

Приложение към финансовия отчет

1 Обща информация

„Публисис“ ЕАД е регистрирано в Софийски градски съд като еднолично акционерно дружество.

Седалището и адресът на управление на Публисис ЕАД е Република България, гр. София, бул. „Тодор Каблешков“ № 24.

Основно място на дейност на „Публисис“ ЕАД е гр. София, бул. „България“ № 118, ет. 5.

На 29.12.2008г. в „Публисис“ ЕАД се влива „Публисис Кънсалтънтс“ ЕООД, като същото се прекратява без ликвидация и всички активи, пасиви и дейност на дружество преминават към приемащото дружество (Публисис ЕАД).

Основната дейност на Публисис ЕАД се състои в предоставяне на маркетингови и рекламни услуги, продажби на стоки, търговско представителство и посредничество, търговска дейност в страната и чужбина.

Едноличен собственик на капитала на Публисис ЕАД е Николай Трифонов Неделчев.

Публисис ЕАД има едностепенна система на управление. Съветът на Директорите е в състав Николай Трифонов Неделчев, Марина Бранимирова Ханджиева-Неделчева и Десислава Христова Стоянова.

Публисис ЕАД се управлява и представлява от Изпълнителния директор Николай Трифонов Неделчев.

За най – голяма група от предприятия, консолидиран финансов отчет съставя Публисис ЕАД.

Консолидираните финансови отчети на Публисис ЕАД могат да бъдат получени в гр. София, бул. „България“ № 118, ет. 5.

Средно списъчния брой на персонала на групата към 31.12.2008 е 103 служители.

Консолидираният финансов отчет към 31.12.2008г. (включително сравнителната информация към 31.12.2007г.) е одобрен и приет с Протокол от Съвета на Директорите на 22.06.2009 г.

2 Счетоводна политика

2.1 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Консолидираните Финансови отчети на Групата са изготвени в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (СС) приети с ПМС № 46 от 21.03.2005 г., изменени и допълнени съгласно ПМС № 251 от 17.10.2007 г., в сила от 01.01.2008 година.

2.2 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики прилагани при изготвянето на тези консолидирани финансови отчети са представени по долу.

Пояснението към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Консолидираният Финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените консолидирани финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, то реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

2.3. Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Групата. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му.

В самостоятелните финансови отчети на Групата, инвестициите в дъщерни предприятия, са включени по себестойността метод.

2.4 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отразяват при спазване изискванията на СС 21 Ефекти от промени във валутните курсове.

Консолидираният финансов отчет на Групата са изготвени в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Групата.

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупко-продажба на чуждестранна валута, се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Групата по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиването, а продадената по валутния курс на продажбата. 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, са отразени в Консолидирания Отчет за приходи и разходи като финансови приходи или финансови разходи.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

2.5 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 работи, направени от Групата. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

Приходът не се признава, когато разходите не могат да бъдат надеждно изчислени. При тези обстоятелства всяко получено плащане се признава за пасив (задължение).

Пояснението към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Когато възникне неяснота по събирането на сума, която вече е включена в прихода от продажбата, несъбираемата сума се признава за разход, а не като корекция на сумата на първоначално признатия приход. Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставянето на консолидирания счетоводен баланс и когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Групата изпълнява рекламни кампании, които обикновено не приключват към 31 декември на отчетната година. Съгласно сключените договори, резултатът от тяхното изпълнение може да се оцени надеждно и във връзка с разпоредбите на СС 18 Приходи, приходът по тези договори се признава след етапа на завършеност на сделката към датата на съставянето на консолидирания счетоводен баланс.

Оперативните разходи се признават в Консолидирания Отчет за приходи и разходи в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението.

2.6 Получени заеми

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им. При първоначалното им признаване заемите се отразяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката. Последващото оценяване на заемите се извършва по амортизируема стойност. Разликите между сумата на получените заеми, нетно от разходите по сделката, и стойността на изплащане се признават в Консолидирания Отчет за приходи и разходи за периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

2.7 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на неговата покупна цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за приходи и разходи в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- | | |
|-----------|-----------|
| • софтуер | 24 месеца |
| • други | 48 месеца |

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи придобити след 01.01.2008 г. на Групата е в размер на 700 лв.

