

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ТАЙТЪН ГЕЙТ АД
ЗА 2019 ГОДИНА**

Съдържание

1. Обща информация	3
2. Преглед на дейността и финансов анализ	3
3. Бъдещо развитие на Дружеството.....	4
4. Бизнес рискове	4
5. Научноизследователска и развойна дейност	5
6. Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет	5
7. Анализ и управление на финансовия риск	6
8. Допълнителна информация по реда на чл.187д и чл. 247 от Търговския закон	7

1. Обща информация

Тайтън Гейт АД („Дружеството“) е търговско дружество, регистрирано в Република България и вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 204039974.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. Варна, ж.к. Западна промишлена зона, Административна Сграда Пивоварен Завод, ет. 3.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите от трима членове, както следва:

- Пресиян Каракостов
- Ивайло Иванов
- Явор Попов, от 21.06.2019 г.
- Нанко Русев, до 21.06.2019 г.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Пресиян Каракостов.

Дружеството няма регистрирани клонове.

2. Преглед на дейността и финансов анализ

Дейността на Дружеството е насочена в областта на онлайн рекламата и включва най-общо продажба на рекламен трафик. Дружеството работи с рекламодатели, на които съдейства да поставят реклами в сайтове, предлагащи рекламно място. Дружеството не оперира собствени сайтове.

През отчетния период Дружеството е реализирало нетна печалба в размер на хил.лв., в сравнение с нетна загуба за предходния отчетен период, в размер на хил.лв.

Нетните приходи от продажби през 2019 г., общо в размер на хил.лв. (2018 г.: хил.лв.), включват приходи от онлайн реклама в размер на хил.лв. (2018 г.: хил.лв.) и други приходи от услуги. Приходите от реклама за текущата година отчитат ръст от хил.лв. спрямо приходите от реклама за предходната година, което се дължи на увеличение на рекламния трафик поради по-доброто позициониране на Дружеството в силно конкурентната среда.

Финансовите приходи, включват положителни разлики от валутни курсове в размер на хил.лв. (2018: хил.лв.), положителни разлики от операции с финансови активи в размер на хил.лв. (2018 г.: хил.лв.), приходи от лихви в размер на хил.лв. (2018 г.: хил.лв.) и приходи от дивиденди в размер на хил.лв. (2018: хил.лв.).

Увеличението на разходите за външни услуги с хил.лв. от хил.лв. за 2018 г. на хил.лв. за 2019 г., кореспондира с ръста на нетните приходи от продажби, като очаквано най-съществено е увеличението при разходите за рекламни позиции с хил.лв.

Разходите за персонала са намаляват с хил.лв. като съответно са в размер на хил.лв. за 2019 г. и хил.лв. за 2018 г., което се дължи на оптимизиране на състава на персонала.

Финансовите разходи, включват отрицателни разлики от валутни курсове в размер на хил.лв. (2018: хил.лв.), обезценки и отписване на вземания в размер на хил.лв. (2018 г.: хил.лв.), отрицателни разлики от операции с финансови активи в размер на хил.лв. (2018 г.: хил.лв.) и такси и комисионни в размер на хил.лв. (2018: хил.лв.).

Към 31.12.2019 г., задълженията на Дружеството са общо в размер на хил.лв. и са изцяло краткосрочни. Към 31.12.2019 г. текущите активи превишават краткосрочните задължения с хил.лв.

Основните финансово-икономическите показатели на Дружеството са, както следва:

(хил.лв.)				
N:	Показатели:	2019	2018	2019/2018
		година	година	стойност процент
1	Финансов резултат			
2	Нетни приходи от продажби			

3	Общо приходи от оперативна дейност				
4	Общо приходи				
5	Общо разходи за оперативна дейност				
6	Общо разходи				
7	Собствен капитал				
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)				
9	Обща сума на активите				
10	Краткотрайни активи				
11	Краткосрочни задължения				
12	Краткосрочни вземания				
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	-			
14	Парични средства				
15	Материални запаси	-	-	-	0,0%
16	Дългосрочни задължения	-	-	-	0,0%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)				
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)				
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)				
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)				
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)				
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)				
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)				
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11				
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11				
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)				
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)				
28	Коеф. на платежеспособност (9/8)				

3. Бъдещо развитие на Дружеството

Акцентите в бъдещото развитие на Дружеството ще бъдат поставени върху няколко основни направления:

- Разширяване на географския обхват на дейността, чрез навлизане на нови пазари и спечелване на нови партньори;
- Заздравяване и завоюване на силни позиции на пазара чрез увеличаване на пазарния дял и поддържане на добър имидж;
- Разширяване на продуктовата гама на предлаганите услуги и подобряването на качеството им;
- Развитие на вътрешните системи и оптимизиране на процесите;
- Изграждане на клиентски ориентиран модел на обслужване и създаване на стабилни връзки с настоящи и потенциални клиенти на Дружеството.

