



ПУБЛИСИС АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2018 година

ПУБЛИСИС АД

Съдържание

Обща информация	i
Доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на Публисис АД.....	1
Отчет за приходите и разходите.....	5
Счетоводен баланс.....	7
Отчет за собствения капитал	10
Отчет за паричните потоци.....	11
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	11
2.1 База за изготвяне.....	11
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	11
3. Приходи и разходи	21
3.1 Приходи от предоставяне на услуги	21
3.2 Други приходи	21
3. Приходи и разходи	21
3.3 Разходи за външни услуги	22
3.4 Други разходи	22
4. Данъци от печалбата.....	23
5. Дълготрайни материални активи.....	24
6. Нематериални активи	25
7. Вземания.....	26
8. Парични средства.....	26
9. Записан капитал	27
10. Задължения - други.....	27
11. Оповестяване на свързани лица.....	28
12. Общо задължения	30
13. Ангажименти и условни задължения	30
14. Цели и политика за управление на финансовия риск	30
15. Събития след датата на баланса	31
16. Възприемане на НСС за първи път	31

ПУБЛИСИС АД

Обща информация

Изпълнителен директор
Николай Трифонов Неделчев

Съвет на Директорите
Николай Неделчев
Дейвид Кларк
Антониос Пасас

Правни консултанти
Адвокатско Дружество „Делчев и Партньори“
ул. „Цар Калоян“ №8, ет.2
София 1000

Седалище и адрес на управление
бул. „Тодор Каблешков“ №24
Гоце Делчев
София 1404

Регистър и регистрационен номер
Дружеството е пререгистрирано в
Търговския регистър към Агенция по вписванията
с ЕИК 175432612

Одитор
„Ърнст и Янг Одит“ ООД
Полиграфия офис център
бул. „Цариградско шосе“ № 47А, ет. 4
София 1124

ПУБЛИСИС АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приложими в България.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Обща информация за Дружеството

Публисис АД („Дружеството“) е акционерно дружество, учредено с решение № 20144/2007 г. на Софийски градски съд, със седалище гр. София, България.

Описание на основната дейност

Основен предмет на дейност на Дружеството е: предоставяне на маркетингови и рекламни услуги, организиране на рекламни събития и промоции, медия планиране и купуване, пи ар услуги и консултации, аудио – видео производство, интернет маркетинг, медия планиране и купуване в интернет, разработка и поддръжка на интернет сайтове, предпечатна подготовка и производство на печатни материали, и всякакъв род услуги от рекламно, маркетингово и консултантско ниво.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2018 г., Публисис АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2018 г., Дружеството се управлява от Съвет на директорите, състоящ се от три лица:

1. Николай Трифонов Неделчев
2. Дейвид Джон Кларк
3. Антониос Пасас

Изпълнителен Директор на Дружеството е Николай Трифонов Неделчев.

Структура на основния капитал към 31 декември 2018 г.

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Публисис Груп Холдингс Б.В., Холандия	76%	1 455 400	1 455
Николай Трифонов Неделчев	24%	459 600	460
	100%	1 915 000	1 915

Структура на основния капитал към 31 декември 2017 г.

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Публисис Груп Холдингс Б.В., Холандия	76%	1 455 400	1 455
Николай Трифонов Неделчев	24%	459 600	460
	100%	1 915 000	1 915

Служители

Към 31.12.2018 г. средно-списъчният състав на персонала на дружеството е 79 служители (при 86 служители за 31.12.2017 г.). Във връзка с осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд на работещите в Дружеството се провеждат периодично или при необходимост :

- Оценка и преоценка на риска на работните места, здравето и безопасността;
- Профилактични прегледи с анализ и препоръки за здравното състояние на заетия персонал;
- Подобряване на работната среда с оглед оптимизиране на микроклимата в работните помещения

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Избрани финансови данни

За целите на настоящия доклад ще използваме посочената по-долу финансова информация от нашите одитирани финансови отчети. Тази информация не следва да се разглежда независимо от анализа в този доклад и финансовите отчети и приложенията към тях:

Показател		2018 г.	2017 г.	2016 г.
Приходи от продажби	хил. лв.	47 975	43 763	41 933
Оперативна печалба	хил. лв.	2 074	1 725	2 042
Нетна печалба	хил. лв.	1 852	1 527	1 828
Нетна рентабилност на база приходи	%	3.86%	3.49%	4.36%
Доход на акция	лв.	0.97	0.80	0.95
Нетекущи активи	хил. лв.	142	145	170
Текущи активи	хил. лв.	16 214	14 794	14 797
Собствен капитал	хил. лв.	5 667	4 961	4 805
Текущи пасиви	хил. лв.	10 689	9 978	10 162

Резултати за текущия период

За текущия период Дружеството, отчита печалба в размер на 1 852 хил. лв. Дружеството увеличава пазарния си дял в областта на рекламната дейност, като приходите от предоставените услуги за годината са в размер на 47 975 хил. лв. и в сравнение с тези за 2017 година, е отчетено увеличение на приходите с 9.62 %.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2018 г., Публисис АД е разпределило дивиденди от печалбите си от предходни години в размер на 1 146 хил. лева в полза на акционерите в Дружеството. През 2018г., Дружеството е изплатило разпределени дивиденди в размер на 871 хил. лв. на единия акционер и 275 хил. лева са платени на другия акционер в Публисис АД.

Финансови показатели

	31.12.2018	31.12.2017	промяна
Възвращаемост на продажбите (ROS)	3.86%	3.49%	0.37%
Възвращаемост на собствения капитал (ROE)	34.85%	31.27%	3.58%
Възвращаемост на активите (ROA)	11.84%	10.21%	1.63%
Коефициент на текуща ликвидност	1.52	1.48	0.04
Коефициент на финансова автономност	0.53	0.50	0.03

Инвестиции

Към 31 декември 2018 г., Публисис АД няма участие в дъщерни дружества. Дружеството няма участие в консорциуми през 2018 г. и 2017 г.

Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

ПУБЛИСИС АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Вероятно бъдещо развитие на предприятието

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2019 г.:

- Ръст в разумни граници – малко над или в рамките на пазарния дял;
- Запазване на лидерските позиции на пазара.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Поради естеството на своята дейност Дружеството не се занимава с научни изследвания и разработки.

Информация по чл. 187д и чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

През 2018 г., Съветът на директорите не е уведомяван за сключени от страна на членовете на съвета сделки със следния характер:

- Сключени от страна на членовете на съвета сделки, с които се дават права на членовете на Съвета да придобиват акции на Дружеството.

