

ГОДИШЕН
КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА „МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН” ЕООД
ЗА 2018 Г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на "МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН" ЕООД, гр. София и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания баланс към 31 декември 2018 г. и консолидирания отчет за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и консолидирания за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към консолидирания финансов отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2018 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

(Подпис)

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указание относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а/ Информацията, включена в консолидирания за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с НСС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови нейната дейност, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от

Горещо

грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Въздействащи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- Получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групаа, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителна отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

гр. София, 28 май 2019 година

“Юнайтед одитърс” ООД,
одиторско дружество,
вписано в регистъра на ИДЕС под № 0159


доц. д-р Николай Орешаров
управител, регистриран одитор,
отговорен за одита

Адрес:
гр. София 1421, ул. Вежен № 2, ап. 28



**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА "МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН " ЕООД , ГР. СОФИЯ
ЗА 2018 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 31.12.2018 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 31.12.2018 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 2018 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 31.12.2018 г. дружеството е със седалище, адрес на управление, телефон, факс, e-mail, Web-site, както следва:

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

Към 31.12.2018 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 2018 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 **31.12.2018 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 31.12.2018 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

Тончо Кръстев Тончев – 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 2018 г. нетни приходи от продажби на дружеството на консолидирана база са в размер на 25878 хил. лева, което представлява намаление от 3.33% в сравнение с 2017 г.

Приходи	2017	Изменение (%)	2018
Приходи (хил.лв):			
Нетни приходи от продажби на:			
1. Услуги	26770		25878
Общо:	26770	-3.33%	25878

Основните външни пазари на предлаганите рекламни услуги от Медия Дайрекшън ЕООД АД през 2018 г. са страните от Европейския съюз като Румъния и други, също и Великобритания и Швейцария. През 2018 г. има отчетени приходи от продажби от чужбина на консолидирана база, както следва:

- Румъния – 1365 хил. лв. или 5.2%;
- Великобритания – 535 хил. лв. или 2%;
- Швейцария – 151 хил. лв. 0.5%;

От отчетените приходи от продажби на Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база за 2018 г., 92.30 % са реализирани на българския пазар, като през 2017 делът им е 93.33%.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

В резултат на осъществената стопанска дейност през 2018 г. дружеството отчете положителен финансов резултат – нетна печалба в размер на 1654 хил. лв, която представлява намаление с 2.48% в сравнение с нетната печалба за 2017г. Медия Дайрекшън ЕООД е реализирало през 2018 г. печалба преди облагане с данъци в размер на 2100 хил. лв, което представлява увеличение с 1.11% в сравнение със същия показател през 2017г.

Оперативният финансов резултат, постигнат от Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база през предходния период е положителен – оперативна печалба, която за 2017 г. е 2077 хил.лв. През отчетната 2018 г. резултатът от оперативната дейност също е положителен – 2100 хил.лв., което показва леко увеличение спрямо постигнатата през 2017г. стойност на този показател. Разходите по икономически елементи намаляват с 3.62% през 2018 г. Нетните приходи намаляват с 3.33% през 2018 г.

Приходи от основна дейност

Приходи	2017	Изменение (%)	2018
Приходи (хил.лв):			
Нетни приходи от продажби на:			
1. Услуги	26770		25878
Общо:	26770	-3.33%	26878

Разходи за основна дейност

Разходи	2017	Изменение (%)	2018
Разходи (хил.лв):			
Разходи по икономически елементи:			
1. Използвани суровини, материали и консумативи	227		227
2. Разходи за външни услуги	22589	-4.98%	21464
3. Разходи за амортизации	42	-66.67%	14
4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	1749	13.32 %	1982
5. Други разходи	86	29.07 %	111
Общо:	24693	-3.62%	23798

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 2018 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 3.61.

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 2018 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 2.44.

⇒ **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 2018 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 0.06.

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 2018 г. стойността на ROA на консолидирана база е: 0.07.

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 2018 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 0.27.

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 2018 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 0.1.

⇒ 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 2018 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 0.92.

Коефициент на ефективност на разходите:

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

За 2018 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД на консолидирана база е 1.09.