4. Бизнес рискове

Бизнес рискове

Основен краткосрочен и средносрочен риск пред Дружеството по отношение на дейността му е пандемията от коронавирус (COVID-19) и свиване на бюджетите за реклама в резултат на икономическата криза предизвикана от пандемията - виж т. 6 по-долу.

Друг риск е свързан с възможността Дружеството да се раздели с ценни кадри, което би довело до затруднения в намирането на нови кадри със специализирани знания и опит, от каквито има нужда заради спецификите на бизнеса.

Съществен риск е и технологичния риск – естеството на бизнеса е свързано с технологии, които търпят непрестанно развитие, което поражда необходимост Дружеството да развива своите технологии и системи за да отговаря на нуждите на партньорите си.

Регулаторен риск

Регулаторният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешно-дружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти.

Макроикономически риск

Макроикономическият риск се асоциира със степента на стабилност и перспективите за растеж на световната икономика, което влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на потребителите. В условията на пандемията от коронавирус (COVID-19) и наложените ограничения, общият макроикономически риск съществено се повишава, предвид рецесията в национален и световен мащаб и съответното отражение върху потреблението и инвестициите.

5. Научноизследователска и развойна дейност

През годината Дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

6. Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет

В началото на 2020 година поради разпространение на новия коронавирус COVID - 19 в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус. На 13 март 2020 г., Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради епидемията от коронавирус (COVID-19) и бяха въведени засилени протиепидемични мерки и ограничения, които остават в сила в различна степен към края на месец Юни 2020.

Разпространението на COVID-19 се оценява като събитие със значително влияние върху глобалното търсене и предлагане на стопански и финансови ресурси, като съществува значителна несигурност в икономическата активност на множество бизнеси и стопански субекти. Пандемията предизвиква чувствително намаляване на икономическата активност в световен мащаб и в страната и поражда значителна неизвестност за бъдещите процеси в макроикономиката през 2020 година и след това.

Ръководството оценява това събитие като некоригиращо събитие, настъпило след датата на годишния финансов отчет.

На този етап от ситуацията, свързана с разпространението на коронавируса и динамиката, с която се развива, практически е невъзможно да се направи надеждна оценка и измерване на възможните ефекти на пандемията върху цялостната дейност, финансовите резултати, паричните потоци и финансовото състояние на Дружеството, особено в дългосрочна перспектива.

Потенциални рискове

Общият ефект на COVID-19 върху световната икономика би могъл да окаже влияние върху дейността на Дружеството, като например:

- дейността на Дружеството е свързана с предлагането на услуги на чуждестранни клиенти и генерира по-голямата част от приходите си от страни извън България. Предвид настоящата ситуация, предприетите мерки срещу COVID-19 в глобален мащаб могат да окажат негативно влияние върху дейността на Дружеството.
- друг рисков фактор е несигурността, която идва заедно с предприетите мерки във връзка с продължителността им - наложените ограничения не са ясно планирани да приключат към определена дата. В това отношение Дружеството е особено повлияно и неблагоприятно засегнато от намаляване на бюджетите на рекламодателите, с които работи, както и понижени показатели, като например CPM - Стандартен метод за измерване, който показва цената (или в нашия случай приходите на клиентите ни) на 1 000 импресии. Това оказва влияние върху приходите на Дружеството в посока намаление.

Тези рискове не могат да бъдат изчислени и оценени количествено, доколкото към настоящия момент липсва достатъчно надеждна информация.

Влияние върху дейността

Във връзка с наложените противоепидемични мерки и ограничения за борба с пандемията от COVID 19, Дружеството е предприело съответните мерки за ограничаване на влиянието на тази ситуация върху бизнеса и осигуряване на непрекъснатост на работния процес. Дейността на Дружеството се извършва предимно онлайн и не са налице съществени проблеми, свързани с доставки и логистика. Дружеството следва препоръките на кризисните щабове като е предоставена възможност на всички служители да работят от вкъщи с цел социално дистанциране и избягване на физически контакт.