Членовете на Съвета участват в следните Дружества:

- Николай Трифонов Неделчев участва в търговски дружества регистрирани в България, **като притежава повече от 25 на сто** от капитала на следните дружества регистрирани в България: Прагматика ООД, Маркет Айс ООД, Пропърти Партнер ООД, Хектор и Ко ООД, Консюметрикс ООД, Инвенио Аналитикс ООД, Пропърти груп ООД, Интернешънъл Мастерс Пабlishърс ООД, **както и 100% от капитала на следните дружества**, регистрирани в България: Принтмарк ЕООД, Лендмарк ЕООД, Трансмарк ЕООД. Николай Трифонов Неделчев към 28.06.2019г. участва в управлението **като управител на следните дружества** регистрирани в България: Публисис АД, Принтмарк ЕООД, Лендмарк ЕООД, Еколендмарк ООД, Трансмарк ЕООД, Прагматика ООД, Маркет Айс ООД, Пропърти Партнер ООД, Инвенио Аналитикс ООД, Трансформити ООД, Пропърти груп ООД, Интернешънъл Мастерс Пабlishърс ООД;
- Дейвид Джон Кларк не участва в търговски дружества регистрирани в България като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество регистрирано в България; не участва в управлението на други дружества и кооперации като прокурист, управител и член на съвети на дружества регистрирани в България;
- Антониос Пасас не участва в търговски дружества регистрирани в България като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество регистрирано в България; не участва в управлението на други дружества и кооперации като прокурист, управител и член на съвети на дружества регистрирани в България.

Съветът на директорите не е уведомяван за сключени от страна на членовете или свързани с тях лица договори с Дружеството, които излизат извън обичайната им дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През 2018 г. са начислени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, в общ размер на 164 хил. лв. (2017: 154 хил. лв.)

Членовете на Съвета на директорите нямат право да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Рискове от употребата на финансови инструменти

Ръководството на Публисис АД носи отговорността за установяване и управление на всички рискове, с които се сблъсква дружеството. Политиката на СД установява лимити за поемане на отделни видове рискове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Основните финансови пасиви на Дружеството включват основно търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността.

През 2018 г., както и през 2017 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

ПУБЛИСИС АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на съществен риск от промяна в пазарните лихвени проценти по отношение на краткосрочните депозити и олихвяване на банкови сметки.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез краткосрочно финансиране от свързани лица.

Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби в евро, щатски долари, британски лири, швейцарски франкове. Основните покупки и продажби са в евро и тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евроите експозиции на Дружеството е минимален.

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена.

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Към момента на съставяне на настоящия доклад за дейността не са известни събития, възникнали след датата на годишното приключване, които да изискват корекция на финансовите отчети или да представляват важна информация.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

(Николай Трифонов Неделчев)
Изпълнителен директор
Публисис АД
гр. София
28.06.2019 г.



Доклад на независимия одитор До акционерите На „Публисис“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Публисис“ АД („Дружеството“), включващ счетоводен баланс към 31 декември 2018 година, отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 година и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Член на Ърнст и Янг Глобал

Ърнст и Янг Одит ООД
седалище и адрес на управление в гр. София
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4
ЕИК: 130972874, ДДС No: BG130972874
BGN IBAN: BG48 UNCR 7000 1520 6686 91
SWIFT/BIC: UNCRBGSF в Уникредит Булбанк АД



Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с НСС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.



Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.



Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



Милка Начева-Иванова

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита



28 юни 2019 година

гр. София, България

ПУБЛИСИС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Наименование на разходите	Бел .	2018	2017	Наименование на приходите	Бел.	2018	2017
		хил. лв.	хил. лв.			хил. лв.	хил. лв.
А. Разходи				Б. Приходи			
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:		42 132	37 585	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	3.1	47 975	43 763
а) суровини и материали		942	842	а) услуги		47 975	43 763
б) външни услуги	3.3	41 190	36 743	2. Други приходи, в т. ч.:	3.2	24	18
2. Разходи за персонала, в т.ч.:		3 441	3 931				
а) разходи за възнаграждения		3 008	3 452	Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2)		47 999	43 781
б) разходи за осигуровки, в т. ч. :		433	479	3. Други лихви и финансови приходи, в т. ч.:		8	4
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:		64	96	а) положителни разлики от промяна на валутни курсове		8	4
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:		59	57	Общо финансови приходи		8	4
аа) разходи за амортизация		59	57	4. Загуба от обичайна дейност		-	-
б) разходи от обезценка на текущи активи		5	39	Общо приходи (1 + 2 + 3)		48 007	43 785
4. Други разходи в т.ч.:	3.4	288	444	5. Счетоводна загуба (общо приходи – общо разходи)		-	-
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)		45 925	42 056				

ПУБЛИСИС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

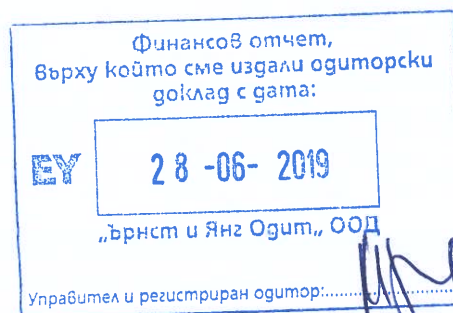
Наименование на разходите	Бел.	2018	2017	Наименование на приходите	Бел.	2018	2017
		хил. лв.	хил. лв.			хил. лв.	хил. лв.
5. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т. ч.:		23	19	6. Загуба (5 + ред 8 от раздел А)		-	-
Общо финансови разходи		23	19	Всичко (Общо приходи + 6)		48 007	43 785
6. Печалба от обичайна дейност		2 059	1 710				
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5)		45 948	42 075				
7. Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)		2 059	1 710				
8. Разходи за данъци от печалбата	4	207	183				
9. Печалба (7 – 8)		1 852	1 527				
Всичко (Общо разходи + 8 + 9)		48 007	43 785				

Николай Трифонов Неделчев
 Изпълнителен директор



Иван Михалев Михалев
 Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за публикуване с решение на Съвета на директорите от 28.06.2019 г.
 Приложението от страница 12 до страница 32 е неразделна част от финансовия отчет.



ПУБЛИСИС АД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
Към 31 декември 2018 г.