2.8 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

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, както следва:

• Сгради	300 месеца
• Машини	40 месеца
• Транспортни средства	48 месеца
• Стопански инвентар	40 месеца
• Компютри	24 месеца
• Други	80 месеца

Амортизация започва да се начислява от месеца, следващ месеца, в който материалният актив е придобит или въведен в употреба.

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Групата придобити след 01.01.2008 г. е в размер на 700 лв.

2.9 Обезценка на активите на Групата

Балансовата стойност на активите на Групата се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите на Групата са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците генериращи парични потоци се преглеждат за наличие на 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.

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

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.

2.10 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства, кредити и вземания възникнали първоначално в Групата. 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 цена на придобиване, която е справедливата стойност на платеното възмездяване и съответните разходи по сделката.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Групата загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. 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.

Кредитите и вземанията са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са не-деривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност използвайки метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Консолидирания Отчет за приходи и разходи за периода.

Търговските вземания се обезценяват когато е налице обективно доказателство, че Групата няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между преносната стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

2.11 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи свързани с доставката им. Финансовите, административните, извънредните и разходите за продажба не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси, преди обезценката.

Във връзка с изпълнението на договори за дългосрочни рекламни кампании и спазването на принципа на съпоставимост на приходи и разходи Групата признава незавършено производство към датата на съставянето на счетоводния баланс за рекламни кампании, за които периода на реализация е по-дълъг от края на финансовата година.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси, тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

2.12 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода, за периода за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Консолидирания Отчет за приходи и разходи.

Отсрочените данъци се изчисляват по данъчните ставки съгласно данъчното законодателство, действащо за периодите, в които се очаква активът да се реализира или пасивът да се уреди.

Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване в консолидираните финансови отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Консолидирания Отчет за приходи и разходи за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала се отразяват директно в капитала.

2.13 Пари и парични еквиваленти

Групата отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити.

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

2.14 Капитал

Основният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и акумулирани печалби определени от Консолидирания Отчет за приходи и разходи.

2.15 Пенсионни и други задължения към персонала.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с дялове от собствения капитал.

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск, в случаите в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

2.16 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват заеми, търговски и други задължения.

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 Консолидирания Отчет за приходи и разходи.

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

2.17 Други провизии, условни активи и условни пасиви

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

- групата има сегашни 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, Групата взима под внимание рисковете и степента на несигурност заобикаляща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

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.

3 Дълготрайни материални, нематериални и финансови активи

Показатели	Отчетна стойност на нетекучите активи				Последваща оценка		Проецирана стойност (4+5-6)	Амортизация				Последваща оценка			Проецирана амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода
	В началото на периода	На постъпване през периода	На излизане през периода	В края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление		В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	Пренесена амортизация от шлюз предприятие	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	16
I. Нематериални активи																
1. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни активи	134	78	90	122			122	86	40	56		70			70	52
2. Търговска репутация	(1 576)	315		(1 261)			(1 261)				0					(1 261)
Общо за група I:	(1 442)	393	90	(1 139)	0	0	(1 139)	86	40	56	0	70	0	0	70	(1 209)
II. Дълготрайни материални активи																
1. Страни	42		42	0			0	8	1	9		0			0	0
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	377	196	179	394			394	260	94	106	6	254			254	140
3. Съоръжения и други	173	131	79	225			225	108	18	60	49	115			115	110
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	1	17	1	17			17					0			0	17
Общо за група II:	593	344	301	636	0	0	636	376	113	175		369	0	0	369	267
III. Дългосрочни финансови активи																
1. Предоставени заеми на свързани предприятия		838	104	734			734					0			0	734
2. Предоставени заеми на други предприятия	400		400	0			0					0			0	0
3. Други	2		2	0			0					0			0	0
Общо за група III:	402	838	506	734	0	0	734	0	0	0	0	0	0	0	0	734
IV. Отсрочени данъци	0															
Общо нетекучи (дълготрайни) активи (I + II + III + IV)	(447)	1 575	897	231	0	0	231	462	153	231		439	0	0	439	(208)

