

**Уведомление на консолидирана основа  
за финансово състояние  
за четвърто тримесечие на 2021 г.  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал.2 от ЗППЦК**

## **ИНВЕСТОР.БГ АД**

**31 декември 2021 г.**

**INVESTOR** MEDIA  
GROUP

**Съдържание:**

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

стр.2 - 6  
стр.7 - 14  
стр.15-16

**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**  
(на консолидирана основа)


| АКТИВИ  | Код на реда     |               | Преходен период |   | Собствен капитал, М.А.ЛИЗИНГОВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ                        | Код на реда   | Преходен период |                |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---|---|---------------|-----------------|----------------|
|   | а               | б             | 1               | 2 |   |               | 1               | 2              |
| <b>А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>   |                 |               |                 |   | <b>А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>  |               |                 |                |
| 1. Земе (терени)  | 1-0011          | 94            |                 |   | И. Основен капитал  |               |                 |                |
| 2. Сгради и конструкции   | 1-0012          | 2 747         |                 |   | Запасан и внесен капитал т.ч.:  | 1-0411        | 4 782           | 4 782          |
| 3. Машини и оборудване  | 1-0013          | 276           |                 |   | обяновени акции   | 1-0411-1      | 4 782           | 4 782          |
| 4. Свързвания   | 1-0014          |               |                 |   | привилегировани акции   | 1-0411-2      |                 |                |
| 5. Транспортни средства   | 1-0015          | 11            |                 |   | Изкупени собствени обяновени акции  | 1-0417        |                 |                |
| 6. Стопански инвентар   | 1-0017-1        | 107           |                 |   | Изкупени собствени привилегировани акции                                  | 1-0417-1      |                 |                |
| 7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи | 1-0018          |               |                 |   | Невнесен капитал  | 1-0416        |                 |                |
| 8. Други  | 1-0017          | 3 935         |                 |   | <b>Общо за група I:</b>   | <b>1-0110</b> | <b>4 782</b>    | <b>4 782</b>   |
| <b>Общо за група I:</b>   | <b>1-0010</b>   | <b>7 170</b>  |                 |   | <b>II. Резерви</b>  |               |                 |                |
| II. Инвестиционни вмоти   | 1-0041          | 2 624         |                 |   | III. Резерви  |               |                 |                |
| III. Биологични активи  | 1-0016          |               |                 |   | 1. Премийни резерви при смятане на ценни книжа                            | 1-0421        | 24 830          | 24 830         |
| IV. Нематериални активи   |                 |               |                 |   | 2. Резерв от последици от отнемане на активи и пасиви                     | 1-0422        | 8 260           | 8 260          |
| 1. Права върху собственост  | 1-0021          | 6 720         |                 |   | 3. Целеви резерви, в т.ч.:  | 1-0423        | 2 084           | 1 990          |
| 2. Програмни продукти   | 1-0022          | 6             |                 |   | общин резерви   | 1-0424        | 894             | 800            |
| 3. Продукти от развойна дейност   | 1-0023          |               |                 |   | 1-0425 специализирани резерви   | 1-0425        |                 |                |
| 4. Други  | 1-0024          | 10 542        |                 |   | 1-0426 други резерви  | 1-0426        | 1 190           | 1 190          |
| <b>Общо за група II:</b>  | <b>1-0020</b>   | <b>17 268</b> |                 |   | <b>Общо за група II:</b>  | <b>1-0120</b> | <b>35 174</b>   | <b>35 080</b>  |
| V. Търговска репутация  | 1-0051          | 4 116         |                 |   | III. Финансов резултат  |               |                 |                |
| VI. Финансови активи  |                 |               |                 |   | 1. Нагрушана печалба (загуба) в т.ч.:                                     | 1-0451        | -16 547         | -12 516        |
