

**ГОДИШЕН ОТЧЕТ
НА РЪКОВОДСТВОТО
за 2008 г.**

ДДБ СОФИЯ ООД

град София, бул. "Черни връх" № 20
Тел. (+359 2) 4898005; факс: (+359 2) 4898001

~

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ПЕРИОДА 01.01.2008 г. – 31.12.2008 г.

Съдържание:

- 1 Доклад за дейността
- 2 Финансов отчет с доклад на независимия одитор

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Регистрация и развитие на дружеството

“ДДБ София” ООД е дружество със седалище в България, регистрирано с дело №29466/1993 от Софийски Градски Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията към МП на 24.08.2008 г. по партида с ЕИК 831466573/ 29446/1993 110.

Седалището и адресът на управление на дружеството е град София, бул. “Черни връх” 20, П.к. 1421, България. Адресът за кореспонденция на дружеството е град София, Бизнес парк София, Сграда 1А, ет.4 Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, бул. ”Черни връх” № 20

Основната дейност на Дружеството е реклама и изработване на креатив концепции. Дружеството е част от групата на “Омником Груп” – САЩ. Дружеството притежава 100% от капитала на “Оптимум Медия” ЕООД, със седалище гр. София бул. Черни връх № 20 и 24% от капитала на асоциираното дружество „Сивитас България” ООД, град София, Бизнес парк София, Сграда 1А, ет.2. Търговските взаимоотношения между ДДБ София ООД и дружества от икономическата група са поставени на равноправна търговска основа като не са предоставени никакви преференции или облекчения на базата на това, че са свързани лица.

Капиталът е притежание на от DDB Holding S.A.- 85% и Ангелос Парасхакис -15%. Дружеството се представлява и управлява от Ангелос Павлос Парасхакис.

През 2008 г. дейността на Дружеството се развиваше в следните основни направления:

- Привличане на нови клиенти и увеличаване на пазарния дял
- Подпомагане на дъщерните дружества за осъществяване на дейността по отношение на производството и разпространението на рекламни форми
- Обезпечаване на възможно най-добри ценови нива за производство и реализация на рекламни форми
- Подобряване на финансовата стабилност и обезпеченост на дейността и поддържане на високи нива на оборотен капитал

Дружеството предоставя услуги почти изцяло самѝ на крайни клиенти и много рядко на свързани лица.

Банковите сметки на Дружеството са в Пиреос Банк България АД и Алфа Банка България АД. Компанията се управлява и представлява от Ангелос Павлос Парасхакис.

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на МСС и счетоводното законодателство.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран при дълготрайните материални активи с преоценката към 31.12.2008г.

Всички данни представени в настоящия финансов отчет са в хиляди левове.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Капиталът на Дружеството е 210 000.00 лева. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Капиталът се състои от 100 /сто/ дяла, всеки един от по 2100 /две хиляди и сто/ лева.

Финансов резултат:

Текуща балансова печалба за отчетния период – 956 х.лв.

Данъци

Данъчната ставка за Корпоративен данък е 10%.

Дружеството е регистрирано по ЗДДС.

Дивидентна политика

Политиката на дружеството по отношение разпределянето на дивидент е насочена към ежегодно реализиране на по-висока печалба и съответно – разпределяне на по-голям дивидент.

2. Признаване на приходите и разходите

Приходите и разходите се начисляват текущо при тяхното извършване, като се спазва принципа на съпоставимост на приходите и разходите.

През 2008 г. дейността на Дружеството се развиваше в следните основни направления:

- Привличане на нови клиенти за рекламno обслужване и доставчици на медии
- Подпомагане на Дружеството-майка за осъществяване на дейността по отношение на производството и разпространението на рекламни форми
- Обезпечаване на възможно най-добри ценови нива за покупка на медийно пространство и съответни медийни комисионни и отстъпки.
- Подобряване на финансовата стабилност и обезпеченост на дейността и поддържане на високи нива на оборотен капитал

Водеща философия на Дружеството е:

- гарантиране на високо качество и професионален подход при обслужването на клиентите и производството на рекламни форми с високо качество на креативност и изпълнение;

- специално отношение към околната среда и обществото;

Дружеството е член на Българска Търговско – Промислена Палата и на АРА. Компанията си сътрудничи коректно и професионално с доставчици и клиенти, с български и чужди компании. Натрупаният досега опит, реализираните и намиращите се в процес на изпълнение рекламни проекти, както и непрекъснатото разрастване, развитие и разширяване на дейността, инвестирането в развитието и усъвършенстването на служителите, допринасят за повишаване конкурентноспособността на дружеството и увеличават възможностите за завоюване на висок имидж и привличането на нови клиенти.

Няма настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството. Цялостната дейност и управление на дружеството е съобразена с корпоративните принципи на управление и дейност на групата Омникoм..

Срещу дружеството няма заведени съдебни дела/искове, както и дружеството не е завеждало такива срещу свой контрагент.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

3. Основни рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството.

3.1. SWOT анализ

Силни страни

Водеща позиция на българския медиен пазар
Силна диверсификация на клиентския портфейл
Дългосрочни договори с клиенти и наличие на корпоративни международни клиенти
Утвърдени дългогодишни доставчици
Силно мениджърско присъствие и авторитет в бранша
Висока обща ликвидност (кф 2.12 за 2008 г. с/у кф 1.73 за 2007 г.).
Водещо участие на Дружеството в бизнес група от фирми /медия шоупове и рекламни фирми/, което позволява по-добро пазарно позициониране и фирмена стратегия
Отсъствие на кредитна задлъжнялост
Намаляваща междуфирмена задлъжнялост (кф. за 2008 г. 0.86 спрямо 2007 г. – кф. 1.41)
Намаляване разходите за обичайна дейност – с 25% от общите разходи спрямо предходната година.

Слаби страни

Наситеност на пазара на такъв вид услуги и фирми в сектора, присъствие на силни европейски рекламни компании
Свити по обем клиентски бюджети спрямо предходната 2007 г.
Липса на нови големи европейски инвеститори

Възможности

Естествени ограничения за навлизане на нови участници в сектора,
Относително стабилните цени на медийния пазар, клонящи към спад във връзка с финансовата криза
Отсъствие на скъпопоструващи инициативи (маркетингови и инвестиционни)
Участие в публични търгове във връзка с медийното отразяване на европейските програми

Опасности

Рязко свиване на европейския пазар през следващите години заради кризата
Възможни проблеми с платежоспособността, ликвидността и недостиг на паричен ресурс

Пазарна позиция

Пазарът на рекламни обеми и медия планиране се свива в резултат на финансовата и икономическа криза. Дружеството се нарежда на трето място сред най-големите и влиятелни медия шоупове със значително ядро от постоянни клиенти и доставчици, което е предпоставка за запазването на пазарния му дял.

Рисковете, в зависимост от това до каква степен могат да бъдат управлявани, наблюдавани или елиминирани, най-общо могат да бъдат определени като общи рискове, генерирани от икономиката като цяло в резултат на колебанието на макроикономическите показатели и специфични рискове за дейността.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Основна задача пред ръководството е запазване на съществуващите и привличане на нови клиенти с качествени услуги и диверсификация на портфейла на предоставяните услуги. Ипотечната криза, зародила се в САЩ, прехвърли океана и сериозно засегна строителния сектор, особено в Западна Европа. В резултат на това редица рекламодатели, основно банки, скъсиха хоризонта на планиране и отложиха прогнозираните ръстове на продажбите за по-далечни периоди.