⇒ Финансова автономност:

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задължияност 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 задължияност 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 влагането на привлечените средства повече, отколкото са разходите (лихвите) по тяхното привличане. Когато дадена фирма постига по-висока доходност от използването на привлечени средства в капиталовата си структура, отколкото са разходите по тях, ливъриджът е оправдан и би следвало да се разглежда в положителен аспект (с уговорката нивото на ливъридж да не дава драстично негативно отражение на други финансови показатели на компанията).

Коефициент на финансова автономност:

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

За 2018 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е: 2.66.

Коефициент на задлъжнялост:

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

За 2018 г. стойността на коефициента за Медия Дайрекшън ЕООД е: 0.38.

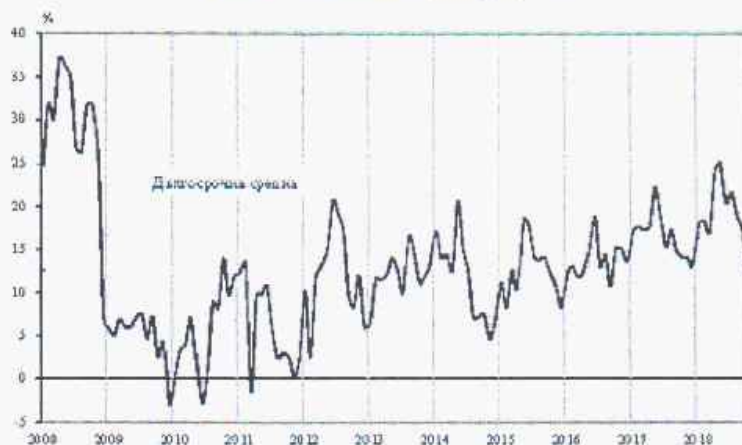
№	Коефициенти	Коефициенти		Разлика	
		31.12.2018	31.12.2017	Стойност	%
	Стойност	Стойност	Стойност		
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	0.10	0.11	(0.01)	9.09%
2	На активите	0.07	0.08	(0.01)	-12.50%
3	На пасивите	0.27	0.42	(0.15)	-35.71%
4	На приходите от продажби	0.06	0.06	-	-
Ефективност:					
5	На разходите	1.09	1.08	0.01	0.93%
6	На приходите	0.92	0.92	-	-
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	3.61	4.90	(1.29)	-26.33%
8	Възв. ликвидност	3.61	4.90	(1.29)	-26.33%
9	Независна ликвидност	2.44	3.24	(0.8)	-24.69%
10	Абсолютна ликвидност	2.44	3.24	(0.8)	-24.69%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	2.66	3.86	(1.2)	-31.09%
12	Задлъжнялост	0.38	0.26	0.12	46.15%

ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Общ Макроикономически риск

По данни на Националния статистически институт през декември 2018 г. общият показател на бизнес климата се увеличава с 1.5 пункта спрямо ноември 2017 г. По-благоприятен бизнес климат е регистриран в промишлеността, строителството и сектора на услугите, докато в търговията на дребно запазва приблизително равнището си от предходния месец.



Източник: НСИ

Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ се увеличава с 1.6 пункта, което се дължи на очакванията на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Анкетата отчита увеличение на производството с поръчки от чужбина, което е съпроводено и с повишени очаквания за дейността на предприятията през следващите три месеца.

Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила остават основните пречки за развитието на бизнеса в сектора, като през декември вторият фактор бележи нов дългосрочен максимум (37.6%) от 2003 г. насам. По отношение на продажните цени в промишлеността преобладаващите очаквания на мениджърите са те да останат без промяна през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт през декември 2018 г. съставният показател „бизнес климат в строителството“ се увеличава с 1.6 пункта в резултат на благоприятните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Според тях получените нови поръчки през последния месец ще се запазят, като и прогнозите им за дейността през следващите.

Основните фактори, затрудняващи предприятията, продължават да са несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и недостигът на работна сила, като анкетата отчита отслабване на негативното влияние на първите два фактора. Относно продажните цени в строителството по-голяма част от мениджърите очакват запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ запазва приблизително нивото си от ноември 2018 г. Оценките на търговците на дребно за настоящото бизнес състояние на предприятията и прогнозите им за развитието на техния бизнес през следващите шест месеца остават благоприятни. Относно обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца обаче очакванията им се влошават.