АКТИВ	Бележки	2018	2017	ПАСИВ	Бележки	2018	2017
<i>Раздели, групи, статии</i>		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>Раздели, групи, статии</i>		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
А. Нетекущи (дълготрайни) активи				А. Собствен капитал			
I. Нематериални активи				I. Записан капитал	9	1 915	1 915
1. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане		46	-	II. Резерви			
Общо за група I:	6	46	-	1. Законови резерви		192	192
II. Дълготрайни материални активи				Общо за група II:		192	192
1. Машини, производствено оборудване и апаратура		32	43	III. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:			
2. Съоръжения и други		36	58	- неразпределена печалба		1 708	1 327
Общо за група II:	5	68	101				
III. Отсрочени данъци	4	28	44	Общо за група III:		1 708	1 327
				IV. Текуща печалба		1 852	1 527
Общо за раздел А:		142	145	Общо за раздел А:		5 667	4 961
Б. Текущи (краткотрайни) активи				Б. Задължения			
I. Вземания				1. Получени аванси, в т.ч.:	10	607	494
1. Вземания от клиенти и доставчици в т. ч.:	7	8 703	7 928	до 1 година		607	494
над 1 година				2. Задължения към доставчици, в т.ч.:	10	9 712	8 965
2. Вземания от свързани предприятия, в т. ч.:	11	941	857	до 1 година		9 712	8 965
над 1 година		88	88	3. Задължения към свързани предприятия, в т.ч.:	11	73	162
3. Други вземания	7	1 296	1 089	до 1 година		73	162
Общо за група I:		10 940	9 874	4. Други задължения, в т.ч.:	10	297	357
				до 1 година		297	357
				- към персонала		168	306
				до 1 година		168	306
				- осигурителни задължения		23	26
				до 1 година		23	26

ПУБЛИСИС АД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
 Към 31 декември 2018 г.

АКТИВ	Бел.	2018	2017	ПАСИВ	Бел.	2018	2017
<i>Раздели, групи, статии</i>		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>Раздели, групи, статии</i>		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
II. Парични средства в т. ч.:							
- в брой		1	3	- данъчни задължения		59	21
- в безсрочни сметки		4 946	4 692	до 1 година		59	21
Общо за група II:	8	<u>4 947</u>	<u>4 695</u>				
Общо за раздел Б:		15 887	14 569	Общо за раздел В, в т.ч.:		<u>10 689</u>	<u>9 978</u>
				до 1 година		10 689	9 978
В. Разходи за бъдещи периоди		327	225				
СУМА НА АКТИВА (А + Б + В)		16 356	14 939	СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)		16 356	14 939

Николай Трифонов Неделчев
 Изпълнителен директор



Иван Михалев Михалев
 Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за публикуване с решение на Съвета на директорите от 28.06.2019 г.
 Приложението от страница 12 до страница 32 е неразделна част от финансовия отчет.



Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:	
EY	28 -06- 2019
„Брнст и Янг Одит“, ООД	
Управител и регистриран одитор:.....	

ПУБЛИСИС АД
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

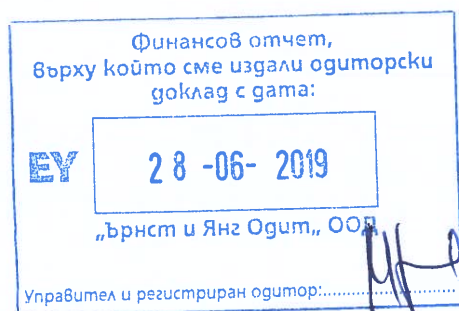
	Записан капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Текуща печалба	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1. Салдо в началото на отчетния период	1 915	192	1 327	1 527	4 961
2. Финансов резултат за текущия период	-	-	-	1 852	1 852
3. Разпределения на печалба, в т.ч.	-	-	(1 146)	-	(1 146)
- за дивиденди	-	-	(1 146)	-	(1 146)
4. Други разпределения			1 527	(1 527)	
4. Собствен капитал към края на отчетния период	1 915	192	1 708	1 852	5 667

Николай Трифонов Неделчев
 Изпълнителен директор



Иван Михалев Михалев
 Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за публикуване и решение на Съвета на директорите от 28.06.2019 г.
 Приложенията от страница 12 до страница 32 е неразделна част от финансовия отчет.



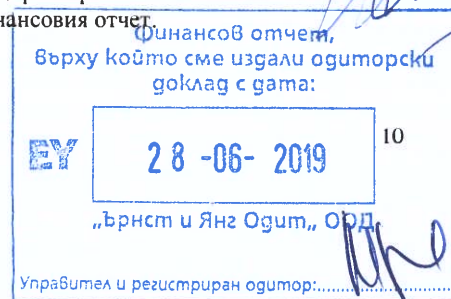
ПУБЛИСИС АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
по прекния метод
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Наименование на паричните потоци	2018			2017		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	52 946	49 906	3 040	53 326	48 008	5 318
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-	3 801	(3 801)	-	4 287	(4 287)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	-	10	(10)	-	11	(11)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	4	10	(6)	-	6	(6)
Платени и възстановени данъци от печалбата	-	150	(150)	-	240	(240)
Други парични потоци от основна дейност	2 448	41	2 407	818	26	792
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	55 398	53 918	1 480	54 144	52 578	1 566
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	-	96	(96)	-	48	(48)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	-	96	(96)	-	48	(48)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	-	1 132	(1 132)	-	1 371	(1 371)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	-	1 132	(1 132)	-	(1 371)	(1 371)
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	55 398	55 146	252	54 144	53 997	147
Д. Парични средства в началото на периода	-	-	4 695	-	-	4 548
Е. Парични средства в края на периода	-	-	4 947	-	-	4 695

Николай Трифонов Неделчев
 Изпълнителен директор

Иван Михалев Михалев
 Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за публикуване и представяне на Съвета на директорите от 28.06.2019 г.
 Приложението от страница 12 до страница 32 е неразделна част от финансовия отчет.



1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Публисис АД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 28 юни 2019 г.

Публисис АД е акционерно дружество, учредено с решение № 20144/2007г. на Софийски градски съд с ЕИК 175432612, със седалище гр. София, област София – град, Р. България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. София, бул. „Тодор Каблешков“ № 24. Основно място на дейност и адрес за кореспонденция на Дружеството е гр. София, бул. „България“ № 118, ет.5, бл. Абакус Бизнес Център.

Основната дейност на Дружеството включва предоставяне на маркетингови и рекламни услуги, организиране на рекламни събития и промоции, медия планиране и купуване, пи ар услуги и консултации, аудио – видео производство, интернет маркетинг, медия планиране и купуване в интернет, разработка и поддръжка на интернет сайтове, предпечатна подготовка и производство на печатни материали, и всякакъв род услуги от рекламно, маркетингово и консултантско ниво. За 2018 г. средно списъчният брой персонал е 79.