3.2. Систематични рискове

3.2.1. Политически риск

Този вид риск е свързан с вероятността за възникване на вътрешнополитическа нестабилност, граждански и професионални брожения, местни конфликти. Политическият риск е от особено значение за чуждите инвеститори.

България е член на НАТО и от 01.01.2007 год. е пълноправен член на ЕС. Позитивните политически тенденции, общата политическа стабилност и предсказуемост, заедно с подобряването на макроикономическата среда, фискалната дисциплина и стратегическите регионални преимущества на страната са предпоставка за нарастване вътрешните и чуждите инвестиции в нашата икономика през 2007 и 2008 г. Финансовата и икономическа криза, която засегна и България, поставя своя негативен отпечатък върху развитието на местния пазар, особено на рекламния сектор. Фирмата е специализирана основно в медийно обслужване на фирми с гръцко участие на местния пазар и на корпоративни клиенти на Групата. Възможно е оттеглянето на инвеститори и съответно незначително намаляване на планираните медийни обеми

Наближаващите избори не би следвало да повлияят негативно на успешно развиващия се частен сектор и външните инвестиции.

3.2.2. Макроикономически риск

Министерството на финансите се ангажира да поддържа макроикономическа и финансова стабилност, която е задължително условие за постигане на устойчив икономически растеж, да запази валутния борд и осигури добра макроикономическа рамка.

3.2.3. Валутен риск

Валутният риск се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените във валутния курс на националната валута спрямо другите валути. Въвеждането на валутния борд през 1997 год. и фиксирането на курса на българския лев към ДМ, в последствие еврото, доведе до ограничаване на колебанията в курса на националната валута спрямо курса на другите валути. Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които 84% от продажбите са реализирани на местния пазар през 2008 г.(2007: 92%).
- 16% продажбите са на външен пазар и са реализирани в евро

Вносът на услуги през 2008 и 2007 е деноминирани в евро.

3.2.4. Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с намаляне на покупателната способност на икономическите субекти и евентуална обезценка на активите, деноминирани в

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

национална валута. През 2008 год. беше регистриран значителен ръст на инфлацията /по данни на НСИ към м. Декември 2008 г. 14.2%/, което се отрази незначително в повишаване на себестойността на доставяните услуги и до увеличаване на вътрешните разходи за ел. енергия, горива, наеми и др.

3.2.5. Секторен риск

Този риск е свързан с възможността на Дружеството да предоставя услуги, което би се изразило в намаляне на рекламните обеми и търсенето през 2009.

Основни рискове, които оказват влияние върху дейността на „ДДБ София“ ООД са следните:

- Характер на търсенето – предлаганите услуги са главно на фирми от финансовия и търговски сектори, свързани с инвестиционен характер, и потреблението им е свързано с общата икономическа активност в страната
- Липса на възможности за разширяване на пазара и висока конкуренция
- Иновационен риск – ниска честота на създаване на нови услуги

3.2.6. Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с конкретната дейност на дружеството. Той се разглежда като съчетание на рискове, свързани с бизнеса и конкуренцията, на оперативния риск и на ликвидния риск.

Рискът, свързан с бизнеса и конкуренцията се отнася преди всичко до загуба на клиенти или намаляване на обема на планираните поръчки.

Оперативният риск се явява вследствие на грешки на персонала и недостатъци на системата за управление на дружеството. Този риск е незначителен поради добрата квалификация на персонала и утвърдената през годините корпоративна система за управление на предоставяните услуги.

Ликвидният риск е свързан с възможността дружеството да не е в състояние да обслужва текущите си задължения. Това се обуславя в голяма степен от вътрешно фирмената задължнялост, което през 2008 г. беше значително преодоляно чрез системни мерки и действия от страна на финансовата структура на Дружеството и ръководството.

Компанията обслужва основно корпоративни крайни клиенти.

3.2.7. Кредитен риск

Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Приблизително 86% от приходите на Дружеството за 2008 г. са резултат от продажби към десет клиента (2007 г. – 90%). 16% от приходите за 2008 г. са реализирани от износ (2007: 3%). Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Търговски и други вземания

В хиляди лева

	%	31 декември 2008	31 декември 2007
Търговски вземания от трети лица	36,20	785	1,322
Вземания от свързани лица	23,80	516	256
Други данъци за възстановяване (ДДС)			42
Други вземания	7,75	167	133
		<u>1,468</u>	<u>1,753</u>

Видно е, че търговските вземания са намалели спрямо предходния период, като съответно са посочени процентите, които са изразени спрямо общите активи на Дружеството.

3.2.8. Ликвиден риск

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

4. Основни резултати за 2008 г.

През 2008 г. ДДБ София ООД е реализирало общо приходи за основната си дейност в размер на 11 332 х.лв. и извършило общо разходи за основната си дейност в размер на 10 305 х.лв. Финансовият резултат на дружеството е счетоводна печалба в размер на 1,027 х.лв., като след преобразуване финансовият резултат е в размер на 956 х.лв.

Приходите от рекламни услуги възлизат на 11 080 х.лв. и включват приходите от производство на рекламни форми и услуги.

През отчетния период основният обем от приходи за предоставяне на рекламни услуги са реализирани основно от следните клиенти:

ДРУЖЕСТВО	БРУТНА СУМА	НЕТНА СУМА	%
1 ПИРЕОС БАНК АД	3 409 442.51	2 841 202.09	25.64
2 ОПТИМУМ МЕДИЯ ЕООД	1 754 951.84	1 462 459.87	13.20
3 ЧИПИТА БЪЛГАРИЯ АД	1 635 998.70	1 363 332.25	12.30
4 МАКДОНАЛДС БЪЛГАРИЯ ЕООД	1 163 737.54	969 781.28	8.75
6 ЗАВОД ЗА ХАРТИЯ АД	786 633.72	655 528.10	5.92
5 АУТОТЕХНИКА ООД	762 349.67	635 291.39	5.73
7 АНКЪЛ СТАТИС-ЕООД	610 781.36	508 984.47	4.59
8 ОМК	576 688.35	480 573.63	4.34
9 ХИГИЯ ЕАД	389 977.80	324 981.50	2.93
10 СТОМАНА ИНДЪСТРИ АД	363 094.99	302 579.16	2.73
Всички останали	9 544 713.73	1 535 129.47	13.86
		11 079 843.20	100.00

Разходите за основна дейност в размер на 10 290 х.лв. са разпределени по икономически елементи, както следва:

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

РАЗХОДИ ЗА ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ	31.12.08	31.12.07
I. Разходи по икономически елементи		
1. Разходи за материали	44	4
2. Разходи за външни услуги	9 111	13,147
3. Разходи за амортизации	44	39
4. Разходи за възнаграждения	966	185
5. Разходи за осигуровки	129	40
6. Други разходи	1	276
Общо за група I:	10,296	13,691

Финансовите разходи през отчетния период са в размер на 9 х.лв. Те включват разходите за банкови лихви, отрицателни разлики от промяна на валутни курсове, и отрицателни разлики от операции с финансови активи и други финансови операции.

Персоналът на фирмата към 31.12.2008 наброява 34 души. Средносписъчният месечен състав през годината варира около 34.