Основният проблем за дейността в сектора отново е свързан с конкуренцията в бранша. На второ и трето място са недостатъчното търсене и несигурната икономическа среда, макар че през последния месец се наблюдава намаление на неблагоприятното им въздействие. По отношение на продажните цени очакванията на търговците са за известно увеличение през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт през декември 2017 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се понижава с 0.9 пункта главно поради изместване на очакванията на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца от „по-добро“ към запазване на „същото“. Най-сериозните затруднения за развитието на бизнеса продължават да са свързани с конкуренцията в бранша и несигурната икономическа среда. По-голяма част от мениджърите предвиждат продажните цени в сектора да останат без промяна през следващите три месеца.

Икономическата оценка на Управителния съвет на ЕЦБ към 14 декември 2018 г. отчита, че икономическият подем в еврозоната продължава да е силен и широкообхватен по страни и по сектори. Растежът на реалния БВП е подкрепян от нарастването на частното потребление и на инвестициите, както и от износа, благоприятстван от повсеместното оживление в световен мащаб. Резултатите от последното проучване и постъпващите данни потвърждават засилването на растежа. Подемът на световната икономика също продължава с устойчив темп и има признаци, че оживлението протича синхронизирано в световен мащаб.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите от Евросистемата от декември 2018 г. БВП в реално изражение се предвижда да нарасне годишно с около 3 % през 2019 г., с г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите от ЕЦБ от септември 2018 г. прогнозата за растежа на реалния БВП е ревизирана значително нагоре. Очаква се протичащият понастоящем икономически подем в еврозоната да продължи да бъде подкрепян от мерките на ЕЦБ по паричната политика. Освен това нарастването на частните разходи и на потреблението е подпомагано от по-слабата необходимост от намаляване на задлъжнялостта и от по-добрите условия на пазара на труда. Подобряващата се рентабилност на предприятията и много благоприятните условия на финансиране продължават да насърчават възстановяването при бизнес инвестициите, докато износителите от еврозоната са в благоприятно положение поради наблюдавания икономически подем в световен мащаб.

Лихвен риск

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

На своето заседание по паричната политика, проведено на 14 декември 2018 г., Управителният съвет на ЕЦБ излезе със заключението, че все още е необходима висока степен на нерестриktivност на паричната политика, за да се осигури завръщането на инфлацията към равнища под, но близо до 2 %. Информацията, придобита след предходното заседание по паричната политика от края на октомври, включително новите прогнози на експертите от Евросистемата, сочи силен темп на икономически подем и значително подобрение в перспективата за растежа. Според оценката на Управителния съвет силната циклична инерция и значителното намаляване на неизползваните производствени мощности дават основание за по-голяма увереност, че инфлацията ще се доближи до целевото си равнище. Същевременно натискът върху вътрешните цени остава като цяло слаб и все още не се проявяват убедителни признаци за устойчив възходящ тренд. Ето защо Управителният съвет излезе със заключението, че високата степен на парично стимулиране е все така необходима, за да може натискът на базисната инфлация да продължи да поражда и да подпомага динамиката на общата инфлация в средносрочен хоризонт. Продължаващата парична подкрепа се осъществява посредством допълнителните нетни покупки съгласно

решението, взето от Управителния съвет на октомврийското заседание по паричната политика, посредством значителния обем придобити активи и предстоящите реинвестиции и чрез ориентира за лихвените проценти.

**Основните лихвени проценти, определени от БНБ за периода
01.01.2018 – 31.12.2018 г. са:**

Месец	Основен лихвен процент
Януари 2018 г.	0.00 %
Февруари 2018 г.	0.00 %
Март 2018 г.	0.00 %
Април 2018 г.	0.00 %
Май 2018 г.	0.00 %
Юни 2018 г.	0.00 %
Юли 2018 г.	0.00 %
Август 2018 г.	0.00 %
Септември 2018 г.	0.00 %
Октомври, 2018 г.	0.00 %
Ноември, 2018 г.	0.00 %
Декември, 2018 г.	0.00 %

***Източник:БНБ**

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища, при които Медия Дайрекшън ЕООД финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетната печалба на дружеството да намалее.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др.)