4 Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи отразени в баланса на Групата могат да бъдат представени в следните категории в зависимост от вида на инвестицията:

4.1 Предоставени заеми на свързани предприятия

	2008 '000 лв	2007 '000 лв
Пропърти Партнер ООД /Предоставена ВФП/	711	-
Пропърти Партнер ООД /Лихва за предоставена ВФП/	23	-
	734	-

Пояснението към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

4.2 Предоставени заеми на други предприятия

	2008 '000 лв	2007 '000 лв
Еврокомпакт ЕООД /предоставен заем/	-	400
	-	400

Дружеството е предоставило търговски заем с договор от 30.11.2006 г. на търговско дружество „Еврокомпакт“ ЕООД, чиято балансова стойност на 31.12.2007 г. е 400 хил. лв.

Падежът на заема е при поискване.

Възнаграждението за предоставените средства е лихва в размер на 0.5022% годишно .

5 Репутация

Възникналата репутация се дължи на придобиването на компанията Публисис Марк ЕООД.

Преносната стойност на репутацията е представена както следва:

	2008 '000 лв	2007 '000 лв
Към 31 декември		
Начално салдо на балансовата стойност	(1 576)	-
Възникнала през периода	-	(1 576)
Обезценка	-	-
Амортизация	315	-
Крайно салдо на балансовата стойност	(1 261)	(1 576)
Към 31 декември		
Отчетна стойност	(1 576)	(1 576)
Натрупана амортизация и обезценка	315	-
Балансова стойност	(1 261)	(1 576)

6 Материални запаси

	2008 '000 лв	2007 '000 лв
Материали	-	2
Стоки	9	12
Незавършено производство	99	730
	108	744

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

6.1 Изменение на запасите от незавършено производство

Проект	Клиент	2008 '000 лв	2007 '000 лв
11DAM07016	ДСК Управление на Активи	-	61
11DSK07054	Банка ДСК ЕАД	-	131
11HP07046	Хюлет-Пакард България	-	15
11HP07050	Хюлет-Пакард България	-	16
11JNS07001	Публисис Кънсалтънтс ЕООД	-	1
11LRL07034	Л' Ореал България ЕООД	-	1
11LRL07051	Л' Ореал България ЕООД	-	1
11LRL07071	Л' Ореал България ЕООД	-	3
11LRL07081	Л' Ореал България ЕООД	-	3
11OMV07017	ОМВ България ООД	-	270
11REN07038	Рено Нисан България ЕАД	-	3
11TXP07003	Технополис България ЕАД	-	13
12CCL07004	Кока Кола ХБК България АД	-	1
12EON07001	Е.ОН България ЕАД	-	4
12PUB07003	Публисис Марк ЕООД	-	3
12SON07004	Сони България ЕООД	-	5
13ADV07024	Публисис Марк ЕООД	-	2
13ADV07026	Публисис Марк ЕООД	-	1
13ADV07027	Публисис Марк ЕООД	-	4
13ADV07028	Публисис Марк ЕООД	-	2
13ADV07031	Публисис Марк ЕООД	-	1
13BRC07003	Български Червен Кръст	-	1
13JET07003	БНП Париба Пърсънъл Файненс ЕАД	-	5
13MCO07007	Публисис Кънсалтънтс ЕООД	-	19
13MCO07008	Публисис Кънсалтънтс ЕООД	-	1
13SIS07008	Сиско Системс България ЕООД	-	1
14INT07003	САЙБЪРМАРК ЕООД	-	1
14PMA07021	Публисис Марк ЕООД	-	9
14PMA07047	Публисис Марк ЕООД	-	17
14PMA07058	Публисис Марк ЕООД	-	8
14PMA07062	Публисис Марк ЕООД	-	7
14PMA07067	Публисис Марк ЕООД	-	2
14PMA07068	Публисис Марк ЕООД	-	6
14RDG07003	Рийдърс Дайджест ЕООД	-	10
17HPB07038	Публисис Марк ЕООД	-	6
17HPB07040	Публисис Марк ЕООД	-	9
17HPB07043	Публисис Марк ЕООД	-	2
16ADV07034	Публисис Марк ЕООД	-	42
16ESP07003	Ари Ком ООД	-	6
16PHI07006	Публисис Кънсалтънтс ЕООД	-	3
28ADV07154	Публисис Марк ЕООД	-	6
28ADV08001	Публисис Марк ЕООД	-	1
28IDE07035	ИДЕО ЕООД	-	16
28MAR07004	М.А.Р.К. ЕООД	-	1