Продажби (мерки)

- отдел „Продажби“ и отдел „Маркетинг“ търсят възможности за сделки с нови партньори, както и промени в условията на сделките с настоящи клиенти с цел увеличаване на обхвата и обема на предоставяните онлайн услуги;
- ревизират се всички бюджети и прогнози, касаещи както приходите, така и разходите.

Приходи от дейността

С цел недопускане на съществено намаляването на приходите от продажби и ограничаване на евентуалните ефекти от намаляване на рекламните бюджети на клиентите, Дружеството е предприело необходимите мерки за поддържане на нивата на продажбите, като усилията са насочени към привличане на нов бизнес и сключване на нови договори с рекламодатели.

Други фактори

Въз основа на предприетите до момента действия и наблюдения върху бизнеса на Дружеството, ръководството счита, че пандемията от COVID-19 и въведените във връзка с нея мерки в международен и национален мащаб оказват частично влияние върху дейността, приходите, паричните потоци и финансовото състояние на Дружеството.

Към момента не се наблюдава осезаем негативен ефект върху цялостната дейност на Дружеството. Системно наблюдаваме и ревизираме стратегията си за свободните наличности и парични потоци. Въпреки несигурността и лекото намаляване на приходите, компанията не спира да назначава нови хора, не е замразила разходите си, както и нивото на заплащането на персонала.

Не на последно място, при необходимост, Дружеството, разполага с достатъчен финансов ресурс за покриване на разходите в краткосрочен и дългосрочен аспект. Към настоящия момент Дружеството не отчита забавяния в изпълнението на задължения за плащания към доставчици.

7. Анализ и управление на финансовия риск

Дружеството е изложено на различни видове риск по отношение на финансовите си инструменти.

Управлението на риска се осъществява текущо от Съвета на директорите. Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли и да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на валутен риск, кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск, поради това, че има инвестиции, вземания и задължения, които са деноминирани в чуждестранна валута. Основните сделки, осъществявани от Дружеството са деноминирани в щатски долари и евро. Българският лев е привързан към еврото, поради което не съществуват валутни рискове при осъществяването на сделки в евро. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на валутния риск и не е защитено от неблагоприятна промяна в курса на щатския долар към българския лев.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът от колебание в размера на задълженията по заемите и други източници на финансиране на Дружеството, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти. Дружеството не е изложено на лихвен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не погаси задълженията си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например вземания от клиенти, депозирани на парични средства и др.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политиката на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Кредитният риск относно паричните средства се счита за несъществен, тъй като контрагентите са финансови институции с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, Дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

По-подробна информация по отношение на използваните от Дружеството финансови инструменти и неговата експозиция по отношение на различните финансови рискове е представена в *Приложение 26* към годишния финансов отчет.

8. Допълнителна информация по реда на чл.187д и чл. 247 от Търговския закон

• Информация за придобитите и прехвърлени през годината собствени акции

През годината Дружеството не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции. Дружеството не притежава собствени акции.

• Възнаграждения получени през годината от членовете на съвета на директорите

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите през годината възлизат на 303 хил. лв.

• Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съвета на директорите през годината акции на дружеството.

През годината Пресиян Каракостов е придобил : бр. акции на Дружеството.

Към 31.12.2019 г. членовете на Съвета на директорите притежават акции на Дружеството, както следва:

Пресиян Каракостов – бр.

Ивайло Иванов – бр.

Явор Попов – не притежава

• Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на съвета на директорите не притежават допълнителни права върху акции и други финансови инструменти, емитирани от Дружеството.

• Сключени от Дружеството през годината, договори по чл. 240б от Търговския закон

През отчетния период не са сключени договори по чл. 240б от Търговския закон.

- *Участие от страна на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети*

Пресиян Каракостов участва в капитала и/или управлението на следните дружества:

- ФонАрена ЕАД
- Лионал 11 ЕООД
- Ибей България ЕООД
- Статус 11 ООД

Ивайло Иванов участва в управлението на ФонАрена ЕАД и не участва в капитала на други дружества.

Явор Попов участва в управлението на ФонАрена ЕАД и не участва в капитала на други дружества.

Годишният доклад за дейността е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството, както и на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон.

Годишният доклад за дейността е обсъден и приет на заседание на Съвета на директорите, проведено на 29.06.2020 г.

Изпълнителен директор:

Пресиян Каракостов