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.

Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажиментите за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.

България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общо европейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.

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

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Секторен риск

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

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

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.

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

До датата на одобрение на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2018г. не са настъпили събития, от съществено значение за неговото имуществено и финансово състояние.

НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Отчитайки икономическата ситуация в България през 2018 г. и в частност пазара на който оперира дружеството, ръководството на Медия Дайрекшън ЕООД не предвижда да осъществява допълнителни инвестиции през 2018 г. Като една от най-големите рекламни агенции в страната, Медия Дайрекшън ЕООД има за цел през 2019 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.

17.05.2019 г.
гр. София

За Медия Дайрекшън ЕООД



София Пенева
/Управител/

MD МЕДИЯ
ДАЙРЕКШЪН ЕООД

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на Медия Дайрекшън ЕООД, ЕИК 131438108

адрес: България, гр. София, ул. Николай Хайтов 3А ет. 3
към 31.12.2018 г.

АКТИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
A. Записан, но невнесен капитал		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи		
I. Нематериални активи		
1. Продукти от развойна дейност		
2. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	2	
3. Търговска репутация	0	
4. Други		
5. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане		
Общо за група I:	2	
II. Дълготрайни материални активи		
1. Земи и сгради, в т.ч.:	0	0
- земи		
- сгради		
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	15	14
3. Съоразения и други	20	10
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане		
Общо за група II:	35	24
III. Дългосрочни финансови активи		
1. Акции и дялове в предприятия от група		
2. Предоставени заеми на предприятия от група		
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия		
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и		
5. Дългосрочни инвестиции		
6. Други заеми		
7. Изкупени собствени акции		
номинална стойност хил. лв	x	x
Общо за група III:		
IV. Отсрочени данъци		
Общо за раздел Б:	37	24
В. Текущи (краткотрайни) активи		
I. Материални запаси		
1. Суровини и материали		
2. Незавършено производство		
3. Продукция и стоки, в т.ч.:		
- продукция		
- стоки		
4. Предоставени аванси	1	398
Общо за група I:	1	398
II. Вземания		
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	6 389	5 568
над 1 година		
2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.:		
над 1 година		
3. Вземания, свързани с асоциирани и смесени		
над 1 година		
4. Други вземания, в т.ч.:	858	762
над 1 година		
Общо за група II:	7 247	6 330
III. Инвестиции		
1. Акции и дялове в предприятия от група		
2. Изкупени собствени акции		
номинална стойност хил. лв	x	x
3. Други инвестиции		
Общо за група III:		
IV. Парични средства, в т.ч.:		
- брой	49	55
- в безсрочни сметки (депозити)	15 051	13 069
Общо за група IV:	15 100	13 124
Общо за раздел В:	22 348	19 852
Г. Разходи за бъдещи периоди	232	299
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)	22 617	20 175

ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
A. Собствен капитал		
I. Записан капитал	5	5
II. Премии от емисии		
III. Резерв от последващи оценки		
IV. Резерви		
1. Законови резерви		
2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции		
3. Резерв съгласно учредителен акт		
4. Други резерви		
Общо за група IV:		
V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:		
- неразпределена печалба	13 144	12 544
- непокрита загуба		
Общо за група V:	13 144	12 544
VI. Текуща печалба (загуба)	1 654	1 696
VII. Собствен капитал непринадежащ на групата	1 629	1 395
Общо за раздел А:	16 432	15 640
Б. Провизии и сходни задължения		
1. Провизии за пенсии и други подобни задължения		
2. Провизии за данъци, в т.ч.:		
- отсрочени данъци		
3. Други провизии и сходни задължения		
Общо за раздел Б:		
В. Задължения		
1. Облигационни заеми с отделно посочване на конвертируемите, в т.ч.:		
до 1 година		
над 1 година		
2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:		
до 1 година		
над 1 година		
3. Получени аванси, в т.ч.:		
до 1 година		
над 1 година		
4. Задължения към доставчици, в т.ч.:	4 844	3 844
до 1 година	4 844	3 844
над 1 година		
5. Задължения по лизингови договори, в т.ч.:		
до 1 година		
над 1 година		
6. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:		
до 1 година		
над 1 година		
7. Задължения, свързани с асоциирани и смесени		
до 1 година		
над 1 година		
8. Други задължения, в т.ч.:	1 341	206
до 1 година	1341	206
над 1 година		
- към персонала, в т.ч.:		
до 1 година		
над 1 година		
- осигурителни задължения, в т.ч.:	35	35
до 1 година	35	35
над 1 година		
- данъчни задължения, в т.ч.:	190	171
до 1 година	190	171
над 1 година		
Общо за раздел В, в т.ч.:	6 185	4 050
до 1 година	6 185	4 050
над 1 година		
Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:		
- финансирания		
- приходи за бъдещи периоди		485
СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	22 617	20 175



