

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА "МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН" ЕООД, ГР. СОФИЯ
ЗА 2022 Г.**

Настоящият консолидиран доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на Чл.44 от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон

Този доклад е изготвен на основание изискванията на разпоредбите на чл. 44 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 МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН ЕООД И ДЪЩЕРНОТО ДРУЖЕСТВО ГРАФИТИ ББДО АД.

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 31.12.2022 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 31.12.2022 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 2022 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.

На 15.12.2011 Медия Дайрекшън ЕООД закупува 610 броя акции (61%) от капитала на Графити ББДО АД с което получава правото на пряк контрол върху дейността на дъщерното предприятие.

Графити ББДО АД е дружество с основен предмет на дейност реклама и рекламни услуги в това число:

- планиране и закупуване на реклама във всички видове медии – телевизионна, печатна, интернет, радио, външна и вътрешна, транспортна.
 - извършване на предпечатна подготовка и производство на рекламни печатни материали, продуциране и производство на аудио-видео реклами.
 - разработване на рекламни стратегии, творчески концепции и изпълнения.
- Мониторинг на рекламна дейност.
- организиране и провеждане на събития - създаване на концепция, планиране и изпълнение на събития (потребителски, корпоративни, прессъбития) за клиенти, осъществяване на връзки с медиите и обществеността.
 - създаване и изпълнение на програми за лоялност на потребителите.

Дружеството е основано на 18.03.1993 г. като „Рекламна агенция Графити“ ООД. На 03.11.1996 г. дружеството е преобразувано на акционерно дружество – ГРАФИТИ ББДО АД.

Дружеството е основано на 18.03.1993 г. и е вписано в търговския регистър на Софийски градски съд по Ф.Д. N 6459/1993 г.

На 06.02.2009 г. ГРАФИТИ ББДО АД е пререгистрирано в Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието – Търговски регистър с:

Единен идентификационен номер: 121236898

Идентификационен номер по ЗДДС: BG 121236898

Към 31.12.2022 г. дружеството е със седалище, адрес на управление, телефон, факс, e-mail , Web-site , както следва:

- гр. София, район Изгрев , ул. "Николай Хайтов" 3А ет.3
- Тел: +359 2 8651138
- Факс: +359 2 9631628
- Web: <http://www.graffiti-bbdo.bg/>

Към 31.12.2022 г. регистрираният капитал на ГРАФИТИ ББДО АД в размер на 50 000 лв. е разпределен в 1 000 броя поименни акции с номинал 50 лева всяка една от тях. През 2022 г. не е осъществявано увеличаване или намаляване на капитала на дружеството.

Дружеството е учредено на Акционерно събрание и е вписано в търговския регистър с Решение № 1/1993г. на Софийски градски съд по фирмено дело № 6459/1993г.

Към **31.12.2022 г.** структурата на капитала на ГРАФИТИ ББДО АД е следната:

Наименование на акционер	Брой притежавани акции	Процент от капитала
МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН ЕООД	610	61 %
СОФИЯ ПЕТРОВА ПЕНЕВА	390	39 %

Адресът за кореспонденция на дружеството е: гр. София, ул. Николай Хайтов 3А ет. 3. Графити ББДО АД има едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите. Към 31.12.2022 г. Съветът на директорите на Графити ББДО АД е в следния състав:

София Петрова Пенева – Изпълнителен член на Съвета на директорите

Фани Владимирова Андреева – Председател на Съвета на директорите

Садимка Кръстева Алексиева – Зам. Председател на Съвета на директорите

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 2022 г. нетни приходи от продажби на дружеството на консолидирана база са в размер на 43189 хил. лева, което представлява увеличение от 9.74 % в сравнение с 2021 г.

Приходи	2021	Изменение (%)	2022
Приходи (хил.лв.):			
Нетни приходи от продажби на:			
1. Услуги	39 355		43 189
Общо:	39 355	9.74 %	43 189

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

В резултат на осъществената стопанска дейност през 2022 г. дружеството отчете положителен финансов резултат-нетна печалба в размер на 2912 хил. лв., която представлява намаление с 5.02 % в сравнение с нетната печалба за 2021 г. Медия Дайрекшън ЕООД е реализирало през 2022 г. печалба преди облагане с данъци в размер на 3246 хил. лв, което представлява намаление с 5.12 % в сравнение със същия показател през 2021 г.

Разходите по икономически елементи се увеличават с 11.26 % през 2022 г. Нетните приходи се увеличават с 9.74 % през 2022 г.

