. Общо приходи от дейността</b>	2-1600	4 284
				IV. Общо приходи от дейността	2-1600	4 733
<b>Б. Общо разходи за дейността (I + II)</b>	<b>2-1300</b>	<b>4 761</b>	<b>4 480</b>	<b>V. Загуба от дейността</b>	2-1810	477
				В. Загуба от дейността	2-1810	477
<b>В. Печалба от дейността</b>	<b>2-1310</b>	<b>0</b>	<b>253</b>	<b>VI. Загуба на акционерни и свъкселени</b>	2-1810-1	0
<b>III. Загуба от дейността на акционерни и свъкселени предприятия</b>	<b>2-1250-1</b>	<b>0</b>	<b>253</b>	<b>VI. Загуба на акционерни и свъкселени предприятия</b>	2-1810-1	0
<b>IV. Извънредни разходи</b>	<b>2-1250</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>V. Извънредни приходи</b>	2-1750	4 284
<b>Г. Общо разходи (Б + III + IV)</b>	<b>2-1350</b>	<b>4 761</b>	<b>4 480</b>	<b>Г. Общо приходи (Б + IV + V)</b>	2-1800	4 733
<b>Д. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>2-1400</b>	<b>0</b>	<b>253</b>	<b>Д. Загуба преди облагане с данъци</b>	2-1850	477
<b>Е. Разходи на дивиденди</b>	<b>2-1450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451					
2. Разход (икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452					
3. Други	2-1453					
<b>Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)</b>	<b>2-0454</b>	<b>0</b>	<b>253</b>	<b>Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)</b>	2-0455	477
<b>В т.ч. за малцинствено участие</b>	<b>2-0454-1</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>В т.ч. за малцинствено участие</b>	2-0455-1	11
<b>Ж. Нетна печалба за периода</b>	<b>2-0454-2</b>	<b>0</b>	<b>245</b>	<b>Ж. Нетна загуба за периода</b>	2-0455-2	466
<b>Безично (Г + V + Е):</b>	<b>2-1500</b>	<b>4 761</b>	<b>4 733</b>	<b>Безично (Г + Е):</b>	2-1900	4 761

20 май 2022 г.

Съставител:  / Валентина Димитрова /

Изпълнителен директор:  Виктория Миткова /

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние  
за първо тримесечие на 2022 г.  
Съгласно чл. 100о1 ал.2 от ЗПЦК  
Инвестор.БГ АД

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (на консолидирана основа)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	Резерви						Нагрупани печалба/загуби		Резерв от преводи	Общо собствен капитал	Малцинствено участие
			премени от емисия (пременен резерв)	резерв от последващи оценки	целеви резерви			печалба	загуба				
2	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
Код на реда - 6	1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	1-0425	1-0426	1-0452	1-0453	4-0426-1	1-0400	1-0400-1		
Салдо в началото на отчетния период	401	4 782	24 830	8 260	894	0	1 190	1 000	-17 505	0	23 451	874	
Промени в началните салда поради:	4-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ефект от промени в счетоводната политика	4-15-1												
Фундаментални грешки	4-15-2												
Коригирано салдо в началото на отчетния период	4-01-1	4 782	24 830	8 260	894	0	1 190	1 000	-17 505	0	23 451	874	
Нетна печалба/загуба за периода	4-05												
1. Разпределение на печалбата за дивиденди	4-06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4-07													
4-07-1													
2. Покриване на загуби	4-08												
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч. увеличавания	4-09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4-10													
4-11													
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч. увеличавания	4-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4-13													
4-14													
5. Ефект от отсрочени данъци	4-16-1												
6. Други изменения	4-16												
Салдо към края на отчетния период	4-17	4 782	24 830	8 260	894	0	1 190	1 000	-17 971	0	22 985	874	
7. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина	4-18												
8. Промени от преизчисляване на финансови отчети при сръжификация	4-19												
Собствен капитал към края на отчетния период	4-20	4 782	24 830	8 260	894	0	1 190	1 000	-17 971	0	22 985	874	

Page 1

20 май 2022 г.

Съставител: Валентина Димитрова /

Изпълнителен директор: Виктория Миткова /

Investors Blvd.  
1540 Sofia  
Bulgaria

БГ АД

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД**  
(на консолидирана основа)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2
<b>А. Парични потоци от оперативна дейност</b>			
1. Постъпления от клиенти	3-2201	4 943	4 281
2. Плащания на доставчици	3-2201-1	-3 121	-2 188
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	3-2202		
4. Плащания, свързани с възнаграждения	3-2203	-1 861	-2 125
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху	3-2206	-538	-914
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1		
7. Получени лихви	3-2204		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	3-2204-1		
9. Курсови разлики	3-2205	-1	
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	3-2208	-5	-2
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):</b>	<b>3-2200</b>	<b>-583</b>	<b>-948</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
1. Покупка на дълготрайни активи	3-2301	-210	-142
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1		
3. Предоставени заеми	3-2302	-17	-27
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов	3-2302-1		
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2		
6. Покупка на инвестиции	3-2302-3		-324
7. Постъпления от продажба на инвестиции	3-2302-4		
8. Получени дивиденди от инвестиции	3-2303		
9. Курсови разлики	3-2305		
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	3-2306	400	
<b>Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>3-2300</b>	<b>173</b>	<b>-493</b>
<b>В. Парични потоци от финансова дейност</b>			
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	3-2401		
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	3-2401-1		
3. Постъпления от заеми	3-2403		1 090
4. Платени заеми	3-2403-1	-67	-196
5. Платени задължения по лизингови договори	3-2405	-39	-69
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404	-11	-28
7. Изплатени дивиденди	3-2404-1		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	3-2407	431	696
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност (В):</b>	<b>3-2400</b>	<b>314</b>	<b>1 493</b>
<b>Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):</b>	<b>3-2500</b>	<b>-96</b>	<b>52</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>	<b>3-2600</b>	<b>1 096</b>	<b>782</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>	<b>3-2700</b>	<b>1 000</b>	<b>834</b>
наличност в касата и по банкови сметки	3-2700-1	1 000	834
блокирани парични средства	3-2700-2		