	Списъчен брой на персонала към 31.12.2008	Средна брутна годишна заплата лева
Общо наети лица по трудово правоотношение	34	29 457
Ръководни служители	1	172 112
Аналитични специалисти	6	43261
Приложни специалисти	25	21069
Помощен персонал	2	13 121

Един от основните рискови фактори са промените в пазара на труда – възможно е по-нататъшно ограничаване на предлагането на квалифицирана работна сила и засилване на натиска за повишаване на работната заплата, а от там и разходите за човешките ресурси.

4.1. Сделки със свързани лица

През 2008 г. са извършени следните сделки със свързани лица (за съпоставимост са представени сделките за 2007 г.):

Вземания от свързани лица

В хиляди лева	1 декември 2008	31 декември 2007
DDB Romania	141	-
Оптимум Медия ЕООД	365	240
DDB London	-	6
Olimpic DDB Holding S.A.	9	8
DDB Albania	-	1
DDB Athens	-	1
Omnicom Finance	1	-

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

516

256

Задължения към свързани лица

	1 декември 2008	31 декември 2007
В хиляди лева		
<i>Olimpic DDB Holding S.A.</i>	65	26
<i>Оптимум Медия ЕООД</i>	516	561
<i>DDB London</i>	8	-
	589	587

85% от капитала на ДДБ София ООД е собственост на Olympic DDB Holding S.A., а остатък от 15% е притежание на Ангелос Парасхакис. Дружеството е част от групата Omnicom Group Inc.(USA). Дружества, с които ДДБ София ООД има отношение на свързано лице са: DDB Duesseldorf, DDB Beograd, Heye&Partnern Gmbh, Big Issue DDB S.A., CCP Hewe Gmbh, Civitas Communications A.E., DDB Berlin, DDB Chicago, DDB Europe, DDB France, DDB London, DDB Romania, DDB Worldwide USA, Olympic DDB France, TBWA France, OMD Poland, Omnicom Finance London, DDB Albania, DDB Athens, DDB Slovenia. Не са начислявани възнаграждения на борда на директорите. През годината не е имало промени в управлението на Дружеството.

4.2. Сделки и други трансакции със собствениците

През 2008 г. на собствениците са изплатени дивиденди за 2007 г., както следва:

- Olympic DDB Holding S.A.: 595 хил. лв. за 2007 г.
- Ангелос Парасхакис: 105 хил. лв. за 2007 г.

В качеството си на Управител г-н А. Парасхакис е получавал само трудовите си възнаграждения.

С дъщерното дружество са осъществени следните трансакции:

Оптимум Медия ЕООД – общо получени 1,463 хил. Лв.

Оптимум Медия ЕООД – общо платени 6,667 хил. лв.

4.3. Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Възвращаемостта на капитала за 2008 г. е 78% (2007: 70%).

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ДЕЙНОСТТА

№	Показател	Текуща година	Предходна Година	Превишение/Намаление (3-4)
1	2	3	4	5
I.	Показатели за рентабилност			
1.	Кф на рентабилност на приходите от продажби	0.09	0.05	0.04
2.	Кф на рентабилност на собствения капитал - ROE	0.82	0.77	0.05
3.	Кф на рентабилност на пасивите - ROL	0.95	0.55	0.40
4.	Кф на капитализация на активите - ROA	0.44	0.32	0.12
5.	Процент на brutната печалба	23%	-	
6.	Кф възвръщаемост на собствения капитал	78%	70%	8%
7.	Нетен оборотен капитал NWC хил.лв	1,082	803	279
8.	Кф Дълг собствен капитал DER	1.86	2.41	(0.55)
9.	Обща икономическа рентабилност ROTA %	44,02	31,90	12,12
II.	Показатели за ефективност			
1.	Кф на ефективност на разходите	1.10	1.06	0.04
2.	Кф на ефективност на приходите	0.90	0.95	(0.05)
III.	Показатели за ликвидност			
1.	Кф на обща ликвидност	2.12	1.73	0.39
2.	Кф на бърза ликвидност	2.11	1.61	0.50
3.	Кф на незабавна ликвидност	0.62	0.26	0.36
4.	Кф на абсолютна ликвидност	0.62	0.24	0.38
5.	Кф на финансиране на КА	0.52	0.63	(0.11)
IV.	Показатели за финансова автономност			
1.	Кф на финансова автономност	1.16	0.71	0.45
2.	Кф на задлъжнялост	0.86	1.41	(0.55)
3.	Times interest earned	151.47	70.07	81.40
V.	Показатели за обръщаемост на вземанията и материалните запаси			
1.	Обръщаемост на вземанията /обороти/	14.32	11.94	2.38
2.	Времетраене на вземането /дни/	25.49	30.57	23.11

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Съществено значение за анализ и оценка на дейността на дружеството през отчетния период са и показателите за ликвидност, които отразяват способността на предприятието да посреща текущите си задължения през следващия отчетен период с достатъчна сигурност. Коефициентът на обща ликвидност е на стойност 2.12. При сравняване на стойността на този показател със стойността от предходния отчетен период (в размер на 1.73) е видно, че Дружеството значително е подобрило ликвидността на активите си. Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигането на максимална ефективност с едновременното съблюдаване на сроковете за плащане договорени както с доставчици, така и с клиенти. Преимущественото използване на собствени средства води до по-малки финансови разходи. В резултат на това се постига намаление на срока на събиране на вземанията спрямо срока на плащане на задълженията. Това води до ефективно увеличение на паричните средства и работния капитал в компанията и до възможност да бъдат финансирани разходи без да се ползват банкови заеми и овърдрафти, с което се обесняват и ниските разходи за лихви. Дружеството не ползва финансови инструменти като финансов лизинг, инвестиции в ДЦК и др.

Основната маса на входящите парични потоци в Дружеството се формира от постъпления от продажби на дъщерното дружество, което има договореност да обслужва клиенти на Дружеството-майка. Изходящите парични потоци в преобладаващата си част са свързани с плащания към доставчици, обслужване на текущата дейност, плащания на персонала, изплащане на дивиденди.

Рентабилността (доходността) е способността на компанията да носи икономическа изгода на неговите собственици от уелото управление на активите, на собствения и привлечен капитал и на другите пасиви. Най-важният показател за ефективността на провежданата от нас дейност бележи повишение спрямо 2007 г. с 12%

5. Предвиждано развитие на дружеството

През следващите години Дружеството възнамерява да увеличава обема на продажбите на рекламни форми като подобри нивото на обслужването и креативността на екипа, привлече нови клиенти и запази третото място както по обем на реализираните продажби и постъпления, така и по големина на клиентския портфейл, като същевременно повиши и ефективността при работата си с контрагентите. Съществуващите компании на българския пазар с гръцко участие са 85% от клиентите на дружеството. През 2008 г. в дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

През 2009 година ДДБ София ООД планира да запази обема на дейността си.

6. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2008 г.

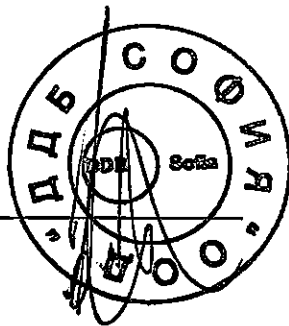
7. Събития след датата на баланса

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на баланса и датата на одобрението за публикуването на финансовия отчет на 31.12.2008 г.