| 1. Ликвидности в:   | 1-0031          | 0             |                 |   | неразмислена печалба  | 1-0452        | 958             | 1 052          |
| дъщерни предприятия   | 1-0032          |               |                 |   | непокрита загуба  | 1-0453        | -17 505         | -13 568        |
| смесени предприятия   | 1-0033          |               |                 |   | свързателен ефект от промени в счетоводната политика                      | 1-0451-1      |                 |                |
| асоциирани предприятия  | 1-0034          |               |                 |   | 2. Текуща печалба   | 1-0454        | 58              |                |
| други предприятия   | 1-0035          |               |                 |   | 3. Текуща загуба  | 1-0455        | -3 937          |                |
| 2. Държави до настъпване на падеж                                       | 1-0042          | 0             |                 |   | <b>Общо за група III:</b>   | <b>1-0150</b> | <b>-16 489</b>  | <b>-16 453</b> |
| държавни ценни книжа  | 1-0042-1        |               |                 |   |   |               |                 |                |
| облигации, в т.ч.:  | 1-0042-2        |               |                 |   | <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):</b>                                     | <b>1-0400</b> | <b>23 467</b>   | <b>23 409</b>  |
| финансови облигации   | 1-0042-3        |               |                 |   |   |               |                 |                |
| други инвестиции, държави до настъпване на падеж                        | 1-0042-4        |               |                 |   | <b>Б. М.А.ЛИЗИНГОВЕНО УЧАСТИЕ</b>   |               |                 |                |
| 3. Други  | 1-0042-5        | 0             |                 |   | <b>В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>   |               |                 |                |
| <b>Общо за група VI:</b>  | <b>1-0040</b>   | <b>0</b>      |                 |   | I. Търговски и други задължения   |               |                 |                |
| VII. Търговски и други вземания   |                 |               |                 |   | 1. Задължения към свързани предприятия                                    | 1-0511        | 11 812          | 5 388          |
| 1. Вземания от свързани предприятия                                     | 1-0044          |               |                 |   | 2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции | 1-0512        |                 |                |
| 2. Вземания по търговски заеми  | 1-0045          |               |                 |   | 3. Задължения по ЗУНС   | 1-0512-1      |                 |                |
| 3. Вземания по финансов лизинг  | 1-0046-1        |               |                 |   | 4. Задължения по получени търговски заеми                                 | 1-0514        |                 |                |
| 4. Други  | 1-0046          |               |                 |   | 5. Задължения по облигационни заеми                                       | 1-0515        |                 |                |
| <b>Общо за група VII:</b>   | <b>1-0040-1</b> | <b>0</b>      |                 |   | 6. Други  | 1-0517        | 174             | 300            |
| VIII. Разходи за бъдещи периоди   | 1-0060          |               |                 |   | <b>Общо за група I:</b>   | <b>1-0510</b> | <b>11 986</b>   | <b>5 688</b>   |
| IX. Актив по отсрочени данъци   | 1-0060-1        | 697           |                 |   | II. Други нетекучи пасиви   | 1-0510-1      |                 |                |
| <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):</b>               | <b>1-0100</b>   | <b>31 875</b> |                 |   | III. Приходи за бъдещи периоди  | 1-0520        |                 |                |
|   |                 |               |                 |   | IV. Пасиви по отсрочени данъци  | 1-0516        | 1 102           | 1 088          |
|   |                 |               |                 |   | V. Финансирания   | 1-0520-1      |                 |                |
|   |                 |               |                 |   | <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):</b>                                | <b>1-0500</b> | <b>13 089</b>   | <b>6 776</b>   |