Ръководството на Дружеството включва неговия Съвет на Директорите. Изпълнителен директор е Николай Трифонов Неделчев.

Информация относно собствениците на Дружеството (преки и крайни) е представена в Бележка 12.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет на Публисис АД е изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България. Този отчет е първият отчет по НСС след еднократно преминаване на Дружеството към приложимата счетоводна рамка по реда на Глава четвърта, член 34 от Закона за Счетоводството (Изм. – ДВ, бр. 98 от 2018 г., в сила от 1.01.2019 г.). Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., е бил изготвен и представен на база на МСФО, приети в ЕС. Дружеството възприема за първи път НСС, приложими в България през 2018 г. с дата на преминаване 1 януари 2017 г. Преминаването от МСФО, приети в ЕС към НСС е извършено на база на СС 42 Прилагане за първи път на НСС.

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е отчетната валута на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупка и продажба на валута, се вписват в левове като към сумата в чуждестранна валута се прилага централният курс към датата на сделката. Закупената валута се оценява по курс на придобиване, а продадената валута – по валутния курс на продажбата. Паричните позиции в чуждестранна валута се оценяват по заключителен курс към датата на счетоводния баланс, а в края на всеки месец - по централния курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при превръщане по заключителен курс се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход за периода, в който са възникнали. Непаричните позиции, които се отчитат по историческа цена, изразена в чуждестранна валута, се оценяват като се използва валутният курс към датата на сделката. Непарични позиции, които се отчитат по справедлива стойност, изразена в чуждестранна валута, се оценяват, като се използва валутният курс към датата, към която е определена справедливата стойност.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на продукция и стоки

Приходите от продажби на продукция и стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от актива.

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила към датата на счетоводния баланс. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал, когато данъкът възниква в резултат на операция или събитие, което е признато директно в собствения капитал през същия или различен отчетен период.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават, както е описано по-долу, по отношение на намаляеми и/или облагаеми временни разлики към датата на счетоводния баланс, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички възникнали облагаеми временни разлики.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице бъдеща облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на счетоводния баланс и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна бъдеща облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, срещу която да може да се приспадне намаляемата временна разлика, данъчната загуба или данъчния кредит.

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал, когато данъкът възниква в резултат на операция или събитие, което е признато директно в собствения капитал през същия или различен отчетен период.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочени данъчни активи и пасиви се представят компенсирано, тъй като те касаят едно и също данъчнозадължено предприятие.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки съгласно данъчното законодателство, действащо за периодите, в които се очаква активът да се реализира или пасивът да се уреди.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в счетоводния баланс.

г) Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват основно и допълнително възнаграждение, социални осигуровки и надбавки, бонуси, премии, платен годишен отпуск и др. според прилаганата система за заплащане на труда в предприятието и българското трудово законодателство. Когато лице от персонала е положило труд в рамките на отчетния период, недисконтираната сума на краткосрочните доходи на заетите, която се очаква да бъде платена в замяна на положения труд, се признава като разход или актив срещу текущо задължение, след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки. Полагащите се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочни доходи на персонала. Дружеството оценява очакваните разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски като допълнителна сума (задължение и разход), която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск към датата на счетоводния баланс.

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест brutни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест brutни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две brutни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своето задължение за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Актюерските печалби и загуби се признават като приход или разход, когато нетните кумулативни непризнати актюерски печалби или загуби в края на предходната отчетна година са превишавали 10% от настоящата стойност на задължението за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране. Актюерските печалби или загуби се признават за очаквания средно-оставащ брой години трудов стаж на персонала.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловни придобити. До степента, до която доходите са вече безусловни придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Дружеството признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на *СС 32 Финансови инструменти* се класифицират като финансови активи, държани за търгуване, финансови активи, държани до настъпване на падеж, заеми (кредити) и вземания и финансови активи обявени за продажба, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото за тях вложение, плюс разходите по извършване на сделката.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми (кредити) и вземания

Заеми и вземания, предоставени от предприятието и недържани за търгуване, които имат фиксиран падеж, след първоначалното им признаване, се оценяват по амортизируема стойност, с помощта на метода на ефективната лихва (ЕЛ), намалена с провизия за обезценка. Амортизируемата стойност се изчислява като се вземат под внимание всички възнаграждения и такси, платени или получени между страните по договора. Заеми и вземания, предоставени от предприятието, които нямат фиксиран падеж, се отчитат по себестойност. Амортизацията по метода на ЕЛ се отчита като текущи финансови приходи. Обезценката на заеми и вземания, отчетени по амортизируема стойност се отчита като финансов разход.

В края на всеки отчетен период, Дружеството определя дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, ако и единствено ако, съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива („събитие за понесена загуба”) и това събитие за загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения, неизпълнение или просрочие при изплащането на лихвите или главницата, вероятност да изпаднат в несъстоятелност или друга финансова реорганизация, и, когато очевидни данни показва, че е налице измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са съпоставими с неизпълнения.

За финансови активи, отчитани по амортизируема стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи (продължение)

Последващо оценяване

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и неговата възстановима стойност, изчислена като сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава като текущ финансов разход. Когато за финансов актив е създаден резерв от преоценка, който е отрицателна величина, обезценката се отчита като текущ финансов разход и като намаление на този резерв.

• Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на СС 32, се класифицират като финансови пасиви, държани за търгуване, държани до настъпване на падеж и финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на полученото вложение, плюс разходите по извършване на сделката.

Финансови пасиви, държани до настъпване на падеж и финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието

След първоначалното им признаване, финансови пасиви, държани до настъпване на падеж и финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието, се оценяват по амортизируема стойност по метода на ЕЛ. Печалбите и загубите от тези финансови пасиви се отчитат като текущи финансови приходи и разходи, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

е) Отписване на финансови инструменти

Финансовите инструменти се отписват изцяло или частично, когато договорните права или задължения по тях бъдат погасени, което е налице при:

- реализиране на правата или уреждане на задълженията;
- отказ от правата или отменяне на задълженията;
- изтичане на срока за реализиране на правата или за уреждане на задълженията.