Приходи от основна дейност

Приходи	2021	Изменение (%)	2022
Приходи (хил. лв.):			
Нетни приходи от продажби на:			
1. Услуги	39 355		43 189
Общо:	39 355	9.74%	43 189

Разходи за основна дейност

Разходи	2021	Изменение (%)	2022
Разходи (хил.лв.):			
Разходи по икономически елементи:			
1. Използвани суровини, материали и консумативи	18	155.56%	46
2. Разходи за външни услуги	33 983	10.38%	37 511
3. Разходи за амортизации	61	3.28%	63
4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	1 726	23.87%	2 138
5. Други разходи	40	160%	104
Общо:	35 828	11.26%	39 862

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 2022 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 2.47.

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 2022 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 1.56.

⇒ **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 2022 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база 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 2022 г. стойността на ROA на консолидирана база е: 0.08.

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 2022 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 0.21.

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 2022 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 0.14.

⇒ **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 2022 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 0.93.

Коефициент на ефективност на разходите:

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

За 2022 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 1.08.

⇒ **Финансова автономност:**

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задължнялост 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 задължнялост 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 въввлечените 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 влягането 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 2022 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е: 1.49.

Коефициент на задължнялост:

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

За 2022 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е: 0.67.

Коефициенти					
№	Коефициенти	31.12.2022	31.12.2021	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.14	0.15	(0.01)	-6.67%
2	На активите	0.08	0.1	(0.02)	-20%
3	На пасивите	0.21	0.25	(0.04)	-16%
4	На приходите от продажби	0.07	0.08	(0.01)	-12.5%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.08	1.1	(0.02)	-1.82%
6	На приходите	0.93	0.91	0.02	2.2%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	2.47	2.57	(0.1)	-3.89%
8	Бърза ликвидност	2.47	2.57	(0.1)	-3.89%
9	Незабавна ликвидност	1.56	1.65	(0.09)	-5.45%
10	Абсолютна ликвидност	1.56	1.65	(0.09)	-5.45%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	1.49	1.6	(0.11)	-6.88%
12	Задлъжнялост	0.67	0.62	0.05	8.06%

ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която дружеството функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от ръководния екип на компанията.

Общ Макроикономически риск

По данни на Националния статистически институт през декември 2022 г. общият показател на бизнес климата⁴ нараства с 1.0 пункт спрямо ноември. Повишение на показателя се наблюдава в промишлеността и търговията на дребно, в строителството запазва нивото си, а в сектора на услугите е регистрирано понижение.

По данни на Националния статистически институт през декември 2022 г. съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ се покачва с 2.5 пункта в резултат на по-позитивните очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Според тях през последния месец има известно увеличение на осигуреността на производството с поръчки, което обаче не е съпроводено с повишени очаквания за производствената активност през следващите три месеца. Най-сериозните затруднения за развитието на бизнеса продължават да са несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила, посочени съответно от 61.1 и 28.8% от предприятията. По отношение на продажните цени в промишлеността прогнозите на мениджърите са за увеличение през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт през декември 2022 г. съставният показател „бизнес климат в строителството“ запазва нивото си от предходния месец. Очакванията на строителните предприемачи както за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца, така и за дейността им през следващите три месеца, са резервирани. Несигурната икономическа среда, цените на материалите и недостигът на

работна сила остават основните фактори, затрудняващи дейността, като спрямо ноември се наблюдава намаление на отрицателното въздействие на първите два фактора. Според последната анкета делът на мениджърите, които продължават да очакват продажните цени в строителството да се повишат през следващите три месеца, е 35.6%.

По данни на Националния статистически институт през декември 2022 г. съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ се увеличава с 0.7 пункта, което се дължи главно на подобрените оценки на търговците на дребно за настоящото бизнес състояние на предприятията. Мненията им относно обема на продажбите през последните три месеца, както и очакванията им за следващите три месеца също са благоприятни. Несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и недостатъчното търсене продължават да са най-сериозните проблеми за бизнеса, макар през последния месец да се отчита намаление на негативното влияние на последния фактор. По отношение на продажните цени прогнозите на търговците на дребно са за известно увеличение през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт през декември 2022 г. през декември съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се понижава с 1.1 пункта в резултат на по-неблагоприятните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. По-умерени са и мненията им относно настоящото и очакваното търсене на услуги. Несигурната икономическа среда остава основната пречка за дейността на предприятията, следвана от конкуренцията в бранша и недостига на работна сила. Относно продажните цени в сектора на услугите 22.2% от мениджърите предвиждат те да се повишат през следващите три месеца.