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

28MCO07029	Публисис Кънсалтънтс ЕООД	-	1
28MCO07042	Публисис Кънсалтънтс ЕООД	-	1
28MCO07047	Публисис Кънсалтънтс ЕООД	-	1
28MSN07069	МАРКСМАН ЕООД	-	1
28PRC07001	Профиреал България ЕООД	-	1
28VIC07012	L'Oreal Romania SRL	-	5
42OMV08006	ОМВ България ООД	1	-
42REN08049	Рено Нисан България ЕАД	8	-
45PMA08079	Хюлет-Пакард България ЕООД	29	-
45PMA09001	Хюлет-Пакард България ЕООД	7	-
45RDG08014	Рийдърс Дайджест ЕООД	11	-
46ADV08013	Хюлет-Пакард България ЕООД	3	-
	Интернешънъл Мастерс Паблицърс ЕООД	1	-
47IMP09001	ЕООД	14	-
47OMV08009	ОМВ България ООД	15	-
47REA08004	Рийдърс Дайджест ЕООД	2	-
49ADV08173	Рено Нисан България ЕАД	6	-
49EVE08019	Хюлет-Пакард България ЕООД	1	-
49WAL08001	Вал София ЕООД	1	-
28IDE08048	Публисис ЕАД	1	-
		99	730

Виж пояснение 2.5 и 2.12 по отношение на незавършеното производство
Материалните запаси не са заложени като обезпечения на задължения на Групата.

7 Търговски вземания

	2008 '000 лв.	2007 '000 лв.
Вземания от клиенти и доставчици, общо	5 416	3 221
	5 416	3 221

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2008 г. са както следва:

	2008 '000 лв.
- Л' Ореал България ЕООД	1 254
- Рено Нисан България ЕАД	830
- Хюлет-Пакард България ЕООД	661
- L'Oreal Romania SRL	199
- ОМВ България ООД	254
- Рийдърс Дайджест ЕООД	153
- Publicis Consultants Deutschland PRCC Germany GmbH	140
- Нестле България АД	139
- ЕВН България Електроразпределение АД	125
- Fujitsu-Siemens Computers GesmbH	84
- Ebony T.r AB	30
- Лима ЕООД	22

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

- Saatchi & Saatchi Emea	16
- Наталия Димитрова	14
- Юниън Медия ЕООД	12
- Publicis D.O.O.	11
- Меблон АД	10

Търговските вземания не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Групата не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти.

8 Други вземания

	2008 '000 лв.	2007 '000 лв.
Наднесен корпоративен данък	181	36
ДДС за възстановяване	158	129
Наднесен данък дивидент	21	1
Грешен превод към Кока Кола ЕООД	15	-
Платени гаранции	8	3
Разчети с Европейска програма	1	-
Други вземания	1	7
Вземане от НОИ	-	1
Приходи по проекти 2007г.	-	173
Проект Контрол / лихва за предоставена временна финансова помощ/	-	5
Марина Бранимирова Ханджиева – Неделчева / предоставена временна финансова помощ/	-	10
Вземания по временно финансиране	-	21
Вземания от Дайнърс Клуб /Кредитна Карта/	-	2
Николай Трифонов Неделчев / Временна финансова помощ/	-	91
Николай Трифонов Неделчев / Лихва за предоставена временна финансова помощ/	-	13
	385	492