Финансов инструмент, който е прехвърлен може да не се отписва, когато (а) Дружеството има право на обратно придобиване и има намерение и възможност да упражни това свое право; (б) Дружеството е едновременно и упълномощено и задължено да закупи обратно или да обезщети за прехвърления финансов актив при условия, които ефективно осигуряват възвращаемост, сходна на тази, която се очаква от финансовия инструмент, без да бъде прехвърлен; (в) прехвърленият финансов инструмент не е свободно достъпен на пазара и Дружеството е запазило в значителна степен всички финансови рискове, свързани с инструмента.

Отписването на финансов инструмент (резултатът от сделката или балансовата стойност на отписания инструмент) се отчита директно в отчета за приходите и разходите за съответния отчетен период. Когато се отписва финансов инструмент, за който има създаден резерв от преоценка, съответстващият резерв се отразява като текущ финансов приходи или текущ финансов разход.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливата стойност представлява сумата, за която даден актив може да бъде разменен или даден пасив да бъде уреден, в сделка между информирани и желаещи осъществяването на сделката страни, при справедливи пазарни условия.

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котиран пазарни цели или котировки от дилъри (цени „купува“ за дълги позиции и цени „продава“ за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

з) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

и) Дълготрайни материални активи

Един актив се признава и отчита като дълготраен материален актив (ДМА), когато отговаря на определението за ДМА съгласно СС 16 *Дълготрайни материални активи*, стойността на актива може да се определи надеждно и предприятието очаква да получи икономически изгоди, свързани с актива. При признаването на ДМА, Дружеството прилага стойностен праг от 700 лв., под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни се отчитат като текущ разход при придобиването им. Дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи. Дълготрайни материални активи, създадени в предприятието се отчитат по себестойност, а тези получени в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон – по оценка, приета от съда, плюс всички преки разходи. При извършване на последващи разходи, свързани с дълготраен материален актив, с тях се коригира балансовата стойност на съответния актив, когато е вероятно Дружеството да има икономическа изгода над тази от първоначално определената стандартна ефективност на съществуващия актив (като напр. увеличаване на полезния срок на годност, увеличение на производителност, разширяване на възможности за нови продукти/услуги, възможност за съкращаване на производствени разходи). Всички други последващи разходи се признават като разход в периода, в който са направени.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на годност на активите, които са определени както следва:

	2018	2017
Стопански инвентар и офис оборудване	7 години	7 години
Компютри, мобилни телефони и периферни устройства	2 години	2 години
Други материални дълготрайни активи - ремонт на нает офис	В зависимост от годините на правно ограничение	В зависимост от годините на правно ограничение

Начислената амортизация се отчита като разход и като коректив за срока на ползване на амортизируемия актив.

Дружеството извежда временно от употреба активи и ги консервира по смисъла на СС 4 – Отчитане на амортизацията, ако съответните дълготрайни материални активи няма да бъдат употребявани за период от минимум 12 месеца и след изтичане на този период, се очаква предприятието отново да ги въведе в употреба. Начисляването на амортизацията на тези активи се преустановява от месеца, следващ извеждането им от употреба и започва отново от месеца, следващ въвеждането им в употреба.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Дълготрайни материални активи (продължение)

Дълготраен материален актив се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за приходите и разходите, когато активът бъде отписан.

Периодично се извършва преглед на срока на годност и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

й) Лизинг

Класификацията на лизинговите договори се осъществява в началото на лизинга на база на принципа „предимство на съдържанието пред формата“. При промяна на условията по лизинговия договор, които водят до промяна на критериите за класификация съгласно СС 17 – Лизинг, се извършва нова класификация на лизинговите договори.

Дружеството като наемател

Дружеството класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия договор, наетият актив се записва по справедлива стойност или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Общата сума на наемните плащания се отчита като задължение, а разликата между стойността, по която е записан наетия актив (както е посочено по-горе) и общата сума на договорените наемни плащания се отчита като финансов разход за бъдещ период. Последният се признава като текущ финансов разход пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора към общата сума на договорните лизингови плащания.

Лизинговите плащанията по договори за експлоатационен лизинг се признават като текущи разходи за външни услуги на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

к) Разходи по заеми

Разходи по заеми се признават като текущ финансов разход в периода, в който възникват.

л) Нематериални активи

Външно създадените нематериалните активи при придобиването им се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение. Когато нематериален актив е получен в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон, неговата първоначална оценка се определя по оценката, приета от съда. Вътрешно създадените нематериални активи се оценяват първоначално по себестойност, представляваща сумата на разходите, извършени от момента, в който нематериалния актив за пръв път е постигнал критериите за признаване. При извършване на последващи разходи, свързани с дълготраен нематериален актив, те се отразяват като увеличение на балансовата стойност на съответния актив или като отделен нематериален актив и се определят като разходи за усъвършенстване, ако могат надеждно да бъдат измерени и съотнесени към нематериален актив и когато водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив (като напр. увеличаване на полезния срок на годност, увеличение на производителност, разширяване на възможности за нови продукти/услуги, възможност за съкращаване на производствени разходи). Всички други последващи разходи се признават като текущи разходи в периода, в който са направени.

Вътрешно създаден нематериален актив се признава и отчита като нематериален актив в зависимост от фазата на създаване, в която се намира, а именно:

а) вътрешно създаден нематериален актив, възникнал от изследователска дейност (изследователска фаза на вътрешен проект), не се признава като нематериален актив;

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

л) Нематериални активи (продължение)

б) вътрешно създаден нематериален актив, който възниква в резултат на дейност по развитие (фаза на развитие от вътрешен проект), се признава за нематериален актив, когато:

- Дружеството има техническа способност за завършване на нематериалния актив, така че да бъде готов за употреба или продажба;
- Ръководството има намерение за завършване на нематериален актив и за неговото използване или продажба;
- Дружеството има способност за използване или продажба на нематериалния актив;
- Ръководството очаква нематериалният актив да доведе до генерирането на бъдещи икономически изгоди, включително наличието на пазар или полезността му при вътрешна за предприятието употреба;
- Дружеството има адекватни технически, финансови и други ресурси, необходими за финализиране на развитието, използването или продажбата на нематериалния актив, и
- Разходите, произтичащи от нематериалния актив по време на неговото развитие, могат да бъдат оценени.

След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на годност на активите, които са определени както следва:

	2018	2017
Софтуер	2 години	2 години

Начислената амортизация се отчита като разход и като коректив за срока на ползване на амортизируемия актив.