Камен Каменов ЕООД
София 1606, ул. Лайош Кошут №9
ЕИК 831579400

Съставител: (+359 2) 951 55 81, факс (+359 2) 951 56 47

/ Камен Каменов /

МОНЕДИЯ
ДАЙРЕКШЪН ЕООД

Ръководител: / София Пенова /

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на Медия Дайрекшън ЕООД, ЕИК 131438108
адрес: България, гр. София, ул. Николай Хайтов 3А ет. 3
за 01.01.2018 - 31.12.2018 г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. Разходи		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство		
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	21 691	22 816
а) суровини и материали	227	227
б) външни услуги	21 464	22 589
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	1 982	1 749
а) разходи за възнаграждения	1 770	1 554
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	212	195
- осигуровки, свързани с пенсии		
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	14	42
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	14	42
- разходи за амортизация	14	42
- разходи от обезценка		
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи		
5. Други разходи, в т.ч.:	111	86
а) балансова стойност на продадените активи		
б) провизии		
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	23 798	24 693
6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:		
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	11	19
а) разходи, свързани с предприятия от група		
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи		
Общо финансови разходи (6 + 7)	11	19
8. Печалба от обичайна дейност	2 100	2 077
9. Извънредни разходи		
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 9)	23 809	24 712
10. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	2 100	2 077
11. Разходи за данъци от печалбата	212	207
12. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък		
13. Печалба (10 - 11 - 12)	1 888	1 870
в т.ч. печалба непринадлежаща на групата	234	174
Всичко (Общо разходи + 11 + 12 + 13)	25 909	26 789

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
А	1	2
А. Приходи		
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	25 878	26 770
а) продукция		
б) стоки		
в) услуги	25 878	26 770
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство		
3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин		
4. Други приходи, в т.ч.:	4	
- приходи от финансиране		
Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)	25 882	26 770
5. Приходи от от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:		
- приходи от участия в предприятия от група		
6. Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи, в т.ч.:		
- приходи от предприятия от група		
7. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	27	19
а) приходи от предприятия от група		
б) положителни разлики от операции с финансови активи		
в) положителни разлики от промяна на валутни курсове		
Общо финансови приходи (5 + 6 + 7)	27	19
8. Загуба от обичайна дейност		
9. Извънредни приходи		
Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 9)	25 909	26 789
10. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)		
11. Загуба (10 + ред 11 и 12 от раздел А)		
в т.ч. загуба непринадлежаща на групата		
Всичко (Общо приходи + 11)	25 909	26 789

Дата на съставяне: 17.05.2019г.

Съставител:

Камен Каменов ЕООД
София 1806, ул. Ляшко Кошут 159
Камен Каменов

Тел: (+359 2) 951 55 31, факс (+359 2) 951 56 47

Ръководител:

/ София Пенева /



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

на Медия Дайрекшън ЕООД, ЕИК 131438108
адрес: България, гр. София, ул. Николай Хайтов 3А ет. 3
за 01.01.2018 - 31.12.2018 г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток
	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	29 320	24 404	4 916	32 930	29 078	3 852
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели						
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		2 001	(2 001)	1	1 781	(1 780)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		44	(44)	31	675	(644)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	1		1			1
Платени и възстановени данъци върху печалбата		205	(205)		237	(237)
Платения при разпределения на печалби		6	(6)		374	(374)
Други парични потоци от основна дейност (ДДС и еднократни данъци)		566	(566)		696	(696)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	29 321	27 226	2 095	32 962	32 852	110
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		11	(11)		2	(2)
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи						
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни						
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от инвестиционна дейност						
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	11	(11)	(11)	2	(2)	(2)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа						
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	96	192	(96)			
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	1	1				
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни						
Платения на задължения по лизингови договори						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от финансова дейност		12	(12)		9	(9)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	97	205	(108)	9	9	(9)
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	29 418	27 442	1 976	32 962	32 863	99
Д. Парични средства в началото на периода			13 124			13 025
Е. Парични средства в края на периода			15 100			13 124

(хил. лв.)

