ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

НА „МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН" ЕООД

ЗА 2016 Г.

Николай Орешаров
Регистриран одитор
Доктор по икономика

ул. Бехен № 2, ап. 28
1421 София
тел. 0888 455 001
e-mail: kontader@abv.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
Едноличния собственик на капитала на
"МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН" ЕООД
ул. Николай Хайтов № 3А, ет. 3
гр. София

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на "МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН" ЕООД, гр. София („Дружеството"), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и 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 финансовия 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 финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г. и утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. 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.

0494 Николай Орешаров Регистриран одитор

Николай Орешаров
Регистриран одитор
Доктор по икономика

ул. Бехек № 2, ап. 28
1421 София
тел. 0888 455 001
e-mail: kontador@abv.bg

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет 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 финансовия 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 със Закона за независимия финансов одит и 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 във 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.
- оцениваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме 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 вниманието в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във 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.
- оцениваме 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 достоверно 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.

гр. София, 08 юни 2017 година

Регистриран одитор:

0494 Николай Орешаров
Регистриран одитор

доц. д-р Николай Орешаров,
регистриран одитор 0494

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА "МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН " ЕООД , ГР. СОФИЯ

ЗА 2016 Г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на Чл.33 от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон

Този доклад е изготвен на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството и представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Докладът отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на дружеството.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

Медия Дайрекшън ЕООД е дружество с основен предмет на дейност реклама и рекламни услуги в това число:

- Анализ на медийния пазар, оценки и прогнози за бъдещи тенденции;
- Анализ на потенциалните потребители и дефиниране на медийното им потребление и навици
- Оптимизация на рекламните инвестиции за постигане на максимален резултат и ефективност;
- Медийна стратегия и планиране на комуникационните активности
- Медийно купуване - договаряне на оптимални условия
- Мониторинг и анализ на реализираните резултати и активностите на конкурентите
- Спонсорства, продуктово позициониране, специални предложения за медийно присъствие
- Медийни консултации

Дружеството е основано на 18.03.2005 г. и е вписано в търговския регистър на Софийски градски съд по Ф.Д. N 6958/2005 г.

На 24.07.2009 г. Медия Дайрекшън ЕООД е пререгистрирано в Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието – Търговски регистър с:

Единен идентификационен номер: 131438108

Идентификационен номер по ЗДДС: BG 131438108

Към 31.12.2016 г. дружеството е със седалище, адрес на управление, телефон, факс, както следва:

- гр. София, район Изгрев , ул."Николай Хайтов" 3А ет.3
- Тел: +359 2 8651138
- Факс: +359 2 9631628

Към 31.12.2016 г. регистрираният капитал на Медия Дайрекшън ЕООД в размер на 5 000 лв. е разпределен в 50 дяла с номинална стойност на всеки дял в размер на 100 лева. През 2016 г. не е осъществявано увеличаване или намаляване на капитала на дружеството.

Информация относно системата на управление на дружеството

Дружеството се управлява и представлява от едноличния собственик на капитала София Петрова Пенева.

Персонал

Към 31.12.2016 г. списъчният брой на персонала на дружеството е 21 души.

Наети лица по трудово правоотношение	Среден списъчен брой за 2016 г.
Висши служители и ръководители	5
Аналитични специалисти	10
Приложни специалисти	1
Административен персонал	4
Оператори на машини	1
Общо:	**21**

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

1. Основна дейност

Предметът на дейност на Медия Дайрекшън ЕООД е реклама в печат, радио, телевизия, маркетинг, социологически проучвания, консултантска дейност, връзки с обществеността, търговско представителство и посредничество.

2. Пазари и продажби

Реализираните през 2016 г. нетни приходи от продажби на дружеството са в размер на 25459 хил. лева, което представлява увеличение от 3 % в сравнение с 2015 г.

Приходи	2015	Изменение (%)	2016
Приходи (хил.лв):			
Нетни приходи от продажби на:			
1. Услуги	24719		25459
Общо:	**24719**	**3%**	**25459**

Основните външни пазари на предлаганите рекламни услуги от Медия Дайрекшън ЕООД АД през 2016 г. са страните от Европейския пазар като Румъния, Германия, Великобритания . През 2016 г. има отчетени приходи от продажби от чужбина, както следва:

- Великобритания – 680 хил.лв. или 2.67%;
- Германия – 294 хил. лв. или 1.15%;
- Румъния – 87 хил. лв. или 0.34 %;

От отчетените приходи от продажби на Медия Дайрекшън ООД за 2016 г., 95.83% са реализирани на българския пазар, като през 2015 г. делът им е 95.86 %.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

В резултат на осъществената стопанска дейност през 2016 г. дружеството отчете положителен финансов резултат – нетна печалба в размер на 1796 хил. лв., която представлява увеличение с 3 % в сравнение с нетната печалба на дружеството за същия период на 2015 г.

Медия Дайрекшън ЕООД е реализирало през 2016 г. печалба преди облагане с данъци в размер на 1994 хил.лв., което представлява увеличение от 3 % спрямо печалбата преди облагане с данъци на дружеството за 2015 г.