Уведомление на консолидирана основа за финансово състояние за четвърто тримесечие съгласно чл. 100о' ал.2 от ЗППЦК 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        | 6                                      | 8             | 1-0612  | 716           | 905           |
| 2. Продукция  | 1-0072        | 23                                     |               | 1-0510-2  | 296           | 443           |
| 3. Стоки  | 1-0073        | 37                                     | 38            | 1-0630  | 16 604        | 23 172        |
| 4. Незавършено производство   | 1-0076        |  |               | 1-0611  | 9 507         | 16 501        |
| 5. Биологични активи  | 1-0074        |  |               | 1-0614  | 2 162         | 631           |
| 6. Други  | 1-0077        |  | 20            | 1-0613  | 1 877         | 2 481         |
| <b>Общо за група I:</b>   | <b>1-0070</b> | <b>66</b>                              | <b>66</b>     | 1-0613-1  | 1 314         | 1 519         |
| <b>II. Търговски и други вземания</b>                                 |               | <b>II. Други текущи пасиви</b>         |               |   |               |               |
| 1. Вземания от свързани предприятия                                   | 1-0081        | 91                                     | 694           | 1-0615  | 906           | 799           |
| 2. Вземания от клиенти и доставчици                                   | 1-0082        | 2 774                                  | 2 535         | 1-0616  | 334           | 428           |
| 3. Предоставени аванси  | 1-0086-1      | 112                                    | 101           | 1-0617  | 504           | 813           |
| 4. Вземания по предоставени търговски заеми                           | 1-0083        | 332                                    | 247           | 1-0618  | 160           | 77            |
| 5. Съдебни и присъдени вземания                                       | 1-0084        | 28                                     | 28            | 1-0619  |               |               |
| 6. Данъци за възстановяване   | 1-0085        | 1                                      | 5             | <b>1-0610-1</b>   |               |               |
| 7. Вземания от персонала  | 1-0086-2      | 3 977                                  | 4 470         |   |               |               |
| 8. Други  | 1-0086        | 7 315                                  | 8 080         | 1-0700  | 1 231         | 1 026         |
| <b>Общо за група II:</b>  | <b>1-0080</b> |  |               | 1-0700-1  | 252           | 154           |
| <b>III. Финансови активи</b>  |               | <b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>  |               |   |               |               |
| 1. Финансови активи, държани за търгуване в т. ч. дългови ценни книжа | 1-0093        | 0                                      | 0             | 1-0750  | 19 259        | 25 777        |
| 2. Други  | 1-0093-1      |  |               |   |               |               |
|   | 1-0093-2      |  |               |   |               |               |
|   | 1-0093-3      |  |               |   |               |               |
| 2. Финансови активи, обявени за продажба                              | 1-0093-4      | 15 980                                 | 14 218        |   |               |               |
| 3. Други  | 1-0095        |  |               |   |               |               |
| <b>Общо за група III:</b>   | <b>1-0090</b> | <b>15 980</b>                          | <b>14 218</b> |   |               |               |
| <b>IV. Парични средства и парични еквиваленти</b>                     |               | <b>IV. Финансирания</b>                |               |   |               |               |
| 1. Парични средства в брой  | 1-0151        | 72                                     | 54            |   |               |               |
| 2. Парични средства в безсрочни депозити                              | 1-0153        | 1 023                                  | 728           |   |               |               |
| 3. Блокирани парични средства   | 1-0155        |  |               |   |               |               |
| 4. Парични еквиваленти  | 1-0157        |  |               |   |               |               |
| <b>Общо за група IV:</b>  | <b>1-0150</b> | <b>1 095</b>                           | <b>782</b>    |   |               |               |
| <b>V. Разходи за бъдещи периоди</b>                                   |               | <b>V. Други пасиви</b>                 |               |   |               |               |
|   | 1-0160        | 357                                    | 489           |   |               |               |
| <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V)</b>                             | <b>1-0200</b> | <b>24 813</b>                          | <b>23 635</b> |   |               |               |
| <b>ОБЩО АКТИВИ (А + Б):</b>   | <b>1-0300</b> | <b>56 688</b>                          | <b>56 920</b> | <b>1-0800</b>   | <b>56 688</b> | <b>56 920</b> |
|   |               |  |               | <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):</b> |               |               |