Рег. № 159
Князев ОДНТРС ЕООД

Камен Каменов ЕООД
София 1606, ул. Ласков Кошут №9
ЕИК 681 578 406
Тел: (+359) 951 53 31, факс (+359) 2) 951 56 47
/ Камен Каменов /

Дата: 17.05.2019 г.

Съставител:

Ръководител:

/ София Пенева /

Камен Каменов ЕООД
ПРЕКИЯ МЕТОД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на Медия Дайрекшън ЕООД, ЕИК 131438108
адрес: България, гр. София, ул. Николай Хайтов 3А ет. 3
за 01.01.2018 - 31.12.2018 г.

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ					Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Собствен капитал непринадлежащ на групата	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба				
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			11
1. Салдо в началото на отчетния период	5							14 240			1395		15 640
2. Промени в счетоводната политика													
3. Грешки													
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	5							14 240			1 395		15 640
5. Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:													
- увеличение													
- намаление													
6. Финансов резултат за текущия период										1 654	234		1 888
7. Разпределения на печалба, в т.ч.:								(1096)					(1 096)
- за дивиденди								(1096)					(1 096)
8. Покриване на загуба													
9. Последващи оценки на активи и пасиви													
- увеличение													
- намаление													
10. Други изменения в собствения капитал													
11. Салдо към края на отчетния период	5							13 144		1 654	1 629		16 432
12. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина													
13. Собствен капитал към края на отчетния период (11 + 12)	5							13 144		1 654	1 629		16 432



Дата на съставяне: 17.04.2019 г.
Съставител: Кален Каменов ЕООД
ЕИК 031579400
София 1506, ул. Дайков Колеж 10А
Тел (+359 2) 951 55 31, факс (+359 2) 951 56 47

Ръководител:
/ София Пенева /

КОНСОЛИДИРАНА СПРАВКА
за текущите (дълготрайните) активи
на Медия Дайрекшън ЕООД, ЕИК 131438108
адрес: България, гр. София, ул. Николай Хайтов 3А ет. 3
за 01.01.2018 - 31.12.2018

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на текущите активи				Последваща оценка		Амортизация				Последваща оценка		Преценка амортизация в края на периода (11-12-13)		Балансова стойност в края на периода (7-14)
	В начало на периода	На постъпване през периода	На излизане през периода	В края на периода (1+2+3)	Увеличение	Намаляване	Преценка стойност (4+5-6)	В начало на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)	Увеличение	Намаляване		
I. Нематериални активи															
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1. Продукти от развойна дейност				0			0				0			0	0
2. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	89		39	53			53	89	1	39	51			51	2
3. Търговска репутация				0			0				0			0	0
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане				0			0				0			0	0
Общо за група I:	89	3	39	53	0	0	53	89	1	39	51	0	0	51	2
II. Дълготрайни материални активи															
1. Земи и сгради, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- земи				0			0				0			0	0
- сгради				0			0				0			0	0
2. Машини и оборудване	156	13	14	155			155	144	10	14	140			140	15
3. Съоръжения и други	233	12	10	235			235	222	3	10	215			215	20
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане				0			0				0			0	0
Общо за група II:	389	25	24	390	0	0	390	366	13	24	355	0	0	355	35
III. Дългосрочни финансови активи															
1. Акции и дялове в предприятия от група				0	0		0				0			0	0
2. Предоставени заеми на предприятия от група				0			0				0			0	0
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия				0			0				0			0	0
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия				0			0				0			0	0
5. Дългосрочни инвестиции				0			0				0			0	0
6. Други заеми				0			0				0			0	0
7. Изкупени собствени акции				0			0				0			0	0
Общо за група III:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Отсрочени данъци															
Общо текущи (дълготрайни) активи (+ I + II + III + IV)	478	28	63	443	0	0	443	455	14	63	406	0	0	406	37

Дата на съставяне: 17.05.2019 г.