Оперативният финансов резултат, постигнат от Медия Дайрекшън ЕООД през предходния период е положителен – оперативна печалба, която за 2015 г. е 1860 хил.лв. През отчетната 2016 г. резултатът от оперативната дейност също е положителен – 1955 хил.лв., което показва ръст спрямо постигнатата през 2015 г. стойност на този показател. Разходите по икономически елементи се увеличават с със 3 % през 2015 г. Нетните приходи от продажби се увеличават с 3% през 2016 г.

Приходи от основна дейност

Приходи	2015	Изменение (%)	2016
Приходи (хил.лв):			
Нетни приходи от продажби на:			
1. Услуги	24719		25459
Общо:	**24719**	**3 %**	**25459**

Разходи за основна дейност

Разходи	2015	Изменение (%)	2016
Разходи (хил.лв):			
Разходи по икономически елементи:			
1. Използвани суровини, материали и консумативи	19	-11%	17
2. Разходи за външни услуги	21946	2%	22476
3. Разходи за амортизации	14	85%	26
4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	799	17%	933
5. Други разходи	82	-37%	52
Общо:	**22860**	**3%**	**23504**

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Основни показатели за състоянието на дружеството:

⇒ **Показатели за ликвидност:**

Коефициент на обща ликвидност:

Този показател е един от най-рано формулираните и се смята за универсален. Той представя отношението на краткотрайните активи към краткосрочните пасиви (задължения). Може да се очаква, че краткотрайните активи ще бъдат поне равни на краткосрочните пасиви, като в действителност е нормално да бъдат дори малко по-големи от тях. Ето защо оптималните стойности на този коефициент са над 1-1,5. Някои типове компании обаче са в състояние да работят при коефициент по-нисък от 1.00.

За 2016 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е 2.72.

Коефициент на незабавна (финансова) ликвидност:

Коефициентът на незабавна (финансова) ликвидност се изчислява като съотношение на паричните средства и краткосрочните пасиви и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства.

За 2016 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е 1.71.

⇒ **Показатели за рентабилност:**

Коефициент на рентабилност на приходите от продажби:

Този показател изразява възвръщаемостта на единица приход, реализиран от предприятието при формиране на финансовия резултат (печалба или загуба). Изчислява се като съотношение между финансовия резултат и нетния размер на приходите от продажби.

За 2016 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е 0.07.

Коефициент на рентабилност на активите (ROA):

Този показател показва ефективността на използване на общите активи. Коефициентът се изчислява като съотношение на нетната печалба/загуба към общите активи като показва на един лев активи каква нетна печалба/загуба се генерира.

През 2016 г. стойността на ROA е: 0.10.

Коефициент на рентабилност на пасивите:

Този показател отразява възвръщаемостта на привлечените от предприятието средства при формиране на финансовия резултат (ефект от всяка единица привлечени средства). Изчислява се като съотношение между финансовия резултат и общата сума на пасивите.

За 2016 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е 0.29.

Коефициент на рентабилност на собствения капитал (ROE)

Изчислява се като числото за печалбата след облагането с данък от отчета за приходите и разходите се изразява като процент от собствения капитал в счетоводния баланс. Това съотношение измерва абсолютната възвращаемост за акционерите по

отношение на техните абсолютни инвестиции. Едно високо число означава успех за бизнеса – то води до висока цена на акциите и прави възможно привличането на нов капитал.

За 2016г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е 0.16.

⇒ **Показатели за ефективност:**

Коефициент на ефективност на приходите:

Този показател обозначава единица приход от какъв размер на разходите е осъществен.Стойността над единица има негативен характер (разходите превишават приходите).

За 2016 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е 0.92.

Коефициент на ефективност на разходите:

Този показател означава размера на приходите,реализирани от единица разход. Стойността над единица показва, че приходите превишават разходите.

За 2016 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е 1.08.

⇒ **Финансова автономност:**

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на дружеството. Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задлжнялост са своеобразна гаранция, както за инвеститорите /кредиторите/, така и за самите собственици, за възможността на дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения.

Ефектът от използването на привлечени средства (дълг) от предприятието с оглед увеличаване на крайния нетен доход от общо въвлечените в дейността средства (собствен капитал и привлечени средства) се нарича финансов ливъридж. Ползата от използването на финансовия ливъридж се явява тогава, когато дружеството печели от влагането на привлечените средства повече, отколкото са разходите (лихвите) по тяхното привличане. Когато дадена фирма постига по–висока доходност от използването на привлечени средства в капиталовата си структура, отколкото са разходите по тях, ливъриджът е оправдан и би следвало да се разглежда в положителен аспект (с уговорката нивото на ливъридж да не дава драстично негативно отражение на други финансови показатели на компанията).

Коефициент на финансова автономност:

Коефициентът на финансова автономност показва какъв процент от общата сума на пасивите е собствения капитал на дружеството.

За 2016 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е: 1.82.

Коефициент на задлъжнялост:

Коефициентът на задлъжнялост изразява съотношението между дълга и собствения капитал в дружеството.

За 2016 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е: 0.55.