25 февруари 2022 г.

Съставител:  / Валентина Димитрова /

Изпълнителен директор:  / Виктория Миткова /

Investor BG AD  
1540 Sofia  
Bulgaria

**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**  
(на консолидирана основа)

| РАЗХОДИ  | Текущ период  |               | Преходен период | ПРИХОДИ  |        | Преходен период |
|--|---------------|---------------|-----------------|----------|--------|-----------------|
|  | 1             | 2             |                 | а        | б      |                 |
| <b>A. Разходи за дейността</b>                                       |               |               |                 |          |        |                 |
| <b>I. Разходи по непомислени елементи</b>                            |               |               |                 |          |        |                 |
| 1. Разходи за материали  | 969           | 1 034         |                 | 2-1551   |        |                 |
| 2. Разходи за външни услуги  | 8 325         | 7 680         |                 | 2-1552   | 19     | 2               |
| 3. Разходи за амортизации  | 584           | 916           |                 | 2-1560   | 18 103 | 16 265          |
| 4. Разходи за възнаграждения   | 7 582         | 7 690         |                 | 2-1556   | 143    | 350             |
| 5. Разходи за осигуровки   | 1 233         | 1 274         |                 | 2-1610   | 18 265 | 16 617          |
| 6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)            | 15            | 17            |                 |          |        |                 |
| 7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство     | -23           |               |                 | 2-1620   | 2 030  | 1 745           |
| 8. Други, в т.ч.:<br>обезценка на активи<br>проvizии                 | 2 315         | 2 892         |                 | 2-1621   | 2 030  | 1 684           |
|  |               | 2 198         |                 |          |        |                 |
| <b>Общо за група I:</b>  | <b>21 000</b> | <b>21 503</b> |                 | 2-1710   | 100    | 39              |
|  |               |               |                 | 2-1721   |        |                 |
| <b>II. Финансови разходи</b>   |               |               |                 | 2-1730   | 1 762  | 156             |
| 1. Разходи за лихви  | 1 148         | 955           |                 | 2-1740   |        | 36              |
| 2. Оприцателни разходи от операции с финансови активи и инструменти  |               |               |                 | 2-1745   |        | 43              |
| 3. Оприцателни разходи от промяна на валутни курсове                 | 39            | 1 187         |                 | 2-1745   |        |                 |
| 4. Други   | 17            | 19            |                 | 2-1700   | 1 862  | 274             |
| <b>Общо за група II:</b>   | <b>1 204</b>  | <b>2 161</b>  |                 |          |        |                 |
| <b>Б. Общо разходи за дейността (I + II)</b>                         | <b>22 204</b> | <b>23 664</b> |                 | 2-1600   | 22 157 | 18 636          |
| <b>В. Печалба от дейността</b>                                       | <b>0</b>      | <b>0</b>      |                 | 2-1810   | 47     | 5 028           |
| <b>III. Дел от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия</b>   |               |               |                 | 2-1810-1 |        |                 |
| <b>IV. Външни разходи</b>  |               |               |                 | 2-1750   |        |                 |
| Г. Общо разходи (Б+ III + IV)  | 22 204        | 23 664        |                 | 2-1800   | 22 157 | 18 636          |
| Д. Печалба преди облагане с данъци                                   | 0             | 0             |                 | 2-1850   | 47     | 5 028           |
| Е. Разходи за данъци   | -21           | -174          |                 |          |        |                 |
| 1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата             | 144           | 19            |                 |          |        |                 |
| 2. Разход (помощия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата | -165          | -193          |                 |          |        |                 |
| 3. Други   |               |               |                 |          |        |                 |
| Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)                            | 0             | 0             |                 | 2-0455   | 26     | 4 854           |
| Ж. Нетна печалба за периода  | 58            | 0             |                 | 2-0455-1 | 84     | 917             |
| Всичко (I + V + E):  | 22 183        | 23 490        |                 | 2-0455-2 | 0      | 3 937           |
|  |               |               |                 | 2-1900   | 22 183 | 23 490          |

25 февруари 2022 г.