Дружеството извежда временно от употреба активи и ги консервира по смисъла на СС 4 – Отчитане на амортизацията, ако съответните дълготрайни нематериални активи няма да бъдат употребявани за период от минимум 12 месеца и след изтичане на този период, се очаква предприятието отново да ги въведе в употреба. Начисляването на амортизацията на тези активи се преустановява от месеца, следващ извеждането им от употреба и започва отново от месеца, следващ въвеждането им в употреба.

Дълготраен нематериален актив се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за приходите и разходите, когато активът бъде отписан.

Периодично се извършва преглед на срока на годност и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

м) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка балансова дата, Дружеството определя дали активите са обезценени, което включва определянето наличието на условия за обезценка на активите, определяне на възстановимата стойност на активите и изчисление на загуба от обезценка. Когато са налице условия за обезценка на даден актив, Дружеството определя неговата възстановима стойност, която е по-високата от нетната продажна цена на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Нетната продажна цена е цената, определена в сделката, намалена с преките допълнителни разходи по сделката. Когато няма пряка сделка и не съществува активен пазар, нетната продажна цена се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за нетната продажна цена на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубата от обезценка се признава веднага като текущ разход за дейността.

Към всяка дата на счетоводния баланс, Дружеството преценява дали съществуват признаци, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни признаци, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за приходите и разходите.

н) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в счетоводния баланс включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

о) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има текущо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, включващи икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за приходите и разходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на счетоводния баланс, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Неотменими ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договор за лизинг на офис за извършване на основната си дейност. Въз основа на оценка на клаузите и условията на споразуменията ръководството счита, че тъй като всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху тези активи не се поемат от Дружеството, договорите се третираат като експлоатационни лизинги.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на счетоводния баланс, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текуществото на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г., поради младия състав на персонала и несъществения размер на провизията, не е начислена такава.

Обезценка на вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на счетоводния баланс. Дружеството е извършило преглед за обезценка на вземания от клиентите си към 31 декември 2018г. Ръководството на Дружеството е извършило обезценка на трудносъбираемите и несъбираеми вземания от клиенти в размер общо на 4 хил. лв. (2017 г. – 39 хил. лв.) (Бележка 8).

ПУБЛИСИС АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

3. Приходи и разходи

Приходи с особено голям размер:

Публисис АД през 2018 г. е предоставило Рекламни и маркетингови услуги в размер на 47 975 хил. лв., а през 2017 г. в размер на 43 763 хил.лв.

3.1 Приходи от предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги са представени според класификацията на клиентите по индустрии, както следва:

	2018	2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Хранително – вкусова индустрия	17 078	13 281
Финансова индустрия	9 043	8 063
Фармацевтична индустрия	7 111	7 893
Автомобилна индустрия	3 012	4 051
Химическа промишленост	1 238	825
Реклама, ПР и проучване на пазара	4 357	1 743
Информационни технологии	641	1 126
Търговия	284	971
Козметична индустрия	365	808
Текстил и облекла	355	359
Търговия с петролни продукти	318	403
Електронна търговия	1 302	1 441
Други	2 871	2 799
	47 975	43 763

3.2 Други приходи

	2018	2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отписване на задължения към доставчици и клиенти	9	8
Приходи от провизирани отпуски	15	2
Приход от законна лихва начислена в Ревизионен акт от НАП	-	8
	24	18

ПУБЛИСИС АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

Разходи с особено голям размер:

Получени рекламни услуги в размер на 36 434 хил. лв за 2018 г. и 32 440 хил. лв за 2017 г.

3.3 Разходи за външни услуги

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Рекламни услуги	(36 434)	(32 440)
Организиране на събития	(707)	(774)
Възнаграждения по граждански договори	(269)	(293)
Интернет услуги	(1 267)	(1 072)
Комисионни за посредничество и агентски такси	(472)	(221)
Транспортни разходи	(303)	(361)
Авторски права	(495)	(370)
Наем на офис	(444)	(444)
ПР услуги	(7)	(10)
Награди по рекламни проекти	(112)	(93)
Наем на складови / работни помещения	(31)	(23)
Телемаркетинг	(12)	(71)
Юридически и одиторски услуги	(74)	(61)
Телефон, интернет, ел. енергия и вода офис	(77)	(75)
Куриерски услуги	(25)	(23)
Технически и ремонтни услуги	(36)	(65)
Маркетингови услуги	(212)	(74)
Консултантски и административни услуги	(128)	(189)
Софтуерни услуги	(19)	(3)
Абонаменти и периодика	(15)	(8)
Интернет телефония	(2)	(3)
Други разходи	(49)	(70)
	(41 190)	(36 743)

3.4 Други разходи

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за командировки	(97)	(140)
Представителни разходи	(98)	(110)
Участие в семинари и фестивали	(13)	(42)
Обучение на персонала	(30)	(27)
Отписани вземания от клиенти и доставчици	-	(15)
Начислени разходи по задължения към НАП по Ревизионен акт	-	(23)
Разходи за данъци	(15)	(17)
Други	(35)	(70)
	(288)	(444)

ПУБЛИСИС АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

4. Данъци от печалбата

Основните компоненти на разхода за данъци от печалбата за годините, приключващи на 31 декември 2018 г. и 2017 г. са:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Отчет за приходите и разходите		
Разход за текуш данък върху печалбата	(191)	(164)
Разход/Приход по отсрочени данъци	(16)	(19)
Разход за данъци от печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	(207)	(183)

Приложимата ставка на данъка от печалбата за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%). През 2019 г. приложимата данъчна ставка остава непроменена.

Временните разлики и свързаните с тях отсрочените данъци към 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. са както следва:

	Счетоводен баланс (Облагаеми)/ намаляеми временни разлики		Отчет за приходите и разходите (Пасив)/ актив по отсрочен данък	
	2018	2017	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Намаляеми временни разлики и активи по отсрочени данъци</i>				
Неизползвани отпуски на персонала	13	13	(1)	3
Неизплатени доходи на местни физически лица по ЗОДФЛ	2	1	1	-
Неизплатени бонуси и осигуровки върху тях	6	20	(13)	(13)
Обезценка на вземания	7	10	(3)	(9)
	28	44	(16)	(19)
 (Пасив)/ Актив по отсрочен данък, нетно	 28	 44		

Движението в отсрочените данъци е както следва:

	2018
	хил. лв.
1. В началото на годината	44
2. Признати в отчета за приходите и разходите през периода	(16)
3. Признати директно в собствения капитал през периода	-
4. В края на периода (1+2-3)	28

ПУБЛИСИС АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

5. Дълготрайни материални активи

	Машини, производствено оборудване и апаратура	Съоръжения и други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:			
1. В началото на годината	498	213	711
2. На постъпили през периода	26	-	26
3. На излезли през периода	(271)	(65)	(336)
4. В края на периода (1+2-3)	253	148	401
Натрупана амортизация:			
5. В началото на периода	455	155	610
6. Начислена през периода	37	22	59
7. Отписана през периода	(271)	(65)	(336)
8. В края на периода (5+6-7)	221	112	333
9. Балансова стойност в края на периода (4 -8)	32	36	68

Обезценка на ДМА

Дружеството е определило, че не са налице условия за обезценка на материалните активи към 31.12.2018 г. и затова, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане

Към 31.12.2018 г. няма предоставените аванси и ДМА в процес на изграждане.