20 май 2022 г.

Съставител:

/ Валентина Димитрова /

Исполнителен директор:

/ Виктория Миткова /

6

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

### 1. Важни събития

#### 1.1 Важни събития за периода от 01 януари 2022 г. до 31 март 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 31 март 2022 г.

За периода от 01 януари 2022 г. до 31 март 2022 г. не е иницирано редовно Общо събрание на акционерите на Инвестор.БГ АД.

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.

**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.

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние за първо тримесечие на 2022 г. съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал.2 от ЗППЦК

Инвестор.БГ АД

## 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 31.03.2022 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 30.06.2022 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:



Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние  
за първо тримесечие на 2022 г.  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал.2 от ЗППЦК

Инвестор.БГ АД

- 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 непривимостта 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.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 съответно.

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние  
за първо тримесечие на 2022 г.  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал.2 от ЗППЦК

Инвестор.БГ АД

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.*

### 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

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние  
за първо тримесечие на 2022 г.  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал.2 от ЗППЦК  
Инвестор.БГ АД

Тиона ЕООД  
Карачи ЕАД  
Сий Фортрес ЕАД  
Бългериън Голф Съсайъти ЕООД  
Шабла Голф Ваклино АД  
АКВА ЕРИЯ ООД  
Сий Санд ЕООД  
Боровете I ЕАД  
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

#### 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 3 месеца към 31 март 2022 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2021 '000 лв.
<b>Получени заеми</b>		
Получени заеми	-	-
Плащания по получени заеми	(20)	(147)
Разходи за лихва по получени заеми и договори за покупка на финансови активи	(242)	(258)
Платени лихви по получени заеми	-	(10)
<b>Плащания за покупка на финансови активи</b>	-	(324)
<b>Продажба на услуги</b>		
Предоставени права за излъчване	9	9
Рекламни услуги и материали	2	3
<b>Покупки на услуги</b>		
Разходи по разпространение на ТВ сигнал	(7)	(7)

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние  
за първо тримесечие на 2022 г.  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал.2 от ЗППЦК  
Инвестор.БГ АД

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

	За 3 месеца към 31 март 2022 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2021 '000 лв.
<b>Предоставени заеми</b>		
Начислени лихви по договор за заем	-	3
<b>Продажба на услуги</b>		
Рекламни услуги	50	-
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
Рекламни услуги и видеоматериали	(10)	(9)
Услуги по управление	(2)	(2)

### 3.4. Сделки с други свързани лица

	За 3 месеца към 31 март 2022 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2021 '000 лв.
<b>Предоставени заеми</b>		
Приходи от лихви по предоставени заеми	-	-
<b>Продажба на услуги</b>		
Рекламни услуги	1	2
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
Преводачески и други услуги	(15)	(2)

### 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 3 месеца към 31 март 2022 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2021 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(78)	(75)
Разходи за социални осигуровки	(6)	(4)
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>(84)</b>	<b>(79)</b>

### 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.

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние  
за първо тримесечие на 2022 г.  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал.2 от ЗППЦК  
Инвестор.БГ АД

5. Финансови показатели

Финансови показатели	31.3.2022	31.12.2021	Изменение
	'000 лв.	'000 лв.	хил. лв.
Финансов резултат за периода, в т.ч.:	(477)	(42)	(435)
<i>Акционерите на предприятието-майка</i>	(466)	42	(508)
<i>Неконтролиращо участие</i>	(11)	(84)	73
Общо активи	56 094	56 667	(573)
Общо пасиви	32 246	32 342	(96)
Текущи активи	24 139	24 781	(642)
Текущи пасиви	19 037	19 256	(219)
Общо собствен капитал, в т.ч.:	23 848	24 325	(477)
<i>Собствен капитал, отнасящ се до</i>			
<i>собствениците на предприятието майка</i>	22 985	23 451	(466)
<i>Неконтролиращо участие</i>	863	874	(11)
<b>Финансови съотношения</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
Собствен капитал/Активи	42,51%	42,93%	
Обща ликвидност	173,96%	175,21%	
Възвръщаемост на собственият капитал на акционерите на предприятието-майка (ROE), след данъци	-2,03%	0,18%	

Дата: 20 май 2022 г.

Изпълнителен директор: .....

/ Виктория Миткова /

Investor.BG AD  
Brussels Blvd.  
№40 Sofia  
Bulgaria