Коефициенти					
№	Коефициенти	31.12.2016	31.12.2015	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.16	0.18	(0.02)	-11%
2	На активите	0.10	0.10		
3	На пасивите	0.29	0.26	0.03	12%
4	На приходите от продажби	0.07	0.07		
	Ефективност:				
5	На разходите	1.08	1.08		
6	На приходите	0.92	0.92		
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	2.72	2.36	0.36	15%
8	Бърза ликвидност	2.72	2.36	0.36	15%
9	Незабавна ликвидност	1.71	1.26	0.45	36%
10	Абсолютна ликвидност	1.71	1.26	0.45	36%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	1.82	1.47	0.35	24%
12	Задлъжнялост	0.55	0.68	0.13)	-19%

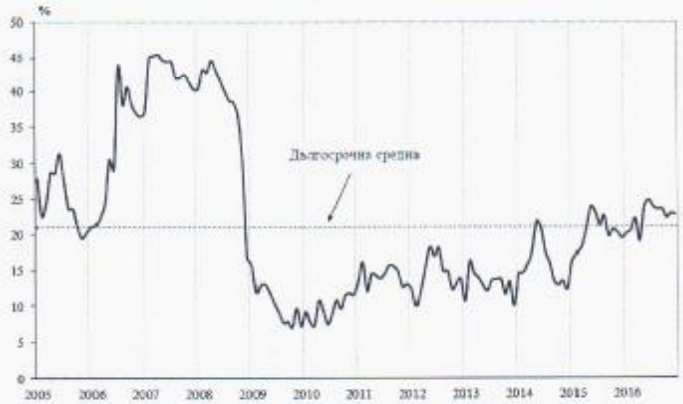
ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Общ Макроикономически риск

По данни на НСИ през декември 2016 г. общият показател на бизнес климата остава на нивото си от предходния месец. Подобрение на стопанската конюнктура се регистрира в промишлеността и строителството, докато в търговията на дребно и сектора на услугите се отчита понижение.

Фиг. 1. Бизнес климат - общо



Съставният показател „бизнес климат в промишлеността" нараства с 2.3 пункта в сравнение с ноември, което се дължи на подобрените оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Същевременно

обаче осигуреността на производството с поръчки се оценява като леко намалена, което е съпроводено и с понижени очаквания за производствената активност през следващите три месеца.

Несигурната икономическа среда продължава да е най-сериозният проблем, затрудняващ дейността на 46.4 % от предприятията.

По отношение на продажните цени в промишлеността по-голяма част от мениджърите предвиждат запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

През декември съставният показател „бизнес климат в строителството" се увеличава с 1.2 пункта в резултат на благоприятните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Мненията им относно настоящата строителна активност, както и прогнозите им за следващите три месеца са също по-умерени.

Основните пречки за развитието на бизнеса остават свързани с несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша.

Относно продажните цени в строителството очакванията на мениджърите са те да останат без промяна през следващите три месеца.

Съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно" спада с 5.2 пункта спрямо предходния месец, което се дължи на влошените оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Прогнозите им за обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца също са по-резервирани.

Конкуренцията в бранша, несигурната икономическа среда и недостатъчното търсене продължават да са най-сериозните фактори, затрудняващи дейността на предприятията.

По отношение на продажните цени преобладаващите очаквания на търговците са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

През декември съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите" се понижава с 1.3 пункта главно поради по-неблагоприятните очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. По-резервирани са и мненията им по отношение на настоящото и очакваното търсене на услуги.

Основните пречки за развитието на бизнеса остават свързани с несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша, макар че през последния месец анкетата регистрира намаление на отрицателното им въздействие.

Относно продажните цени в сектора на услугите по-голяма част от мениджърите предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца.

Валутен риск

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.

Валутният риск ще има влияния върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната българският лев е фиксиран към

еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да подържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица, което е планирано за 2012 г.

Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените ±15%.

Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му, т.к. всички покупки и продажби на дружеството се извършват в евро. Дружеството може да бъде засегнато от валутния риск в зависимост от това в каква валута са неговите парични средства, както и в каква валута са евентуалните му заеми.

Такъв риск би бил налице по отношение на Медия Дайрекшън ЕООД при сключване на договори, плащанията по които се извършват във валути, различни от лева и еврото.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

На 08.10.2016 г. Управителният съвет на ЕЦБ реши, лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение да останат непроменени на нива от 0.00 %, 0.25% и -0.40 % съответно и продължава да очаква, че те ще останат на сегашните или на по-ниски равнища за продължителен период от време и доста след приключването на нетните покупки на активи от страна на Евросистемата. Управителният съвет потвърди, че месечните покупки на активи за 80 млрд. евро са предвидени да се провеждат до края на март 2017 г., а при необходимост и след това, но при всички случаи до установяването на трайна корекция в тренда на инфлацията, който да съответства на целта на УС на ЕЦБ за инфлацията.

На своето заседание по паричната политика, проведено на 8 декември 2016 г., с оглед на осъществяването на своята цел за ценова стабилност Управителният съвет на ЕЦБ взе следните решения:

• Що се отнася до нестандартните мерки по паричната политика, Евросистемата ще продължава да извършва покупки по програмата за закупуване на активи (APP) със сегашния темп от 80 млрд. евро месечно до края на март 2017 г. От април 2017 г. е предвидено нетните покупки на активи да продължат да се провеждат с месечен обем

от 60 млрд. евро до края на декември 2017 г., а при необходимост и след това, но при всички случаи до установяването от Управителния съвет на трайна корекция в тренда на инфлацията, който да съответства на неговата цел за инфлацията. Ако междувременно перспективите станат по-неблагоприятни или финансовите условия не съответстват на по-нататъшния напредък към устойчива корекция в тренда на инфлацията, Управителният съвет възнамерява да увеличи размера и/или продължителността на програмата.