Активи с ограничения върху правото на собственост

Към 31.12.2018 г. Дружеството не притежава Активи с ограничения върху правото на собственост

Напълно амортизирани ДМА и временно извадени от употреба

Към 31.12.2018 г. отчетната стойност на напълно амортизирания стопански инвентар е 48 хил. лв.; машини и оборудване 188 хил. лв.;

Към 31.12.2018 г. Дружеството няма временно извадени от употреба ДМА.

Други оповестявания

Към 31.12.2018 г. Дружеството не използва в дейността ДМА - чужда собственост.

6. Нематериални активи

	Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни	Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:			
1. В началото на годината	113	-	113
2. На постъпили през периода	-	46	46
3. На излезли през периода	(79)	-	(79)
4. В края на периода (1+2-3)	34	46	80
Амортизация:			
5. В началото на периода	113	-	113
6. Отписана през периода	(79)	-	(79)
7. В края на периода (5+6)	34	-	34
8. Балансова стойност в края на периода (4-7)	-	46	46

Обезценка на нематериални активи (НА)

Дружеството е определило, че не са налице условия за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2018 г. и затова, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

Напълно амортизирани НА и временно извадени от употреба

Към 31.12.2018 г. отчетната стойност на напълно амортизираните НА е както следва: програмни продукти 34 хил. лв.;

Към 31.12.2018 г. Дружеството няма временно извадени от употреба НА.

Други оповестявания

Към 31.12.2018 г., Дружеството не използва в дейността НА - чужда собственост.

Предоставени аванси и НА в процес на изграждане

Към 31.12.2018 г. няма предоставените аванси за НА, а НА в процес на изграждане включват програмни продукти.

ПУБЛИСИС АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

7. Вземания

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от клиенти и доставчици, брутно	8 753	8 002
Минус: Натрупана обезценка за трудносъбираеми и несъбираеми вземания	(50)	(74)
Вземания от клиенти и доставчици, нетно	8 703	7 928
Други вземания, в т. ч.	1 296	1 089
- Данъци за възстановяване	1 285	1 075
- Вземания от подотчетни лица	5	6
- Вземания по съдебни спорове с клиенти	6	8
Общо вземания, в т. ч.	9 999	9 017
- до 1 година	9 999	9 017

Движението в натрупаната обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания е следното:

	Обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания
	хил. лв.
На 1 януари 2018 година	(74)
Призната	(4)
Възстановена	-
Отписана	28
На 31 декември 2018 година	50

8. Парични средства

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	4 946	4 692
Парични средства в брой	1	3
Общо парични средства по счетоводен баланс	4 947	4 695

Дружеството към 31.12.2018 г. няма блокирани парични средства.

ПУБЛИСИС АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

9. Записан капитал

	2018	2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Записан, внесен капитал</i>		
1 915 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лв. всяка	1 915	1 915
	1 915	1 915

Към 31.12.2018 г. и 2017 г., записаният капитал е изцяло внесен и не е променян.

10. Задължения - други

	2018	2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към доставчици	9 712	8 965
Получени аванси	607	494
Задължения към свързани предприятия	73	162
Други задължения в т. ч.	297	357
- към персонала	168	306
- осигурителни задължения	23	26
- данъчни задължения	59	21
- други задължения	47	4
Общо задължения - други	10 689	9 978
До 1 година	10 689	9 978

ПУБЛИСИС АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

11. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Публисис Груп С.А. - Франция. (Publicis Groupe S.A.)

Компания майка на Дружеството

Publicis Grupe Holdings B.V. – Холандия.

Акционери в Дружеството

Публисис Груп Холдингс Б.В., Холандия – 76.00%;

Николай Трифонов Неделчев – 24.00%.

Други свързани лица

Grupul Publicis Communication Services Bucuresti S.R.L., JKL AB, Leo Burnett & Target SA, Leo Burnett Budapest, Leo Burnett Sp.z.o.o., Leo Burnett USA, Lion Communications s.r.o., Manning Selvage & Lee, MMS Communications D.O.O., MS&L Group London Limited, MS&L Group Germany GmbH, Pixelpark AG, Communication MMS UK Holdings Limited, MMS USA Holdings INC, MS&L Italia SRL, MSL Sweden, MSL GrouB Germany GmbH, Publicis Conseil S.A., Publicis Consultants Deutschland PRCC Germany GmbH, Publicis Consultants France, Publicis Consultants UK Ltd t/a SAS, Publicis Consultants | Rowland, Publicis d.o.o. Хърватска, Publicis Erlangen, Publicis Modem, Publicis d.o.o. – Словения, Publicis Dialog London Ltd, Publicis Group Austria GmbH, Publicis Hamburg, Publicis Limited, Publicis Munchen, Publicis Skopje, Saatchi & Saatchi s.r.l., Publicis SRL, Saatchi & Saatchi Poland sp. z o.o., Saatchi & Saatchi, ZenithOptimedia Group LTD, ZenithOptimedia Prague s.r.o., Publicis Belgium SA, Saatchi & Saatchi UK, Viza Europe c/o Publicis Chemistry, ZenithOptimedia GmbH; MMS Communications D.O.O, Leo Burnet, Saatchi & Saatchi North America, Publicis Graffiti S.A., Publicis Frankfurt GmbH, Publicis Hellas Advertising SA, Publicis Sp.z.o.o., Publicis United LLC, ZenithOptimedia International LTD, Hanmer MS&L Communications Pvt. Ltd., Publicis Manila, Inc, Publicis Yorum и Публисис АД са свързани лица, защото са под общ контрол на Publicis Groupe S.A.