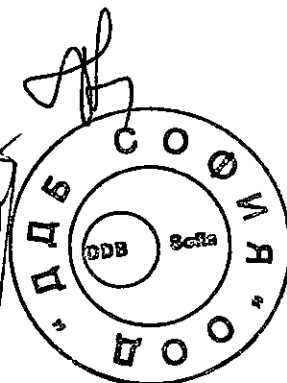
Град София

31.03.2009 г.

Управител



**ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА**



“ДДБ София” ООД

*Индивидуален финансов отчет
За годината приключваща към 31 декември 2008*

“ДДБ София” ООД

Индивидуален финансов отчет

За годината приключваща на 31 декември 2008

С независим одиторски доклад

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собствениците на
ДДБ София ООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ДДБ София ООД ("Дружеството"), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 година и отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2008 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

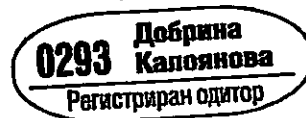
Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2008 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителя на Дружеството на 31 март 2009 г., се носи от ръководството на Дружеството.

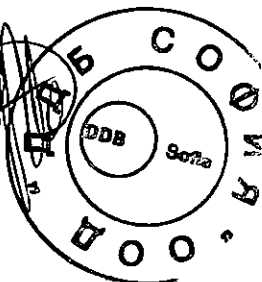
Гилбърт МакКол
Съдружник

София, 10 април 2008 г.
КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142
България

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



**ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА**



Отчет за доходите

За годината приключваща на 31 декември 2008 година

В хиляди лева	Бел.	2008	2007
Приходи	5	11,236	14,476
Разходи за материали		(44)	(4)
Разходи за външни услуги	6	(9,111)	(13,170)
Разходи за персонала	7	(1,095)	(225)
Други оперативни разходи за дейността	8	(45)	(292)
Печалба от оперативна дейност		941	785
Финансови разходи	10	(9)	(13)
Финансови приходи	9	95	19
Нетни финансови приходи		86	6
Печалба преди данъци		1,027	791
Разходи за данъци	11	(71)	(91)
Нетна печалба за годината		956	700

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 6 до 27, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Финансовите отчети са одобрени от Изпълнителния директор на “ДДБ София” ООД на 31/03/2009.

Управител:

Ангелос Парасхакис

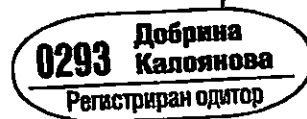
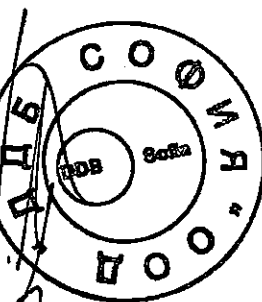
Гилбърт МакКол
Съдружник

КПМГ България ООД
Ул. Фритьоф Нансен 37
София 1142

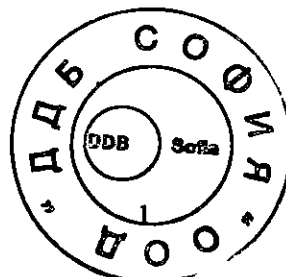
Финансов Мениджър:

Венета Димитрова

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА



Отчет за промените в собствения капитал

За годината приключваща на 31 декември 2008 година

В хиляди лева	Бел.	Регистрира н капитал	Резерв	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2007 г.		210		501	711
Нетна печалба за годината		-	-	700	700
Разпределяне на дивиденди		-	-	(501)	(501)
Други изменения в собствения капитал		-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2007 г.	19	210	-	700	910
Баланс към 1 януари 2008 г.		210		700	910
Нетна печалба (загуба) за годината				956	956
Разпределяне на дивиденди				(700)	(700)
Други изменения в собствения капитал		-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2008 г.	19	210		956	1,166

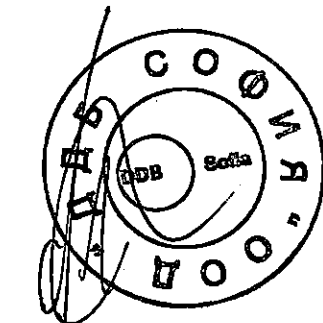
Отчетът за промени в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 6 до 27, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Изпълнителен Директор:

Ангелос Парасхакис

Гилбърт МакКол
Съдружник

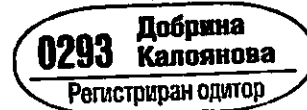
КПМГ България ООД
Ул. Фритьоф Нансен 37
София 1142



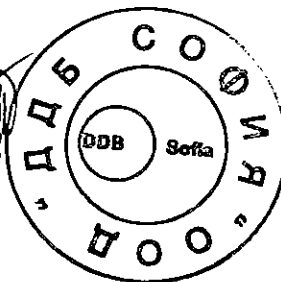
Финансов Мениджър:

Венета Димитрова

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА



Счетоводен баланс

Към 31 декември 2008 година
В хиляди лева

	Бел.	2008	2007
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	61	82
Нематериални активи	13	9	11
Инвестиции	14	15	15
Общо нетекущи активи		85	108
Търговски и други вземания	16	1,468	1,753
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	17	4	33
Пари и парични еквиваленти	18	615	302
Общо текущи активи		2,087	2,088
Общо активи		2,172	2,196
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19	210	210
Резерви		-	-
Печалби и загуби		956	700
Общо собствен капитал		1,166	910
Задължения			
Други задължения		21	16
Отсрочени данъчни пасиви	15	-	27
Общо дългосрочни задължения		21	43
Текущи задължения			
Търговски и други задължения	20	985	1,243
Общо текущи задължения		985	1,243
Общо собствен капитал и задължения		2,172	2,196

Балансът следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 6 до 27, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Изпълнителен Директор:
Ангелос Парасхакис

Финансов мениджър
Венета Димитрова

Гилбърт МакКол
Съдружник

КПМГ България ООД
Ул. Фритьоф Нансен 37
София 1142

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Отчет за паричния поток

За годината приключваща на 31 декември 2008 година
В хиляди лева

	Бел.	2008	2007
Оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		11,480	17,248
Парични плащания към доставчици		(9,285)	(16,486)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(1,105)	(247)
Други парични потоци от основна дейност		(43)	(227)
Парични потоци, получени от основната дейност		1,047	288
Платени данъци върху печалбата		(94)	(21)
Нетни парични потоци от основната дейност		953	267
Инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(21)	(46)
Постъпления от съучастия		87	25
Постъпления от продажби на дълготрайни активи			17
Парични потоци, свързани с лихви и други подобни			1
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		66	(3)
Финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(700)	(495)
Плащания по финансов лизинг			(29)
Други парични потоци от финансовата дейност		(6)	(10)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(706)	(534)
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		313	(270)
Пари и парични еквиваленти към 1 януари 2008	18	302	572
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти		-	-
Пари и парични еквиваленти към 31 декември 2008	18	615	302

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 6 до 27, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Изпълнителен Директор:

Ангелос Парасхакис

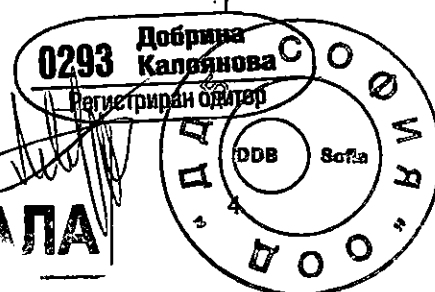
Гилбърт МакКол
Съдружник

КПМГ България ООД
Ул. Фритъф Нансен 37
София 1142

Финансов Мениджър:

Венета Димитрова

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



ВАРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

	Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6
2. База за изготвяне	6
3. Значими счетоводни политики	7
4. Управление на финансовия риск	15
5. Приходи	18
6. Разходи за дейността	18
7. Разходи за персонала	18
8. Други оперативни разходи за дейността	18
9. Финансови приходи	19
10. Финансови разходи	19
11. Разходи за данъци	19
12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	20
13. Нематериални активи	21
14. Инвестиции в дъщерни предприятия	21
15. Отсрочени данъчни активи и пасиви	22
16. Търговски и други вземания	22
17. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	22
18. Пари и парични еквиваленти	23
19. Регистриран капитал и резерви	23
20. Търговски и други задължения	23
21. Свързани лица	23
22. Събития след датата на баланса	25
23. Финансови инструменти	25

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

“ДДБ София” ООД е дружество със седалище в България. “ДДБ София” ООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано с дело №29466/1993 от Софийски Градски Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията към МП на 24.08.2008 г. по партида с ЕИК 831466573/ 29446/1993 110

Седалището и адресът на регистрация на Дружеството е град София, бул. “Черни връх” 20, П.к. 1421, България. Адресът на управление и кореспонденция на Дружеството е град София, Бизнес парк София, Сграда 1А, ет.4

Основната дейност на Дружеството е реклама и медия планиране.

Дружеството е част от групата Omnicom Group Inc.(USA). Дружеството се представлява и управлява от Ангелос Павлос Парасхакис. 85% от капитала на Дружеството е собственост на Олимпик ДДБ Нийдхайм АД – Гърция, 15% от капитала принадлежи на Ангелос Парасхакис, физическо лице. Капиталът е в размер на 210,000 лв. и е внесен изцяло.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Управителя на 31/03/2008.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване за съответствие

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО) одобрени от Европейската Комисия за прилагане в страните членки на Европейския Съюз.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

(в) Функционална и презентационна валута

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN). Българският лев е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация съдържаща се годишния финансов отчет е представена в хиляди лева.

(г) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещи периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат съществен ефект върху сумите признати във финансовите отчети, се съдържа в следните бележки:

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

2. База за изготвяне, продължение

- Бележка 5 – Приходи
- Бележка 6 – Разходи за дейността
- Бележка 7 – Разходи за персонала
- Бележка 12 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Бележка 13 – Нематериални активи;
- Бележка 14 – Инвестиции
- Бележка 15 – Отсрочени данъчни активи и пасиви;
- Бележка 16 – Търговски и други вземания;
- Бележка 20 – Търговски и други задължения.

(д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

През последните три месеца на 2008 г. кредитната криза, засегнала световните пазари, ескалира и на практика прерастна във всеобхватна пазарна криза. Тя има своите отражения във всички сектори и индустрии. Вероятността от значимо забавяне на икономическия растеж, и дори навлизане в рецесия на някои икономически региони и държави, е голяма. Това създава предпоставки Дружеството да продължи своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от продажби и договори за финансиране) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2009 г.

3. Значими счетоводни политики

Счетоводната политика на предприятието съдържа изложение за приетите счетоводни практики по отношение на отчитането и представянето на активите, пасивите, капиталите, сделките и другите събития в съответствие с МСС и МСФО. Промяна в счетоводната политика в сравнение с отминалия отчетен период няма.

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат в лева по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в лева по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат в Отчета за доходите.

Към 31.12.2008г. официално обявените курсове на БНБ към лева са както следва:

	2008г	2007г
1 USD =	1.38731	1.33122
1 EUR =	1.95583	1.95583

(б) Финансови инструменти

Недеривативни финансови инструменти

Недеривативните финансови инструменти представляват търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми и търговски задължения.

Недеривативните финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност. След първоначално признаване финансовите инструменти се оценяват така, както е описан по-долу.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет, продължение

3. Значими счетоводни политики, продължение

Финансови инструменти се признават тогава, когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи престават да бъдат признавани ако договорените права върху паричните потоци от финансовия актив не са вече валидни или Дружеството прехвърли финансовия актив на трети лица без да задържа контрол или значителни рискове и изгоди от актива. Покупките и продажбите на финансови активи при обичайната дейност се осчетоводяват към датата на сделката, т.е. датата на която Дружеството е поело ангажмента за покупка или продажба на актива. Финансовите пасиви престават да бъдат признавани ако задълженията на Дружеството определени в договора не са вече валидни, или са освободени или отменени.

(i) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се отчитат по тяхната амортизирана стойност, намалена със загуби от обезценка (виж счетоводна политика „е“).

(ii) Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват пари в брой и по разплащателни сметки в Пиреос Банк АД и Алфа Банк АД.

(iii) Лихвени заеми и кредити

Лихвените заеми и кредити се осчетоводяват първоначално по номинал, намален с присъщите разходи по транзакцията. След първоначалното признаване, лихвените заеми и кредити се отчитат по амортизирана стойност, като всяка разлика между номинал и размера на падеж се отчита в Отчета за доходите през периода на ползване на заема на база ефективния лихвен процент.

(iv) Търговски и други задължения

Търговски и други задължения се отчитат по тяхната амортизирана стойност.

(v) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Собствени активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика “е”). Цената на придобиване включва разходите, които директно са свързани с придобиване на актива, както и разходи пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположението и състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Към датата на изготвяне на баланса няма отчетени загуби от обезценка, доколкото възстановимата стойност според ръководството на Дружеството е по-висока от балансовата стойност, по която се отчитат дълготрайните материални активи.

Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката на която е разположен.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

3. Значими счетоводни политики, продължение

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700.00 лева.

(ii) Последващи разходи

Разходи възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, включително и разходи за инспекция и основен ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в Отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Земята не се амортизира. Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан. Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи не се амортизират до момента, до който активите не се въведат в експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

■ Машини и оборудване	6 години
■ Компютри	2 години
■ Стопански инвентар	6 години
■ Други нетекущи амортизируеми активи	6 години

(iv) Остатъчна стойност

Съгласно счетоводната политика на Дружеството, активите в употреба имат нулева остатъчна стойност. Дружеството извършва преглед на остатъчната стойност на активите в употреба, към датата на изготвяне на финансовия отчет.

(г) Нематериални активи

(i) Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика „е“). Разходите за вътрешно генерирани репутация и търговски марки се признават в Отчета за доходите като разход в момента на тяхното възникване.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700.00 лева, според действащото законодателство.

(ii) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

3. Значими счетоводни политики, продължение

(г) Нематериални активи

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

■ Софтуер

2 години

(iv) Остатъчна стойност

Съгласно счетоводната политика на Дружеството, активите в употреба имат нулева остатъчна стойност. Дружеството извършва преглед на остатъчната стойност на активите в употреба, към датата на изготвяне на финансовия отчет.

(д) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

Отчетната стойност на стоките се базира на средно-претеглена доставна цена. Цената на стоките включва направените разходи по придобиването им и разходите, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

(е) Обезценка

(i) Финансови активи

Финансов актив се счита за обезценен, ако съществуват обективни доказателства, че едно или повече събития са имали негативен ефект върху очакваните бъдещи парични постъпления от този финансов актив.

Загуба от обезценка на финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между неговата текуща балансова стойност и сегашната стойност на бъдещите парични постъпления, генерирани от този актив, и дисконтирани с неговия първоначален ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка на наличен за продажба финансов актив се изчислява, като се вземе под внимание неговата текуща справедлива стойност.