• За да се осигури все така гладкото осъществяване на покупките на активи от страна на Евросистемата, Управителният съвет взе решение да коригира параметрите на APP от януари 2017 г., както следва: Първо, матуритетният диапазон на програмата за покупки от публичния сектор ще бъде разширен, като минималният остатъчен срок до падежа на допустимите ценни книжа се намали от две години на една година. Второ, покупките на ценни книжа по APP, чиято доходност до падеж е по-ниска от лихвения процент на ЕЦБ по депозитното улеснение, ще бъдат разрешени, докогато е необходимо.

• Управителният съвет взе решение да не променя основните лихвени проценти на ЕЦБ и продължава да очаква, че те ще останат на сегашните или на по-ниски равнища за продължителен период от време, а и доста след приключването на нетните покупки на активи.

Основните лихвени проценти, определени от БНБ за периода

01.01.2016 – 31.12.2016 г.

Месец	Основен лихвен процент
Януари 2016 г.	0.01 %
Февруари 2016 г.	0.00 %
Март 2016 г.	0.00 %
Април 2016 г.	0.00 %
Май 2016 г.	0.00 %
Юни 2016 г.	0.00 %
Юли 2016 г.	0.00 %
Август 2016 г.	0.00 %
Септември 2016 г.	0.00 %
Октомври 2016 г.	0.00 %
Ноември 2016 г.	0.00 %
Декември 2016 г.	0.00 %

*Източник:БНБ

Политически риск

Политическият риск е свързан със стабилността на правителството на страната и с евентуални промени в неблагоприятна посока на водената от него дългосрочна външна и вътрешна икономическа политика, които биха могли да повлияят негативно върху инвестиционната среда.

Нестабилност продължава да създава липсата на конкретно приложение на мерките, които ще доведат до справяне на правителството с последиците от финансовата криза, както и до спазване на основните изисквания на Европейския съюз относно прозрачност при разходването на публични средства, борбата с корупцията, независимостта и ефективност на съдебната система. Неспазването на поставените от ЕС изисквания би могло да доведе до задействане на предпазни клаузи и последващо отклоняване и/или намаляване на средствата от Евро фондовете.

Политическият риск ще се увеличи в случай, че правителството не успее да предприеме адекватни мерки за ограничаване на негативните последици на финансовата и икономическа криза в страната.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

Дружеството е зависимо най-вече от общите тенденции в сектора на маркетинга и рекламата. Тъй като размера на инвестициите в маркетинг са въпрос на мениджърско решение и зависят от размера и разпределението във времето на паричните потоци на самия клиент и цялостната конюнктура на сектора, в който оперира рекламодателя, то Медия Дайрекшън ЕООД е пряко зависим от цикличността на икономиката. Забавянето в ръстовете на българската икономика, съответно намаляването на разходите за реклама може да има съществено негативно влияние върху приходите на предприятието.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

До датата на одобрение на финансовия отчет на дружеството за 2016 г. не са настъпили събития, от съществено значение за неговото имуществено и финансово състояние.

НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Отчитайки икономическата ситуация в България през 2016 г. и в частност пазара на който оперира дружеството, ръководството на Медия Дайрекшън ЕООД не предвижда да осъществява допълнителни инвестиции през 2017 г. Като една от най-големите рекламни агенции в страната, Медия Дайрекшън ЕООД има за цел през 2017 година да запази и разшири позициите си както на българския така и на международния рекламен пазар. Основна задача е запазване на старите клиенти както и привличане на нови, а с това и увеличаване на приходите. За тази цел екипът на Медия Дайрекшън ЕООД ще се стреми към разширяване и подобряване на предлаганите услуги чрез нови идеи за рекламни кампании, организиране на събития, участия в международни и местни фестивали и др.

ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Дружеството не използва банкови финансирания, специални финансови инструменти при осъществяване на финансовата си политика, вкл. при хеджиране и управление на финансовия си риск.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

През последните 3 години Медия Дайрекшън ЕООД не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

26.05.2017 г.
гр. София

За Медия Дайрекшън ЕООД

МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН ЕООД

София Пенева
/Управител/

Приложение № 1 към СС 1

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на Медия Дайрекшън ЕООД , ЕИК 131438108
към 31.12.2016 г.

АКТИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. Записан, но невнесен капитал		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи		
I. Нематериални активи		
1. Продукти от развойна дейност		
2. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи		
3. Търговска репутация		
4.Други		
5. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане		
Общо за група I:	*0*	*0*
II. Дълготрайни материални активи		
1. Земи и сгради, в т.ч.:	0	0
- земи		
- сгради		
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	15	29
3. Съоръжения и други	11	21
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане		
Общо за група II:	*26*	*50*
IV. Дългосрочни финансови активи		
1. Акции и дялове в предприятия от група	489	489
2. Предоставени заеми на предприятия от група		
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия		
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия		
5. Дългосрочни инвестиции		
6. Други заеми		
7. Изкупени собствени акции		
номинална стойност хил. лв	x	x
Общо за група IV:	*489*	*489*
IV. Отсрочени данъци		
Общо за раздел Б:	**515**	**539**
В. Текущи (краткотрайни) активи		
I. Материални запаси		
1. Суровини и материали		
2. Незавършено производство		
3. Продукция и стоки, в т.ч.:	0	0
- продукция		
- стоки		
4. Предоставени аванси		
Общо за група I:	*0*	*0*
II. Вземания		
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	4883	5569
над 1 година		
2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.:	872	1196
над 1 година		
3. Вземания, свързани с асоциирани и смесени		
над 1 година		
4. Други вземания, в т.ч.:	770	678
над 1 година		
Общо за група II:	*6325*	*7443*
III. Инвестиции		
1. Акции и дялове в предприятия от група		
2. Изкупени собствени акции		
номинална стойност хил. лв	x	x
3. Други инвестиции		
Общо за група III:	*0*	*0*
IV. Парични средства, в т.ч.:		
- брой	172	177
- в безсрочни сметки (депозити)	10471	8256
Общо за група IV:	*10643*	*8433*
Общо за раздел В:	**16968**	**15876**
Г. Разходи за бъдещи периоди	**159**	**155**
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)	**17642**	**16570**

ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. Собствен капитал		
I. Записан капитал	*5*	*5*
II. Премии от емисии		
III. Резерви от последващи оценки		
IV. Резерви		
1. Законови резерви		
2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции		
3. Резерв съгласно учредителен акт		
4. Други резерви		
Общо за група IV:	*0*	*0*
V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:		
- неразпределена печалба	9547	8108
- непокрита загуба		
Общо за група V:	*9547*	*8108*
VI. Текуща печалба (загуба)	*1795*	*1739*
Общо за раздел А:	**11348**	**9852**
Б. Провизии и сходни задължения		
1. Провизии за пенсии и други подобни задължения		
2. Провизии за данъци, в т.ч.:		
- отсрочени данъци		
3. Други провизии и сходни задължения		
Общо за раздел Б:	**0**	**0**
В. Задължения		
1. Облигационни заеми с отделно посочване на конвертируемите, в т.ч.:	0	0
до 1 година		
над 1 година		
2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	0	0
до 1 година		
над 1 година		
3. Получени аванси, в т.ч.:	0	48
до 1 година		48
над 1 година		
4. Задължения към доставчици, в т.ч.:	4837	5651
до 1 година	4837	5651
над 1 година		
5. Задължения по облиги, в т.ч.:	0	0
до 1 година		
над 1 година		
6. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	1044	774
до 1 година	1044	774
над 1 година		
7. Задължения, свързани с асоциирани и смесени	0	0
до 1 година		
над 1 година		
8. Други задължения, в т.ч.:	561	245
до 1 година	561	245
над 1 година		
- към персонала, в т.ч.:	0	0
до 1 година	0	0
над 1 година		
- осигурителни задължения, в т.ч.:	14	14
до 1 година	14	14
над 1 година		
- данъчни задължения, в т.ч.:	72	41
до 1 година	72	41
над 1 година		
Общо за раздел В, в т.ч.:	**6242**	**6718**
до 1 година	6242	6718
над 1 година	0	0
Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:	**52**	**0**
- финансирания		
- приходи за бъдещи периоди	52	
СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	**17642**	**16570**

Дата на съставяне: 24.03.2017 г.

Съставител: Камелия Камбисова

Ръководител: /С.Пенева/

МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН ЕООД

Николай Орешаров
0494
Регистриран одитор

Приложение № 2 към СС 1

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на Медия Дайрекшън ЕООД , ЕИК 131438108
за 01.01.2016 - 31.12.2016 г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. Разходи		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство		
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	22493	21965
а) суровини и материали	17	19
б) външни услуги	22476	21946
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	933	799
а) разходи за възнаграждения	852	725
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	81	74
- осигуровки, свързани с пенсии		
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	26	14
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	26	14
- разходи за амортизация	26	14
- разходи от обезценка		
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи		
5. Други разходи, в т.ч.:	52	82
а) балансова стойност на продадените активи		
б) провизии		
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	*23504*	*22860*
6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:		
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	6	6
а) разходи, свързани с предприятия от група		
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи		
Общо финансови разходи (6 + 7)	*6*	*6*
8. Печалба от обичайна дейност	1994	1931
9. Извънредни разходи		
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 9)	*23510*	*22866*
10. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	**1994**	**1931**
11. Разходи за данъци от печалбата	198	192
12. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък		
13. Печалба (10 - 11 - 12)	**1796**	**1739**
Всичко (Общо разходи + 11 + 12 + 13)	25504	24797