Съставител: .....  
/ Валентина Димитрова /

Изпълнителен директор: .....  
/ Виктория Миткова /  
1548 Sofia  
Bulgaria

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

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
(на консолидирана основа)

| ПОКАЗАТЕЛИ  | Код на реда | Основен капитал | Резерви                            |                             |                |           |        | Нагружани печалби/загуби |          | Резерв от преводи | Общо собствен капитал | Малцинствено участие |
|---|-------------|-----------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------|-----------|--------|--------------------------|----------|-------------------|-----------------------|----------------------|
|   |             |                 | премени от емисия (премиев резерв) | резерв от последващи оценки | целени резерви |           |        | печалба                  | загуба   |                   |                       |                      |
|   |             |                 |                                    |                             | обща           | специална | други  |                          |          |                   |                       |                      |
| а   | 1           | 2               | 3                                  | 4                           | 5              | 6         | 7      | 8                        | 9        | 10                | 11                    |                      |
| Код на реда - б   | 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   | 4-01        | 4 782           | 24 830                             | 800                         | 0              | 1 190     | 1 052  | -17 505                  | 0        | 23 409            | 958                   |                      |
| Промени в началните салда поради:   | 4-15        | 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                             | 800                         | 0              | 1 190     | 1 052  | -17 505                  | 0        | 23 409            | 958                   |                      |
| Нетна печалба/загуба за периода   | 4-05        | 0               | 0                                  | 94                          | 0              | 0         | 58     | 0                        | 0        | 58                | -84                   |                      |
| 1. Разпределение на печалбата за дивиденди  | 4-06        | 0               | 0                                  | 0                           | 0              | 0         | -94    | 0                        | 0        | 0                 | 0                     |                      |
| 4-07  |             |                 |                                    |                             |                |           |        |                          |          |                   |                       |                      |
| 2. Покриване на загуби  | 4-07-1      |                 |                                    | 94                          |                |           | -94    |                          |          |                   |                       |                      |
| 4-08  |             |                 |                                    |                             |                |           |        |                          |          |                   |                       |                      |
| 3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч. увеличения | 4-09        | 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. увеличения               | 4-12        | 0               | 0                                  | 0                           | 0              | 0         | 0      | 0                        | 0        | 0                 | 0                     |                      |
| 4-13  |             |                 |                                    |                             |                |           |        |                          |          |                   |                       |                      |
| 4-14  |             |                 |                                    |                             |                |           |        |                          |          |                   |                       |                      |
| 5. Ефект от отсрочени данъци  | 4-16-1      |                 |                                    |                             |                |           |        |                          |          |                   |                       |                      |
| 4-16  |             |                 |                                    |                             |                |           |        |                          |          |                   |                       |                      |
| 6. Други изменения  | 4-17        | 4 782           | 24 830                             | 894                         | 0              | 1 190     | 1 016  | -17 505                  | 0        | 23 467            | 874                   |                      |
| Салдо към края на отчетния период   | 4-17        | 4 782           | 24 830                             | 894                         | 0              | 1 190     | 1 016  | -17 505                  | 0        | 23 467            | 874                   |                      |
| 7. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина              | 4-18        |                 |                                    |                             |                |           |        |                          |          | 0                 |                       |                      |
| 8. Промени от преизчисляване на финансови отчети при свръхинфлация                      | 4-19        |                 |                                    |                             |                |           |        |                          |          | 0                 |                       |                      |
| Собствен капитал към края на отчетния период  | 4-20        | 4 782           | 24 830                             | 894                         | 0              | 1 190     | 1 016  | -17 505                  | 0        | 23 467            | 874                   |                      |

25 февруари 2022 г.