Финансовите активи, които са индивидуално значими, се проверяват за обезценка самостоятелно. Всички други финансови активи се оценяват колективно, разделени на групи на база на сходни характеристики на кредитния риск.

Всички загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби с натрупване, отнасящи се до налични за продажба финансови активи и признати в минали периоди в капитала, се трансферират в Отчета за доходите.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

3. Значими счетоводни политики, продължение

Загубата от обезценка се възстановява, ако това възстановяване може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след като е била призната загуба от обезценка. За финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност, и наличните за продажба финансови активи, които са дългови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава в отчета за доходите. За финансовите активи налични за продажба, представляващи капиталови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава директно в капитала.

(ii) Нефинансови активи

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на стоково-материалните запаси (виж счетоводна политика д) и отсрочени данъчни активи (виж счетоводна политика н), се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата (преносна) стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Група активи, генерираща парични постъпления, е най-малката възможна за идентифициране група активи, която генерира парични потоци, в голяма степен независими от други активи или групи активи.

Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби от обезценка отнасящи се до група активи, генериращи парични потоци, се признават така, че първо да намалят балансовата стойност на положителната репутация призната за тази група (доколкото има такава), а после пропорционално да намаляват балансовата стойност на другите активи в групата (групите).

(ж) Регистриран капитал

(i) Регистриран капитал

Регистрираният капитал е записан по историческа цена в деня на регистриране.

(ii) Дивиденди

Дивиденди се признават като задължение в периода, в който дивидентите са одобрени за разпределяне.

(з) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановите за дефинирани вноски се признават в Отчета за доходите при тяхното възникване.

(ii) Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

3. Значими счетоводни политики, продължение

(з) Доходи на персонала, продължение

(iii) Други дългосрочни доходи

Дружеството има задължението за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в "ДДБ София" ООД, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда (КТ), член 222 алинея 3. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител на "ДДБ София" ООД, придобил право на пенсия, Дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. Към всяка дата на баланса, ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи платими при текущото ниво на възнагражденията.

(и) Провизии

Провизия се признава в баланса когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

(i) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(й) Приходи

(i) Извършване на услуги

Приходи от извършени услуги се признават в Отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса. Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките да бъдат върнати.

(ii) Комисионни

Когато дружеството действа в качеството си на агент, а не като принципал по сделката, признатият приход е равен на сумата на получената комисионна.

(к) Плащания по лизингови договори

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (нетно от отстъпките от страна на наемодателя) се признават като разход в отчета за доходите на равни части за периода на лизинговия договор.

(л) Разходи

(i) Оперативни разходи

Оперативни разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

3. Значими счетоводни политики, продължение

(м) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличено задължение, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизията, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(н) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходи с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсроченият данък е начислен като се прилага балансовия метод, и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Не се признават активи и пасиви по отсрочени данъци, произтичащи от разлики между първоначално признатите отчетни стойности на дадени активи и пасиви и тяхната първоначална данъчна основа. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

ВЯРНО
13
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

3. Значими счетоводни политики, продължение

- (о) *Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към балансовата дата*

Редица нови стандарти, промени към съществуващи стандарти и интерпретации все още не са влезнали в сила към 31 декември 2008 г., и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет:

Допълнение към МСФО 2 “Плащания на база акции – условия за преминаване и прекратяване” (в сила от 1 януари 2009 г.). Промените разясняват дефиницията на условия за придобиване, въвеждайки концепцията за условията за непридобиване. Тези условия следва да намерят отражение в справедливата стойност на датата на споразумяването и невъзможността да се изпълнят условията за непридобиване най-общо се считат за прекратяване. Допълнението към МСФО 2 ще стане задължително за финансовите отчети за 2009 г. с ретроспективно прилагане. Ръководството счита, че допълнението към МСФО 2 няма да има ефект за Дружеството доколкото Дружеството няма планове свързани с плащания на база акции.

МСФО 8 – “Оперативни сегменти” (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Групата, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Групата, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето. Дружеството счита, че стандарта няма да има ефект върху финансовите резултати или собствения капитал, и няма да промени значително представянето и оповестяването на оперативни сегменти във финансовите отчети.

Ревизиран МСС 1 “Представяне на финансовите отчети” (в сила за годишните периоди започващи на или след 1 януари 2009 г.). Ревизираният стандарт изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена въз основа на сходни характеристики. Стандартът въвежда понятието отчет за всеобхватните доходи.

Елементите на отчета за доходите и компонентите на отчета за всеобхватните доходи, могат да бъдат представени или в един отчет за всеобхватните доходи (ефективно обединяващ отчета за доходите и всички промени в капитала от трансакциите с не-собственици), или в два отделни отчета (отделен отчет за доходите, следван от отделен отчет за всеобхватните доходи).

Дружеството обмисля дали да представя един отчет за всеобхватните доходи, или два отчета.

Ревизиран МСС 23 – “Разходи по заеми” премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизираният МСС 23 става задължителен за финансовия отчет на Дружеството за 2009 г. и ще предизвика промяна в счетоводната политика на Дружеството. Според преходните разпоредби, Дружеството ще приложи ревизирания МСС 23 за активите отговарящи на условията, за които капитализирането на разходи по заеми започва на, или след ефективната дата.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение
3. Значими счетоводни политики, продължение

Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към балансовата дата (продължение)

КРМСФО 13 – “Клиентски програми за лоялност” засяга отчитането от предприятия, които са въвели или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. Тези предприятия следва да заделят част от постъпленията от първоначалната продажба като кредити за награди и да признават постъпленията като приходи едва след като са изпълнили задължението си. КРМСФО 13 е приложим за първи път за финансовия отчет на Дружеството за 2009 г., и Ръководството счита, че няма да има значим ефект върху финансовия отчет.

Ръководството счита, че е от значение да отбележи следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към датата на баланса участват в общата рамка на МСФО одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но които все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет:

- 35 подобрения към общо 24 МСФО и МСС (2008)
- Ревизиран МСФО 3 “Бизнес комбинации” (2008)
- Ревизиран МСФО 1 – “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане”
- Промени към МСФО 1 и МСС 27, засягащи *цена на инвестиция в дъщерно предприятие, в съвместно предприятие или в асоциирано предприятие*
- Промени към МСС 32 и МСС 1 засягащи *опции за продажба на финансови инструменти и задължения възникващи при ликвидация*
- Промени към МСС 39, засягащи *допустим предмет на хеджиране и преходни разпоредби*
- КРМСФО 12 – “Споразумения за концесии на услуги”
- КРМСФО 15 – “Споразумение за изграждане на недвижими имоти”
- КРМСФО 16 – “Хедж на нетна инвестиция в чуждестранна операция”
- КРМСФО 17 – “Разпределяне на непарични активи на собственици”

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, ръководството на Дружеството не е приключило с анализа на вероятните ефекти от бъдещото прилагане на посочените ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, когато те бъдат одобрени от Европейската комисия за прилагане в Европейския Съюз.

4. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

4. Управление на финансовия риск, продължение

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Приблизително 86% от приходите на Дружеството за 2008 г. са резултат от продажби към десет клиента (2007 г.: 93% от продажбите са към първите десет клиента). 16% от приходите за 2008 г. са реализирани от износ (2007 г.: 3%).