9 Разходи за бъдещи периоди

	2008 '000 лв	2007 '000 лв
Здравноосигурителна вноска за 2008 г.	5	-
Абонаменти за 2008 г.	5	-
Застраховки за 2008 г.	1	-
	11	-

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

10 Капитал

10.1. Акционерен капитал

Акционерният капитал на Групата се състои от 1 915 000 обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лев за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Групата.

	2008 Бр.	2007 Бр.
Брой акции напълно платени		
- в началото на годината	1 915	1 915
- емитирани през годината	-	-
Брой акции напълно платени към 31 декември	1 915	1 915

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	2008 Брой акции	2008 %	2007 Брой акции	2007 %
Николай Трифонов Неделчев	1 915	100	1 915	100

11 Персонал

Задълженията към персонала и осигурителни задължения, представени в баланса се състоят от следните пера:

	2008 '000 лв.	2007 '000 лв.
Задължения за осигуровки по неизползвани отпуски	12	13
Задължения за осигуровки за възнаграждения	-	30
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	63	55
Задължения към персонала за възнаграждения	-	136
	75	234

12 Получени аванси

	2008 '000 лв.	2007 '000 лв.
- Американски университет в България	2	-
	2	-

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

13 Търговски задължения

	2008 '000 лв.	2007 '000 лв.
- Обща сума на задълженията към доставчици и клиенти	6 587	3 163
	6 587	3 163

Най-значимите задължения към доставчици към 31 декември 2008 г. са както следва:

	2008 '000 лв.
- Пиеро 97 МА АД	3 038
- Нова Телевизия ПЧК ЕАД	1 475
- Диема вижън ЕАД	223
- Българска Медия Агенция ООД	170
- БНП Париба Пърсънъл Файненс ЕАД	141
- АЙ ЕМ Комюникейшънс ООД	107
- Разпространение на печата	91
- Publicis Conseil	40
- Fujitsu – Siemens Computers GesmbH	38
- Publisic Sp z.o.o. Polsha	18
- Банка ДСК ЕАД	26
- Атика Медия България ООД	15

Не са представени справедливи стойности на търговските задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Групата счита, че стойностите, по които те са представени в баланса отразяват тяхната справедлива стойност.

14 Данъчни задължения

	2008 '000 лв.	2007 '000 лв.
Задължения за годишен корпоративен данък	89	174
ДДС за внасяне	87	121
Данък върху представителните разходи	6	-
Задължения за данък върху доходите на чуждестранни лица	2	-
Задължения за данък в/у доходите на физ. Лица	-	24
	184	319

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

15 Други задължения

	2008 '000 лв.	2007 '000 лв.
Разходи за отнасяне в 2007г.	-	273
Грешен превод от контрагент	3	-
Получени суми по липсващи кредитни известия от доставчици	1	-
	4	273

16 Приходи за бъдещи периоди

	2008 '000 лв.	2007 '000 лв.
- Приход, който ще се реализира 2009г. от клиент Рийдърс Дайджест ЕООД	74	-
- Приход, който ще се реализира 2009г. от клиент Fujitsu-Siemens Computers GesmbH	46	-
	120	-

17 Финансови приходи и разходи

Следните суми са включени в Консолидирания Отчет за приходи и разходи за периода:

Финансови приходи свързани с:	2008	2007
- приходи от лихви от предоставени ВФП на свързани предприятия	61	-
- приходи от лихви от Еврокомпакт ЕООД	4	-
- положителни разлики от промяна на валутните курсове	4	-
- приходи от лихви от банки	6	-
Финансови приходи	75	-
Финансови разходи свързани с:	2008	2007
- разходи за банкови такси и комисионни	24	-
- разходи за лихви по получени заеми	25	-
- отрицателни разходи от промяна на валутните курсове	22	-
Финансови разходи	71	-