Съставител: .....  
/ Валентина Димитрова /

Изпълнителен директор:

.....  
/ Виктория Миткова /  
1540 Sofia  
Bulgaria

**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        | 20 736        | 20 972           |
| 2. Плащания на доставчици  | 3-2201-1      | -11 168       | -10 177          |
| 3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия   | 3-2202        |               |                  |
| 4. Плащания, свързани с възнаграждения   | 3-2203        | -8 092        | -8 800           |
| 5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху                  | 3-2206        | -2 484        | -2 573           |
| 6. Платени корпоративни данъци върху печалбата                                 | 3-2206-1      | -34           | -38              |
| 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            | -2               |
| 10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност                          | 3-2208        | -59           | -15              |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):</b>                          | <b>3-2200</b> | <b>-1 102</b> | <b>-633</b>      |
| <b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>                              |               |               |                  |
| 1. Покупка на дълготрайни активи   | 3-2301        | -919          | -611             |
| 2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи                               | 3-2301-1      | 3             | 31               |
| 3. Предоставени заеми  | 3-2302        | -107          | -79              |
| 4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов               | 3-2302-1      | 70            | 6                |
| 5. Получени лихви по предоставени заеми  | 3-2302-2      | 109           |                  |
| 6. Покупка на инвестиции   | 3-2302-3      | -440          | -554             |
| 7. Постъпления от продажба на инвестиции                                       | 3-2302-4      |               | 25               |
| 8. Получени дивиденди от инвестиции  | 3-2303        |               |                  |
| 9. Курсови разлики   | 3-2305        |               |                  |
| 10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност                       | 3-2306        |               |                  |
| <b>Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):</b>                               | <b>3-2300</b> | <b>-1 284</b> | <b>-1 182</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        | 1 767         | 2 244            |
| 4. Платени заеми   | 3-2403-1      | -1 001        | -1 225           |
| 5. Платени задължения по лизингови договори                                    | 3-2405        | -240          | -187             |
| 6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение     | 3-2404        | -51           | -47              |
| 7. Изплатени дивиденди   | 3-2404-1      |               |                  |
| 8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност                            | 3-2407        | 2 224         | 1 288            |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност (В):</b>                           | <b>3-2400</b> | <b>2 699</b>  | <b>2 073</b>     |
| <b>Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):</b>                | <b>3-2500</b> | <b>313</b>    | <b>258</b>       |
| <b>Д. Парични средства в началото на периода</b>                               | <b>3-2600</b> | <b>782</b>    | <b>524</b>       |
| <b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>                          | <b>3-2700</b> | <b>1 095</b>  | <b>782</b>       |
| наличност в касата и по банкови сметки   | 3-2700-1      | 1 095         | 782              |
| блокирани парични средства   | 3-2700-2      |               |                  |

25 февруари 2022 г.

Съставител: .....

/ Валентина Димитрова /

**Investor.BG AD**

1 Brussels Blvd.

1540 Sofia

Bulgaria

Изпълнителен директор: .....

/ Виктория Миткова /

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

### 1. Важни събития

#### 1.1 Важни събития за периода от 01 октомври 2021 г. до 31 декември 2021 г.

През отчетното тримесечие не са настъпили важни събития.

#### 1.2 Важни събития с натрупване за периода от 01 януари 2021 г. до 31 декември 2021 г.

За периода от 01 януари 2021 г. до 31 декември 2021 г. е иницирано едно редовно Общо събрание на акционерите на Инвестор.БГ АД, което се проведе на 22 юни 2021 г. Всички точки от дневния ред са гласувани и Събранието взе следните решения:

- Общото събрание на акционерите приема Годишния доклад за дейността на „Инвестор.БГ“ АД през 2020 г. и Консолидирания годишен доклад за дейността на „Инвестор.БГ“ АД през 2020 г.
- Общото събрание на акционерите приема Годишния финансов отчет на „Инвестор.бг“ АД за 2020 г. и Консолидирания финансов отчет на „Инвестор.бг“ АД за 2020 г.;
- Общото събрание на акционерите приема Докладите на регистрирания Одитор относно одита на Годишния финансов отчет на дружеството за 2020 г. и Консолидирания финансов отчет на дружеството за 2020 г.
- Общото събрание на акционерите приема Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2020 г.;
- Общото събрание на акционерите приема Доклада на директора за връзки с инвеститорите на дружеството за дейността му през 2020 г.;
- Общото събрание на акционерите приема Доклада на Управителния съвет относно Прилагане на Политиката за възнагражденията за членовете на управителните и контролните органи на „Инвестор.бг“ АД за 2020 г.
- Общото събрание на акционерите приема предложението на Управителния съвет на дружеството цялата печалба на Дружеството за 2020 год. в размер на 94 хил.лв. да се разпредели във фонд „Задължителни резерви“.
- Общото събрание на акционерите приема предложението за освобождаване от отговорност на членовете на Управителния и на Надзорния съвет на дружеството за дейността им през 2020 г.;
- Общото събрание на акционерите приема предложението на Управителния съвет за избор на одиторско дружество "Кроу България Одит" ЕООД, рег. № 167, представлявано от управителя Георги Калоянов, за регистриран одитор за провеждане на независим финансов одит на Годишния финансов отчет на дружеството за 2021 г. и на Консолидирания финансов отчет на дружеството за 2021 г.;
- Общото събрание на акционерите взема решение функциите на Одитен комитет да изпълняват предложените от Надзорния съвет лица, съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

На 01.02.2021 г. - е публикуван тримесечен неконсолидиран междинен отчет за четвъртото тримесечие на 2020 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 25.02.2021 г. - 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 01.03.2021 г. - е публикуван тримесечен консолидиран междинен отчет за четвъртото тримесечие на 2020 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

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

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  
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**

|   | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |
|---|-----------------|-----------------|
|   | <b>'000 лв.</b> | <b>'000 лв.</b> |
| <b>Получени заеми</b>   |                 |                 |
| Получени заем   | -               | 714             |
| Платени получени заеми  | (833)           | (156)           |
| Разходи за лихви по получени заеми                                      | (777)           | (864)           |
| Платени лихви по получени заеми   | (10)            | -               |
| <b>Продажба на услуги</b>   |                 |                 |
| Предоставени права за излъчване   | 35              | 35              |
| Рекламни услуги и материали   | 49              | 47              |
| <b>Покупки на услуги</b>  |                 |                 |
| Разходи за разпространение на ТВ сигнал                                 | (27)            | (27)            |
| <b>Плащания за покупка на финансови активи</b>                          | (440)           | (554)           |
| Разходи за лихви и неустойки по договори за покупка на финансови активи | (227)           | (316)           |



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.

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

за Групата е възникнало значително некоригиращо събитие до датата на издаване на настоящия финансов отчет.

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 финансиране 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 къщи.
- 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 непривидимостта 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.

С изключението на оповестеното по-горе, не са настъпили други значителни събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Групата за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

- *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.

## 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 31.12.2021 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

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов вирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13.03.2020 г. Народното Събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени протиепидемични мерки и ограничения. Със заповед на здравния министър на Р. България беше прието Решение за обявяване на извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г. до 14 юни 2020 г., след което срокът на същата бива удължен няколкократно. Във връзка с възникналата епидемия и свързаните с нея промени

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

На 31.03.2021 г. - е публикуван Годишен одитиран финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2020 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 27.04.2021 г. - е публикуван Годишен консолидиран финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2020 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 05.05.2021 г. - е публикуван тримесечен междинен отчет за първо тримесечие на 2021 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 18.05.2021 г. е публикувано Уведомление за промяна на ДВИ, 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 20.05.2021 г. – е публикувана Покана и материали за свикване на ОСА за 2021 - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 20.05.2021 г. - е публикувана „Публикация на поканата за свикване на общо събрание на акционерите за 2021“ - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 20.05.2021 г. 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 31.05.2021 г. - е публикуван тримесечен междинен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2021 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 22.06.2021 г. е публикуван Протокол за проведено ОСА от същата дата - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 27.07.2021 е публикуван тримесечен междинен отчет за второ тримесечие на 2021г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 30.08.2021 - е публикуван тримесечен междинен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2021г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 29.10.2021 е публикуван тримесечен междинен отчет за трето тримесечие на 2021г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 29.11.2021 - е публикуван тримесечен междинен консолидиран отчет за трето тримесечие на 2021г. - 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**