Кредитната политика на Дружеството предвижда възможност за отсрочено плащане за клиентите си, а всеки нов клиент да се проучва относно неговата икономическа дейност и финансови показатели. Съответно към клиентите се определят лимити на експозиция. Тези лимити се преразглеждат на годишна база. Клиенти, които не могат да отговорят на критериите за кредитоспособност, могат да извършват покупки срещу заплащане в брой.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от собственика. Към 31 декември 2008 г. няма предоставени гаранции (31 декември 2007 г.: няма предоставени гаранции).

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение
4. Управление на финансовия риск, продължение

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството няма сключени договори за кредити. Дружеството има сключени търговски договори с повечето от своите пазарни контрагенти.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в евро
- продажбите на външен пазар също са деноминирани в евро.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Възвращаемостта на собствения капитал на Дружеството през 2008 г. е 78% (2007 г. – 70%).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания, наложени по договор или регулативна рамка.

Балансовата печалба на Дружеството за 2008 г. е 956 хил. лв.

Handwritten signature

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

5. Приходи

В хиляди лева

	2008	2007
Приходи от рекламна дейност	11,080	14,406
Други приходи от дейността	156	70
	<u>11,236</u>	<u>14,476</u>

В това число:

Приходи от прозажба на сулуги на свързани лица	1,656	1,089
Приходи от продажби на сулуги на трети лица	9,580	13,387
	<u>11,236</u>	<u>14,476</u>

6. Разходи за дейността

В хиляди лева

	2008	2007
Рекламни сулуги	8,594	12,474
Наем на офис	62	58
Наем автомобили и офис оборудване	52	44
Други разходи за офиса	63	191
Мениджърски сулуги	180	89
Одиторски сулуги и други професионални сулуги	74	40
Други общи разходи	86	274
	<u>9,111</u>	<u>13,170</u>

7. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2008	2007
Заплати и възнаграждения	966	185
Разходи за социално осигуряване и надбавки	129	40
	<u>1,095</u>	<u>225</u>

Средно-списъчния брой на персонала през 2008 година възлиза на 34 (2007 - 33).

8. Други оперативни разходи за дейността

В хиляди лева

	2008	2007
Амортизации на дълготрайни материални активи	41	253
Амортизации на дълготрайни нематериални активи	3	36
Други	1	3
	<u>45</u>	<u>292</u>

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

9. Финансови приходи

В хиляди лева

	2008	2007
Приходи от участия (дивиденди)	87	17
Приходи от лихви	8	2
	<u>95</u>	<u>19</u>

10. Финансови разходи

В хиляди лева

	2008	2007
Разходи за лихви	(1)	(7)
Нетна печалба/(загуба) от промяна на валутните курсове	-	(1)
Други нетни финансови (разходи)/приходи	(8)	(5)
	<u>(9)</u>	<u>(13)</u>

11. Разходи за данъци

Признати в Отчета за доходите

В хиляди лева

	31 декември 2008	31 декември 2007
Текущ данък		
Данък за текущата година	(98)	(81)
Неначислени данъци през предходни години	-	-
	<u>(98)</u>	<u>(81)</u>
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	27	(10)
Общо разходи за данъци признати в Отчета за доходите	<u>(71)</u>	<u>(91)</u>

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2008	2008	2007	2007
Печалба преди данъци		1,027		791
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(103)	10%	(79)
Непризнати разходи за данъчни цели	0.8%	(8)	2.1%	(17)
Данъци платени в други страни	(2.0 %)	21	(0.5%)	4
Отписване на нереализируеми временни разлики	(1.8%)	18	-	-
Облекчение за електронно подаване на ГДД	(0.1%)	1	(0.1%)	1
	6.9%	<u>(71)</u>	12.7%	<u>(91)</u>

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Съоръжения, машини и оборудване	Офис обзавеждане	Други нетекущи активи	Разходи за придобиване на дълготрайни материали и активи	Общо
--	---------------------------------	------------------	-----------------------	--	------

Отчетна стойност

Баланс към 1 януари 2007	113	42	7	8	170
Придобити активи	31	1	2	-	34
Отписани активи	(4)	(8)	-	(8)	(20)
Баланс към 31 декември 2007	140	35	9	-	184
Баланс към 1 януари 2008	140	35	9	-	184
Придобити активи	19	1	2	-	22
Отписани активи	(3)	-	-	-	(3)
Баланс към 31 декември 2008	156	36	11	-	203

Амортизация и загуби от обезценка

Баланс към 1 януари 2007	47	21	2	-	70
Амортизация за годината	30	5	1	-	36
Амортизация на отписаните активи	(1)	(3)	-	-	(4)
Баланс към 31 декември 2007	76	23	3	-	102
Баланс към 1 януари 2008	76	23	3	-	102
Амортизация за годината	35	5	1	-	41
Амортизация на отписаните активи	(1)	-	-	-	(1)
Баланс към 31 декември 2008	110	28	4	-	142

Балансова стойност

Към 31 декември 2007	64	12	6	-	82
Към 31 декември 2008	46	8	7	-	61

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

13. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност		
Баланс към 1 януари 2007	6	6
Придобити активи	12	12
Баланс към 31 декември 2007	<u>18</u>	<u>18</u>
Баланс към 1 януари 2008	18	18
Придобити активи	1	1
Баланс към 31 декември 2008	<u>19</u>	<u>19</u>
Амортизация и загуби от обезценка		
Баланс към 1 януари 2007	4	4
Амортизация за годината	3	3
Баланс към 31 декември 2007	<u>7</u>	<u>7</u>
Баланс към 1 януари 2008	7	7
Амортизация за годината	3	3
Баланс към 31 декември 2008	<u>10</u>	<u>10</u>
Балансова стойност		
Към 31 декември 2007	<u>11</u>	<u>11</u>
Към 31 декември 2008	<u>9</u>	<u>9</u>

14. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

	31 декември 2008		31 декември 2007	
	Сума	% на участието	Сума	% на участието
Оптимум Медия ЕООД – дъщерно	5	100%	5	100%
Сивитас България ООД – асоциирано	10	24%	10	24%
	<u>15</u>		<u>15</u>	

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

15. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в баланса

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Начисления за разходи	2	-	-	-	2	-
Неползван годишен отпуск	2	-	-	-	2	-
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	(4)	(27)	(4)	(27)
Данъчни (активи) пасиви	4	-	(4)	(27)	-	(27)
Нетиране на отсрочените данъци	(4)	-	4	-	-	-
Нетни данъчни (активи)/пасиви	-	-	-	(27)	-	(27)

Движение във временните разлики през годината

В хиляди лева

	Баланс 01.01.2008	Отчет за доходите	Баланс 31.12.2008
Начисления за разходи за персонала	-	2	2
Неползван годишен отпуск	-	2	2
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(27)	23	(4)
	(27)	27	-

	Баланс 01.01.2007	Отчет за доходите	Баланс 31.12.2007
Начисления за разходи	8	(8)	-
Неползван годишен отпуск	-	-	-
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(25)	(2)	(27)
	(17)	(10)	(27)

16. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2008	31 декември 2007
Търговски вземания от трети лица		785	1,322
Вземания от свързани лица	21В	516	256
Други данъци за възстановяване (ДДС)		-	42
Други вземания		167	133
		1,468	1,753

17. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

	31 декември 2008	31 декември 2007
Предплатени разходи към доставчици	4	33
	4	33

ВЯРНО
22
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

18. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2008	31 декември 2007
Пари в разплащателни сметки	614	301
Пари в брой	1	1
Парични средства представени в баланса	615	302
Овърдрафт	-	-
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	615	302

19. Регистриран капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

В хиляди лева

Регистриран капитал към 1 януари 2008 година	210
Увеличение/(Намаление)	-
Регистриран капитал към 31 декември 2008 година	210

Капиталът е притежание на от DDB Holding S.A.- 85% и Ангелос Парасхакис -15%

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон .

20. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2008	31 декември 2007
Задължения към свързани лица	21Г	589	587
Задължения към доставчици		199	625
Задължения към персонала		46	4
Задължения към бюджета		151	27
		985	1,243

21. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

“ДДБ София” ООД притежава 100% от капитала на Оптимум Медия ЕООД.

85% от капитала на ДДБ София ООД е собственост на Olympic DDB Holding S.A., а остатък от 15% е притежание на Ангелос Парасхакис. Дружеството е част от групата Omnicom Group Inc.(USA). Дружества, с които ДДБ София ООД има отношение на свързано лице са: DDB Duesseldorf, DDB Beograd, Heye&Partnern Gmbh, Big Issue DDB S.A., CCP Hewe Gmbh, Civitas Communications A.E., DDB Berlin, DDB Chicago, DDB Europe, DDB France, DDB London, DDB Romania, DDB Worldwide USA, Olympic DDB France, TBWA France, OMD Poland, Omnicom Finance London, DDB Albania, DDB Athens, DDB Slovenia.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

21. Свързани лица, продължение
Сделки със свързани лица

В хиляди лева	Вид на свързаност	2008	2007
А. Разходи за покупка на услуги			
Оптимум Медия ЕООД	член на групата Omnicom Group	6,667	9,996
Olimpic DDB Holding S.A.	член на групата Omnicom Group	211	130
DDB Duesseldorf	член на групата Omnicom Group	-	5
DDB Albania	член на групата Omnicom Group	3	-
Haye&Partnern Gmbh	член на групата Omnicom Group	17	-
DDB Europe	член на групата Omnicom Group	86	64
DDB France	член на групата Omnicom Group	-	-
DDB London	член на групата Omnicom Group	10	-
DDB Romania	член на групата Omnicom Group	-	5
DDB Worldwide USA	член на групата Omnicom Group	22	30
TBWA Paris-France	член на групата Omnicom Group	3	-
TBWA Italy	член на групата Omnicom Group	9	-
Alma DDB	член на групата Omnicom Group	9	-
		7,037	10,230

В хиляди лева	Вид на свързаност	2008	2007
Б. Приходи от продажба на услуги			
DDB Albania	член на групата Omnicom Group	4	-
Heye Group	член на групата Omnicom Group	2	-
DDB Berlin	член на групата Omnicom Group	2	-
DDB Duesseldorf	член на групата Omnicom Group	2	-
DDB Belgium	член на групата Omnicom Group	1	-
DDB London	член на групата Omnicom Group	4	14
DDB Lisboa	член на групата Omnicom Group	1	-
DDB Amsterdam	член на групата Omnicom Group	2	-
DDB Romania	член на групата Omnicom Group	141	-
Olimpic DDB Holding S.A.	член на групата Omnicom Group	33	94
OMD Poland	член на групата Omnicom Group	-	-
Omnicom Finance London	член на групата Omnicom Group	1	-
Оптимум Медия ЕООД	член на групата Omnicom Group	1,463	979
DDB France	член на групата Omnicom Group	-	2
		1,656	1,089

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет, продължение

21. Свързани лица, продължение
В. Вземания от свързани лица

В хиляди лева	31 декември 2008	31 декември 2007
DDB Romania	141	-
Оптимум Медия ЕООД	365	240
DDB London	-	6
Olympic DDB Holding S.A.	9	8
DDB Albania	-	1
DDB Athens	-	1
Omnicom Finance	1	-
	<u>516</u>	<u>256</u>

Г. Задължения към свързани лица

В хиляди лева	31 декември 2008	31 декември 2007
Olympic DDB Holding S.A.	65	26
Оптимум Медия ЕООД	516	561
DDB London	8	-
	<u>589</u>	<u>587</u>

22. Събития след датата на баланса

Няма събития, настъпили след датата на баланса за които би следвало да бъде оповестена информация

23. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

В хиляди лева	31 декември 2008	31 декември 2007
Търговски и други вземания	1,301	1,578
Пари и парични еквиваленти	615	302
	<u>1,916</u>	<u>1,880</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството, по географски райони:

В хиляди лева	31 декември 2008	31 декември 2007
В страната	1,099	1,372
Страни от еврозоната	202	206
	<u>1,301</u>	<u>1,578</u>

ВЯРНО
25
С ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет, продължение

23. Финансови инструменти, продължение

Дружеството предоставя услуги почти изцяло само на крайни клиенти и много рядко на свързани лица. Във връзка с тази структура на дейността, представянето на вземанията по видове клиенти е неприложимо.

Загуби от обезценка на вземанията

Времевата структура на търговските вземания на дружеството към датата на баланса е:

В хиляди лева	2008 Брутна сума	2008 Обезценка	2007 Брутна сума	2007 Обезценка
С ненастъпил падеж	4	-	272	-
Просрочени до 30 дена	931	-	1,191	-
Просрочени от 31-120 дена	262	-	87	-
Просрочени от 120 до 360 дена	83	-	-	-
Просрочени над 1 година	21	-	28	-
	1,301	-	1,578	-

Ръководството на Дружеството счита, че всички вземания са възстановими в рамките на обичайните срокове и поради тази причина обезценка на вземанията не е отчетена.

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е сравнително нисък тъй като 84 % от продажбите за 2008 г. са реализирани на местния пазар в Български лева (2007: 92%); и 16% от продажбите за 2008 г. са реализирани в евро (2007: 8%).

Вносът и придобиванията на стоки през 2007 г. и 2008 г. е изцяло деноминирани в евро.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради описаните по-горе обстоятелства.

Лихвен риск

Дружеството не отчита фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на баланса не би засегнала отчета за доходите.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет, продължение

23. Финансови инструменти, продължение
Ликвиден риск

По-долу са представени договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви, като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане

Недеривативни задължения към 31.12.2008

	Балансова стойност	Парични потоци	до 6 мес.	6-12 мес.	1-2 години	Над 2 години
Други дългосрочни задължения	21	(21)	-	-	-	21
Задължения към свързани лица	589	(589)	589	-	-	-
Задължения към доставчици	199	(199)	199	-	-	-
	(809)	(809)	788	-	-	21

Недеривативни задължения към 31.12.2007

	Балансова стойност	Парични потоци	до 6 мес.	6-12 мес.	1-2 години	Над 2 години
Други дългосрочни задължения	16	(16)	-	-	-	16
Задължения към свързани лица	587	(587)	578	-	-	-
Задължения към доставчици	625	(625)	625	-	-	-
	1,228	(1,228)	1,212	-	-	16

Коефициентът на ликвидност (съотношението между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви) към 31 декември 2008 г. е: 2.12, а към 31 декември 2007 г. е било: 1.68.

Дружеството няма деривативни финансови задължения.

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Дружеството не отчита елементи от своите активи и пасиви по справедлива стойност и следователно сравнението между справедлива и преносна стойност не е приложимо.

ВЯРНО
С ОРИГИНАЛА