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

18 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2007 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в Консолидирания Отчет за приходи и разходи могат да бъдат представени както следва:

		2008 '000 лв.		2007 '000 лв.
Финансов резултат за периода преди данъци		1 819		-
Данъчна ставка		10%		10%
Очакван разход за данък		(182)		-
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Разходи признати за данъчни цели съгласно данъчната декларация	683	68	-	-
Разходи, непризнати за данъчни цели съгласно данъчната декларация	(481)	(49)	-	-
Разход за данък, нетно		(163)		-
Корекция на корпоративния данък съгласно чл. 75, ал.3 от ЗКПО		5		
Текущ разход за данък		(158)		-

19 Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

19.1 Баланс към края на годината

	2008 '000 лв	2007 '000 лв
Вземания от свързани лица:		
- Принтмарк ЕООД	7	303
- Принтмарк ЕООД /временна финансова помощ/	392	-
- Принтмарк ЕООД /лихва за временна финансова помощ/	18	-
- Пропърти Парнер ООД /предоставена гаранция за наем на офис – дългосрочна/	55	-
- Трансмарк ЕООД /предоставени гаранция за наети автомобили – дългосрочна/	32	-
- Прагматика ООД	37	25
- Трансмарк ЕООД	90	49
- Трансмарк ЕООД /предоставена временна финансова помощ/	119	-

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

- Трансмарк ЕООД /лихва за предоставена временна финансова помощ/	8	-
- Интелекси ООД	15	-
- Конекта ООД	66	1
- Маркет Айс ООД	4	-
- Комюникорн ООД	3	-
- Брандино ЕООД	25	-
- Брандино ЕООД /грешен превод/	6	-
- Брандино ЕООД /временна финансова помощ/	1	-
- Пропърти Партнер ООД	1	187
- Лендмарк ЕООД /предоставена временна финансова помощ/	19	15
- Лендмарк ЕООД /лихва за предоставена временна финансова помощ/	3	-
- Николай Трифонов Неделчев /предоставена временна финансова помощ/	100	-
- Николай Трифонов Неделчев /лихва за предоставена временна финансова помощ/	7	-
- Трансформити ООД /предоставена временна финансова помощ/	19	19
- Трансформити ООД /лихва за предоставена временна финансова помощ/	2	-
	1 029	599
Задължения към свързани лица		
- Николай Трифонов Неделчев /временна финансова помощ/	116	-
- Прагматика ООД	78	13
- Трансмарк ЕООД	61	-
- Пропърти Партнер ООД	21	-
- Николай Трифонов Неделчев /лихва за временна финансова помощ/	5	-
- Принтмарк ЕООД	15	9
- Прагматика ООД /грешен превод/	3	-
- Прагматика ООД /лихва за предоставена ВФП/	1	-
- Брандино ЕООД	2	-
- Трансформити ООД	14	-
	316	22

20 Условни активи и условни пасиви

Различни гаранции и правни искове не са отправени към Групата през годината.

21 Политика на ръководството по отношение управление на риска

Дейността на Групата създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен и лихвен риск.

21.1 Валутен риск

Групата е получила кредити от финансови институции в чуждестранна валута. Поради това Групата е изложена на риск, свързан с възможни промени на валутния курс. През изминалата година промените във валутния курс са били в полза на Групата.

Поясненията към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

21.2 Кредитен риск

Максималния кредитен риск свързан с финансови активи е до размера на преносната им стойност отразена в баланса на Групата. В тази връзка той е отразен само в случаите в които максималния размер на потенциалната загуба, значително се различава от преносната стойност отразена в баланса.

Търговските и другите вземания на Групата се управляват активно от ръководството, така че да де избегне концентрацията на кредитен риск.

В допълнение, за значима част от извършените продажбите приходите се получават авансово с цел намаляване на кредитния риск.

21.3 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Групата да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти.

22 Събития настъпили след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на публикуването му, не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.