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
А	1	2
А. Приходи		
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч:	25459	24719
а) продукция		
б) стоки		
в) услуги	25459	24719
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство		
3. Разходи за придобиване на активи по стопанския начин		
4. Други приходи, в т.ч:		1
- приходи от финансиране		
Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2+ 3+ 4)	*25459*	*24720*
5. Приходи от от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:		
- приходи от участия в предприятия от група		
6. Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи, в т.ч.:		
- приходи от предприятия от група		
7. Други лихви и финансови приходи, в т.ч:	45	77
а) приходи от предприятия от група		
б) положителни разлики от операции с финансови активи		
в) положителни разлики от промяна на валутни курсове		
Общо финансови приходи (5 + 6 + 7)	*45*	*77*
8. Загуба от обичайна дейност	0	0
9. Извънредни приходи		
Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 9)	*25504*	*24797*
10. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	0	0
11. Загуба (10 + ред 11 и 12 от раздел А)	0	0
Всичко (Общо приходи + 11)	25504	24797

Камен Каменов ЕООД
София 1618, ул. Райко Кацаров №9
ЕИК 831579400
Тел. (+359 2) 951 56 31, факс (+359 2) 951 56 47

МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН ЕООД

Дата на съставяне: 24.09.2017 г.

Съставител: / Камен Каменов /

Ръководител: /С.Пенева /

0494 Николай Орешаров
Регистриран одитор

Приложение № 1 към СС 7

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

на Медия Дайрекшън ЕООД , ЕИК 131438108
за 01.01.2016 - 31.12.2016 г.

(хил. лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъп-ления	плаща-ния	нетен поток	постъп-ления	плаща-ния	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	31300	27556	**3 744**	28826	26089	**2 737**
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели						
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		936	**(936)**		787	**(787)**
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Платени и възстановени данъци върху печалбата		176	**(176)**		237	**(237)**
Плащания при разпределения на печалби						
Други парични потоци от основна дейност (ДДС и еднократни данъци)		461	**(461)**		412	**(412)**
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	**31300**	**29129**	**2171**	**28826**	**27525**	**1301**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи						
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи						
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни						
Парични потоци от бизнескомбинации -придобивания						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от инвестиционна дейност						
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа						
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	222	220	**2**	70	59	**11**
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	43		**43**	51		**51**
Плащания на задължения по лизингови договори						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от финансова дейност		6	**(6)**		6	**(6)**
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	**265**	**226**	**39**	**121**	**65**	**56**
Г. Изменения на паричните средства през периода (А + Б + В)	**31565**	**29355**	**2210**	**28947**	**27590**	**1357**
Д. Парични средства в началото на периода			**8433**			**7076**
Е. Парични средства в края на периода			**10643**			**8433**

0494 Николай Орешаров Регистриран одитор

Камен Каменов ЕООД

Дата на съставяне: 24.03.2017 г.

Съставител: / Камен Каменов /

Ръководител: / С.Пенева/

МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН ЕООД

Приложение № 4 към СС 1

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на Медия Дайрекшън ЕООД, ЕИК 131438108
за 01.01.2016 - 31.12.2016 г.

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Нераз-пределе-на печалба	Непокрита загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период	5							9 847			9 852
2. Промени в счетоводната политика											
3. Грешки											
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	5							9 847			9 852
5. Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:											
- увеличение											
- намаление											
6. Финансов резултат за текущия период										1796	1 796
7. Разпределения на печалба, в т.ч.:								(300)			(300)
- за дивиденти								(300)			(300)
8. Покриване на загуба											
9. Последващи оценки на активи и пасиви											
- увеличение											
- намаление											
10. Други изменения в собствения капитал											
11. Салдо към края на отчетния период	5							9 547		1 796	11 348
12. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина											
13. Собствен капитал към края на отчетния период (11 +/- 12)	5							9 547		1 796	11 348

Дата на съставяне:

24.03.2017 г.

Съставител:

Камен Каменов ЕООД
София 1606, ул. Дайрекшън №6
ЕИК 831[illegible]794
Тел. (+359 2) 951 55 31, факс (+359 2) 951 56 4[illegible]

/ Камен Каменов /

Ръководител:

МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН ЕООД

/С.Пенева /

0494 Николай Орешаров
Регистриран одитор

Приложение № 5 към СС 1

СПРАВКА
за нетекущите (дълготрайните) активи

на Медия Дайрекшън ЕООД

към 31.12.2016

(хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на нетекущите активи				Последваща оценка		Преоценена стойност (4+5-6)	Амортизации				Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)
	В началото на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление		В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)	Увеличение	Намаление		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. Нематериални активи															
1. Продукти от развойна дейност				0			0				0			0	0
2. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	19			19			19	19			19			19	0
3. Други дълготр.немат.активи				0			0				0			0	0
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане				0			0				0			0	0
Общо за група I:	19	0	0	19	0	0	19	19	0	0	19	0	0	19	0
II. Дълготрайни материални активи															
1. Земи и сгради, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- земи				0			0				0			0	0
- сгради				0			0				0			0	0
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	46	2		48			48	17	16		33			33	15
3. Съоръжения и други	98			98			98	77	10		87			87	11
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане							0							0	0
Общо за група II:	144	2	0	146	0	0	146	94	26	0	120	0	0	120	26
III. Дългосрочни финансови активи															
1. Акции и дялове в предприятия от група	489			489			489				0			0	489
2. Предоставени заеми на предприятия от група				0			0				0			0	0
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия				0			0				0			0	0
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия				0			0				0			0	0
5. Дългосрочни инвестиции				0			0				0			0	0
6. Други заеми				0			0				0			0	0
7. Изкупени собствени акции				0			0				0			0	0
Общо за група III:	489	0	0	489	0	0	489	0	0	0	0	0	0	0	489
IV. Отсрочени данъци															
Общо нетекущи (дълготрайни) активи (I+ II + III + IV)	652	2	0	654	0	0	654	113	26	0	139	0	0	139	515

Дата на съставяне: 24.03.2017 г.