Проведеното Общо събрание на акционерите е разгледало обичайните въпроси, свързани с приемане на Годишните финансови отчети на Дружеството. Събранието е гласувало състава на Одитния комитет за следващия мандат.

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

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

|   | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| <b>Предоставени заеми</b>                         |                  |                  |
| Платени предоставени заеми                        | 70               | 6                |
| Приходи от лихви по предоставени заеми            | 4                | 25               |
| Постъпления от лихви по предоставени заеми        | 109              | -                |
| <b>Продажба на услуги</b>                         |                  |                  |
| Рекламни услуги и предоставени права за излъчване | 338              | 118              |
| Наем на активи                                    | -                | 1                |
| <b>Покупки на стоки и услуги</b>                  |                  |                  |
| Рекламни услуги и видеоматериали                  | (53)             | (139)            |
| Услуги по управление                              | (6)              | (19)             |
| Командировъчни и представителни разходи           | (1)              | (1)              |
| Покупка на нетекущи активи                        | -                | (47)             |

### 3.4. Сделки с други свързани лица

|  | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| <b>Предоставени заеми</b>              |                  |                  |
| Приходи от лихви по предоставени заеми | 1                | 1                |
| Платени предоставени заеми             | -                | 19               |
| Платени лихви по предоставени заеми    | -                | 4                |
| <b>Продажба на услуги</b>              |                  |                  |
| Рекламни услуги                        | 7                | 35               |
| <b>Покупка на услуги</b>               | (77)             | (37)             |

### 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:

|   | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Краткосрочни възнаграждения:            |                  |                  |
| Заплати, включително бонуси             | (313)            | (347)            |
| Разходи за социални осигуровки          | (18)             | (21)             |
| <b>Общо краткосрочни възнаграждения</b> | <b>(331)</b>     | <b>(368)</b>     |

### 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**

|  | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     | <b>Изменение</b> |
|--|-----------------|-----------------|------------------|
|  | <b>'000 лв.</b> | <b>'000 лв.</b> | <b>'000 лв.</b>  |
| Финансов резултат за периода, в т.ч.:  | (26)            | (4 854)         | 4 828            |
| <i>Акционерите на предприятието-майка</i>  | 58              | (3 937)         | 3 995            |
| <i>Неконтролиращо участие</i>  | (84)            | (917)           | 833              |
| Общо активи  | 56 688          | 56 920          | (232)            |
| Общо пасиви  | 32 347          | 32 553          | (206)            |
| Текущи активи  | 24 813          | 23 635          | 1 178            |
| Текущи пасиви  | 19 259          | 25 777          | (6 518)          |
| Общо собствен капитал, в т.ч.:   | 24 341          | 24 367          | (26)             |
| <i>Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на</i>  |                 |                 |                  |
| <i>предприятието майка</i>   | 23 467          | 23 409          | 58               |
| <i>Неконтролиращо участие</i>  | 874             | 958             | (84)             |
| <b>Финансови съотношения</b>   | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |                  |
| Собствен капитал/Активи  | 42,94%          | 42,81%          |                  |
| Обща ликвидност  | 175,25%         | 174,85%         |                  |
| <br>Възвръщаемост на собственият капитал на акционерите на<br>предприятието-майка (ROE), след данъци | <br>0,25%       | <br>-16,82%     |                  |

Дата: 25 февруари 2022 г.

Изпълнителен директор: .....

/ Виктория Миткова /

Investor.BG AD  
1 Brussels Blvd  
1504 Sofia  
Bulgaria