Прагматика ООД, Принтмарк ЕООД, Лендмарк ЕООД, Трансмарк ЕООД, Пропърти Партнер ООД, Маркет Айс ООД, Инвенио Аналитикс ООД, Консюметрикс ООД, Хектор и Ко ООД, Пропърти груп ООД, Тринити Партнърс ООД, Интернешънъл Мастерс Паблишърс ООД и Публисис АД са свързани лица, тъй като изпълнителният директор на Публисис АД – Николай Трифонов Неделчев притежава 100% или част от дяловете във всяко едно от изброените дружества.

Трансформити ООД е свързано лице, тъй като Николай Трифонов Неделчев е управител на Трансформити ООД и изпълнителен директор в Публисис АД.

Българска Асоциация за Привидно Пазаруване, Еколендмарк ООД и Публисис АД са свързани лица, тъй като Николай Трифонов Неделчев има дялово участие в Асоциацията и в Еколендмарк ООД.

Николай Трифонов Неделчев – Изпълнителен Директор на фирма Публисис АД.

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

Сделки със свързани лица

	Вид на сделката	2018	2017
		хил. лв.	хил. лв.
<i>Предприятия с контролно участие в Дружеството</i>	Покупка услуги от СЛ	172	183
	Покупка услуги от СЛ	993	966
<i>Други свързани лица</i>	Продажба на услуги на СЛ	4 537	2 916

11. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Разчети със свързани лица - Вземания

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Други свързани лица	941	857
Общо вземания от свързани лица	941	857
До 1 година	853	769
Над 1 година	88	88

Разчети със свързани лица - Задължения

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Други свързани лица	73	162
Общо задължения от свързани лица	73	162
До 1 година	73	162
Над 1 година	0	0

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу.

През 2018 г. и 2017 г., ръководството на Публисис АД не е извършило обезценка на вземания от свързани лица. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Към 31.12.2018 г., Дружеството е предоставило гаранции на свързани лица в размер на 88 хил. лв. (2017 г.: 88 хил. лв.), които се състоят от: предоставена гаранция за нает офис на Пропърти Партнер ООД в размер на 55 хил. лв. и предоставени гаранции за наети транспортни средства на Трансмарк ЕООД в размер на 33 хил. лв.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни доходи	164	154
Разходи за осигуровки	6	6
	170	160

12. Общо задължения

Дружеството няма задължения, които стават дължими и изискуеми след повече от 5 година, както и такива които са предоставени като обезпечения.

13. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2018 г. Дружеството няма ангажименти за придобиване на ДМА.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Гаранции

Към 31 декември 2018 г., Дружеството няма издадени банкови гаранции.

Към 31 декември 2018 г., по банкови сметки на Дружеството няма блокирани парични средства.

Други

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Корпоративен данък – от 01.01.2011 г. до 31.12.2016 г.;
- Данък върху представителните разходи – от 01.01.2011 г. до 31.12.2016 г.;
- Данък върху социалните разходи по ЗКПО, предоставяни в натура - от 01.01.2011 г. до 31.12.2016 г.;
- Данък върху разходите за превозни средства - от 01.01.2011 г. до 31.12.2015 г.;
- Данък върху дивидентите и ликвидационните дялове на юридически лица - от 01.01.2011 г. до 31.12.2016 г.;
- Данък върху доходите на чуждестранни юридически лица - от 01.01.2011 г. до 31.12.2016 г.;
- Данък върху разходите в натура, обвързани с лично ползване по чл. 204, ал.1, т. 4 от ЗКПО - от 01.01.2016 г. до 31.12.2016 г.;
- Данък върху добавената стойност - от 01.01.2011 г. до 30.04.2017 г.;

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

14. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са риск на паричния поток, ликвиден риск, ценови риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Риск на паричния поток

Дружеството би било изложено на риск на паричния поток при значителни колебания в размера на бъдещи парични потоци по финансови инструменти.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез краткосрочно финансиране от свързани лица.

14. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ценови риск - Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро, щатски долари и британски лири. Основната част от тези операции се осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален.

Ценови риск – Лихвен риск

Дружеството не е изложено на съществен риск от промяна в пазарните лихвени проценти по отношение на краткосрочните депозити и олихвяване на банкови сметки.

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланс към 31 декември 2018 г. и 2017 г.

15. Събития след датата на баланса

Не са настъпили събития след 31 декември 2018 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2018 г.

16. Възприемане на НСС за първи път

Финансовият отчет на ПУБЛИСИС АД за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., е бил изготвен и представен на база на МСФО, приети в ЕС.

Дружеството възприема за първи път НСС, приложими в България през 2018 г. с дата на преминаване 1 януари 2017 г. Преминаването от МСФО, приети в ЕС към НСС е извършено на база на *СС 42 Прилагане за първи път на НСС*.

Дружеството е изготвило настоящия си първи финансов отчет, в съответствие с НСС, заедно със сравнителна информация към 31 декември 2017 г., както и встъпителен баланс към 1 януари 2017 г. (дата на преминаване). Дружеството е приложило ретроспективно всички счетоводни избрани политики по НСС.

Установените разлики между прилаганите политики съгласно МСФО, приети от ЕС и тези съгласно НСС се отнасят до следните отчетни обекти и операции:

Отчетеното незавършено производство съгласно изискванията на МСФО се представя като разходи за бъдещи периоди в съответствие с НСС.

В резултат на това са извършени корекции в оперативните разходи за 2017 г. Отчетеното намаление в незавършено производство, се представя в увеличение на оперативните разходи:

16. Възприемане на НСС за първи път (продължение)

	Приложение	МСФО 2017 г. <i>хил. лв.</i>	Ефект от преминаване към НСС <i>хил. лв.</i>	НСС 2017 г. <i>хил. лв.</i>
Нетни Приходи от продажби	3.1	43 763	-	43 763
Други приходи	3.2	18		18
Приходи				
Разходи за суровини и материали		(831)	(11)	(842)
Изменение на незавършено производство		(101)	101	-
Разходи за персонала		(3 931)	-	(3 931)
Разходи за амортизация и обезценка		(96)	-	(96)
Разходи за външни услуги		(36 653)	(90)	(36 743)
Други разходи		(444)		(444)
Оперативна печалба				
Финансови разходи		(15)	-	(15)
Печалба преди данъци				
Разход за данък върху доходите		(183)	-	(183)
Печалба за годината		1 527	-	1 527

В следствие на установените разлики между прилаганите политики съгласно МСФО, приети от ЕС и тези съгласно НСС, не се налагат корекции в собствения капитал към 1 януари 2017 г.

В счетоводния баланс единствената промяна е рекласифициране на салдото по Незавършено производство като разходи за бъдещи периоди.