Николай Орешаров
0494
Регистриран одитор

Съставители: /Камен Каменов/

Ръководител: /С.Пенева/

МЕДИА ДАЙРЕКШЪН ЕООД

„МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН" ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.12.2016г.

1. Информация за дружеството.

Предметът на дейност на дружеството е реклама в печат, радио, телевизия, маркетинг, социологически проучвания, консултантска дейност, връзки с обществеността, търговско представителство и посредничество .

Дружеството е учредено на общо събрание, чиято функция изпълнява едноличния собственик и е вписано в търговския регистър с Решение № 1/2005г. на Софийски градски съд по фирмено дело № 6958/2005г.

Дружеството е с капитал 5000 лева. Едноличен собственик на капитала е София Петрова Пенева.

Дружеството се управлява и представлява от София Петрова Пенева.

Адресът за кореспонденция на дружеството е: гр. София, ул. Николай Хайтов 3А ет. 3.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството

База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство и със Счетоводните стандарти за малки и средни предприятия. В съответствие с организационната и предметна структура на компанията е разработен индивидуален сметкоплан, на основата на който е създадена система от аналитични счетоводни сметки, осигуряващи необходимия и достатъчен обем информация за текущото управление.

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на финансовите отчети, са представени по-долу.

Отчетна валута и сделки в чуждестранна валута

Финансовият отчет на Дружеството се изготвя в хиляди български лева (хил. лв.) и това е отчетната валута на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, се отразяват в Отчета за приходите и разходите.

Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса.

Оперативните разходи, както и приходите и разходите за лихви, се признават в Отчета за приходите и разходите в момента на тяхното възникване, при спазване принципа на текущото начисляване.

Дълготрайни материални активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на дълготрайните материални активи се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. след първоначално признаване всеки дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване без всички натрупани амортизационни отчисления и натрупаната загуба от обезценка.

Последващи разходи, свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив.

Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи.

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 (петстотин) лв.

Нематериални активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. При покупка тя е равна на покупната цена, увеличена с всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за приходите и разходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да доведат до

увеличаване на тяхната първоначално оценена ефективност и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се капитализират.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на отделните активи.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 (петстотин) лв.

Обезценка на активите на Дружеството

Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

С изключение на репутацията за всички останали активи на Дружеството към всяка дата на отчета ръководството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти с изключение на хеджиращите инструменти могат да бъдат разделени на следните категории: кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието, финансови активи, държани за търгуване, инвестиции, държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават първоначално по себестойност, която е справедливата стойност на платеното възмездяване и съответните разходи по сделката.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Инвестиции, държани до падеж, са финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. В допълнение при наличието на обезценка на инвестицията финансовият инструмент се оценява по настояща стойност на изчислените парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията се отчитат в Отчета за приходите и разходите.

Финансови активи, държани за търгуване, са такива активи, които са придобити с цел получаване на печалба вследствие краткосрочните колебания в цената или дилърския марж. Деривативните финансови активи, освен ако не са специално определени и ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират като държани за търгуване.

Финансовите активи, държани за търгуване, първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване. След първоначалното признаване финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазари чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена.

Финансови активи на разположение за продажба са онези финансови активи, които не са кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции, държани до падеж, или финансови активи държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазари чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена.

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност използвайки методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за приходите и разходите.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- дружеството има сегашно задължения в резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взима под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват и представят във финансовия отчет по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в

неговото настоящо състояние и местонахождение се включват в себестойността. Това са всички доставни разходи - покупна цена, такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и др. разходи.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

Лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи отсобствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част отглавницата по лизинговото задължение. Придобитите под финансов лизингактиви се амортизират на база полезен живот на актива.

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за приходи и разходи на база линеен метод за периода на лизинга.

Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството е разликата получена като от общата сума на активите на предприятието са приспаднати всичките му пасиви. Като елементи в него се включват:

- основен капитал - номиналната стойност на емитираните акции
- финансовият резултат
- резервите

Данъци върху печалбата

Текущият данък върху печалбата е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за **2016 г.** е 10%.

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен

метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/загуба.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/загуба.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Финансирания

Приходите от финансирания се признават съобразно изискванията на СС 20 – Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ. Финансиранията се признават систематично и рационално за приход в отчета за приходите и разходите през периодите, в които са отразени разходите за изпълнение на условията по тях.

3. Пояснения към годишния финансов отчет.

3.1. През **2016 г.** дружеството реализира нетни приходи от оперативна дейност в размер на **25459** хил. лв., в това число:

- от продажби на рекламни услуги – **25459** хил.лв.

3.2. Финансовите приходи реализирани от дружеството през **2016 г.** са в размер на **45** хил.лв. в това число:

- приходи от лихви – **45** хил.лв.