Според макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от декември 2022 г. е възможно икономиката на еврозоната да се свие през четвъртото тримесечие на 2022 г. и през първото тримесечие на 2023 г. вследствие на енергийната криза, високата несигурност, отслабващата икономическа активност и по-затегнатите условия за финансиране. Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите от Евросистемата от декември 2022 г. рецесията би била сравнително краткотрайна и плитка. Въпреки това се очаква растежът да бъде слаб през 2023 г., като бе значително ревизиран надолу в сравнение с прогнозите за еврозоната на експертите на ЕЦБ от септември 2022 г. Отвъд краткосрочния хоризонт се предвижда растежът да се възстанови с отшумяването на сегашните неблагоприятни фактори. Като цяло според прогнозите от декември 2022 г. вече се очаква икономиката да нараства с 3,4% през 2022 г., с 0,5% през 2023 г., с 1,9% през 2024 г. и с 1,8% през 2025 г.

Растежът на реалния БВП в световен мащаб (без еврозоната) се очаква да се забави до 2,6% през 2023 г. – под средния дългосрочен темп, след което да се възстановява постепенно до 3,1% и 3,3% през 2024 г. и 2025 г. съответно. Тази перспектива е по-слаба в сравнение с очертаната в прогнозата от септември 2022 г. Перспективите за световната търговия и външното търсене на стоки от еврозоната също се влошиха спрямо прогнозираните през септември 2022 г. Натискът върху цените в световен мащаб остава широкообхватен и повишен в условията на все още относително стабилно търсене, затегнати условия на пазара на труда и високи цени на храните, но се очаква той да намалее със стабилизирането на пазарите за суровини и отслабването на растежа. В среда на висока несигурност равновесието на рисковете за прогнозните показатели в основния сценарий клони надолу по отношение на световния растеж и нагоре по отношение на глобалния натиск върху цените.

Лихвен риск

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

На 15 декември 2022 г. Управителният съвет на ЕЦБ е решил да повиши отново трите основни лихвени процента на ЕЦБ с 50 базисни точки, като предвид съществено ревизираната нагоре прогноза за инфлацията се очаква да ги повиши допълнително. Управителният съвет е преценил, че лихвените проценти ще продължат да се повишават значително със стабилни темпове, за да достигнат равнища, които са достатъчно ограничителни, за да осигурят навременно връщане на инфлацията към средносрочната цел от 2%. Запазването на лихвените проценти на рестриктивни нива се очаква да намали с времето инфлацията, потискайки търсенето, и също така ще предпазва от риска от трайна промяна към повишаване на инфлационните очаквания.

Лихвени проценти, определени от БНБ за периода 01.01.2022 г.–31.12.2022 г.

Месец	Основен лихвен процент
Януари 2022 г.	0.00 %
Февруари 2022 г.	0.00 %
Март 2022 г.	0.00 %
Април 2022 г.	0.00 %
Май 2022 г.	0.00 %
Юни 2022 г.	0.00 %
Юли 2022 г.	0.00 %
Август 2022 г.	0.00 %
Септември 2022 г.	0.00 %
Октомври 2022 г.	0.49 %
Ноември 2022 г.	0.59 %
Декември 2022 г.	1.30 %

Политически риск

Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

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

Ликвиден риск

Ликвидният риск се състои във вероятността Медия Дайрекшън ЕООД да не е в състояние да изплаща текущите си задължения. Ликвиден риск може да възникне при забавени плащания от страна на клиенти, забавено възстановяване на ДДС. Компанията се старее да осигури ликвидност и да посреща оборотните си нужди основно чрез вътрешно генерирани парични потоци и договори за отсрочено плащане към доставчици.

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 КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

До датата на одобрение на финансовия отчет на Дружеството не са настъпили коригиращи събития, значими по отношение на представената информация в него.

На 24 февруари 2022 г. възникна военен конфликт между Руската Федерация и Република Украйна, който продължава и до датата на одобрение на този отчет. Към настоящия момент срещу Руската Федерация и свързани с нея определени физически и юридически лица са наложени различни ограничителни мерки.

През 2022 г. дружеството не е осъществявало сделки и няма вземания или задължения към лицата, спрямо които има наложени ограничителни мерки.

На този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния дългосрочен ефект от военния конфликт и последвалите санкции.

НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Отчитайки икономическата ситуация в България през 2022 г. и в частност пазара на който оперира дружеството, ръководството на Медия Дайрекшън ЕООД не предвижда да осъществява допълнителни инвестиции през 2023 г. Като една от най-големите рекламни агенции в страната, Медия Дайрекшън ЕООД има за цел през 2023 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 финансиране, 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.

**25.07.2023 г.
гр. София**

За Медия Дайрекшън ЕООД


София Пенева
/Управител/