3.3. Разходите за дейността на дружеството за **2016 г.** са в размер на **23504** хил. лв., в това число:

а) Разходи за суровини и материали – **17** хил. лв.:

Гориво	4
Комп.части,консумативи и канц.м-ли	9
Рез.части и поддръжка	4

б) Разходи за външни услуги – **22476** хил. лв.:

Услуги от подизпълнители	21008
Наеми	571
Съобщителни услуги	2
Поддръжка автомобили	5
Хонорари	14
Счетоводни и юридически услуги	18
Одит	2
Комисионни и такси	784
Електроенергия и вода	5
Застраховки	4
Видео услуги и озвучаване на рекл.клип	1
Печат,копиране ламиниране	50
Други външни услуги	12

в) други разходи – **52** хил. лв.:

Представителни разходи	26
Данъци и такси	4
Допълнително здравно осигуряване	4
Командировки	8
Дарение	10

3.4. Финансовите разходи включват:

- банкови такси и комисионни – **6** хил. лв.

3.5. Счетоводната печалба на дружеството за **2016 г.** е в размер на **1994** хил. лв. Начисленият корпоративен данък е **198** хил.лв.

3.6. Паричните средства на дружеството (**10643** хил. лв.) включват:
- парични средства в брой – **172** хил. лв.
- парични средства в разплащателни и депозитни сметки – **10513** хил. лв.

3.7. Разходите за бъдещи периоди на дружеството (**159** хил.лв.) включват :
- предплатен наем за **2017 г.** – **102** хил.лв.
- реклама за **2017 г.** – **50** хил.лв.
- застраховки – **4** хил.лв.
- допълнително здравно осигуряване – **3** хил.лв.

3.8. Като други вземания в баланса на дружеството са посочени :
- корпоративен данък за възстановяване – **28** хил. лв.
- предоставени заеми и лихви - **587** хил.лв.
- ДДС за възстановяване – **155** хил.лв.

3.9. Собственият капитал на дружеството към **31.12.2016 г.** включва:
- записан капитал – **5** хил. лв.
- неразпределена печалба от минали години – **9547** хил. лв.
- текуща печалба – **1796** хил. лв.

3.10. Към **31.12.2016 г.** дружеството има данъчни задължения в размер на **72** хил. лв. в това число:
- Корпоративен данък – **32** хил. лв.
- Данък в/у разходите – **4** хил.лв.
- ДДФЛ – **33** хил.лв.
- ДДЧЛ – **3** хил.лв.

3.11. Други задължения включват и задължения за съучастия (дивиденти) в размер на **475** хил. лв. към едноличния собственик на капитала на дружеството.

3.12. До **31.12.2016 г.** са извършени следните сделки със свързани лица:

Доставчик	**Описание на доставките**	**Стойност без ДДС в хил. лв.**
Графити ББДО АД	услуги	1138
ОБЩО:		**1138**
Клиент	**Описание на доставките**	**Стойност без ДДС в хил. лв.**
Графити ББДО АД	услуги	3602
Проксимити София ЕООД	услуги	8
ОБЩО:		**3610**

Сделките със свързани лица са извършени по справедливи пазарни стойности.

Разчетите със свързани лица към **31.12.2016 г.** (в хил. лв.) са както следва:

Клиент (дебитор)	Вземане	Задължение
Графити ББДО АД	867	1044
Проксимити София ЕООД	5	
ОБЩО:	**872**	**1044**

3.13. Към **31.12.2016 г.** Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи - по групи активи на дружеството е както следва:

Група активи	Отчетна стойност	Начислена амортизация	Балансова стойност
Компютърна техника	17	17	-
Транспортни средства	30	30	
Общо :	**47**	**47**	-

3.14. Към датата на годишния финансов отчет няма разграничими условни активи и пасиви, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне имущественото и финансовото състояние на дружеството.

3.15. След датата на финансовия отчет не са настъпили събития, значими по отношение на представената информация в него.

Дата: **24.03.2017 г.** Съставил:..... Ръководител:.....

Камен Каменов ЕООД
Тел. (+359 2) 951 55 31, факс (+359 2) 951 56 47

MD МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН ЕОО

/Камен Каменов / / София Пенева/

ИНФОРМАЦИЯ

по чл. 38 ал. 5 от Закона за счетоводството /в сила от 01.01.2016 г./ за предложението на управителя на на „МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН“ ЕООД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на Република България с ЕИК 131438108,за разпределение на печалбата за 2016 г. и решението на общото събрание на„МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН“ ЕООД , за начина на разпределяне на печалбата за 2016 г.

Решение на управителя,той и едноличен собственик на „МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН“ ЕООД, , упражняващ правата на общо събрание от протокол от 09.06.2017г.

Печалбата за 2016 г. в размер на 1 795 656.89 лв. се разпределя както следва:

200 000.00 лв. да бъде изплатена като дивидент на едноличния собственик на капитала.

1 595 656.89 лв. остава неразпределена към момента.

Настоящата информация подлежи на обявяване в ТР, заедно с годишния финансов отчет за 2016 г.

Управител/той и едноличен собственик/:

/София Пенева/

МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН ЕООД