Съставители: гл. ЕИК 881570400

Ръководител:

/ Камен Каменов /

/ София Пенева /

Камен Каменов ЕООД

Содие 1806, ул. Лавош Кошут 189

ЕИК 881570400

Тел: (+359 2) 351 45 31; факс (+359 2) 351 56 47

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ

„МЕДИЯ ДАЙРЕКШЪН” ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.12.2018 г.

1. Информация за дружеството.

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

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

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

Дружеството се управлява и представлява от София Петрова Пенева.

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

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 рекламна агенция. Предметът на дейност на дружеството е реклама в печат, радио, телевизия, продуциране и производство на видео и аудио реклама.

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 **31.12.2018 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.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството

База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство и със Счетоводните стандарти за малки и средни предприятия. В съответствие с организационната и предметна структура на компанията е разработен индивидуален сметкоплан, на основата на който е

създадена система от аналитични счетоводни сметки, осигуряващи необходимия и достатъчен обем информация за текущото управление.

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

Отчетна валута и сделки в чуждестранна валута

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

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

Приходи и разходи

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

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

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

Дълготрайни материални активи

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

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

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

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

са направени.

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

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

Нематериални активи

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

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за приходите и разходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да доведат до увеличаване на тяхната първоначално оценена ефективност и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се капитализират.

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

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

Обезценка на активите на Дружеството

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

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

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

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

Финансови активи

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансови пасиви

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

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

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

Провизии, условни активи и условни пасиви

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

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

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

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

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да

има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

Материални запаси

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

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение се включват в себестойността. Това са всички доставни разходи - покупна цена, такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и др. разходи.

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

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

Лизинг

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

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

Собствен капитал

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

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

- собствен капитал непринадлежащ на групата

Данъци върху печалбата

Текущият данък върху печалбата е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за **2018 г.** е 10%.

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

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

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

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

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

Финансирания

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

3. Пояснения към годишния консолидиран финансов отчет.

3.1. През **2018 г.** дружеството реализира консолидирани нетни приходи от оперативна дейност в размер на **25878** хил. лв., в това число:

- от продажби на рекламни услуги – 25878 хил. лв.

3.2. Консолидираните финансови приходи реализирани от дружеството през **2018 г.** са в размер на **27** хил. лв. в това число:

- приходи от лихви(заеми) – 23 хил. лв.

- положителни разлики от промяна на вал. курсове – 4 хил. лв.

3.3. Консолидираните разходи за дейността на дружеството за **2018 г.** са в размер на **23798** хил. лв., в това число:

а) Разходи за суровини и материали – **227** хил. лв.:

Гориво	14
Поддръжка автомобили	11
Активи под прага на съществеността	4
Канцеларски материали и консумативи	8
Рекламни материали	190

б) Разходи за външни услуги – **21464** хил. лв.:

Услуги от подизпълнители	19740
Наеми	1212
Видео услуги и озвучаване на рекламни клипове	98
Печат, копиране, ламиниране	125
Права за излъчване	10
Кетъринг за събития на клиенти	37
Счетоводни и юридически услуги	63
Комисионни и такси	34
Електроенергия и вода	10
Одит	2
Текущ ремонт на активи	4
Съобщителни услуги	5
Други външни услуги	46
Абонаменти	41
Застраховки и такси	12
Хонорари по граждански договори	22
Поддръжка автомобили	3

в) други разходи – **111** хил. лв.

Командировки	7
Представителни разходи	78
Данъци и такси	10
Допълнително ЗО	4
Дарение	11
Други	1

3.4. . Консолидираните финансови разходи включват:

- банкови такси и комисионни – **11** хил. лв.

3.5. Консолидираната счетоводната печалба на дружеството за **2018 г.** е в размер на **2100** хил. лв. Начисленият корпоративен данък е **212** хил. лв.

3.6. Консолидираните парични средства на дружеството (**15100** хил.лв.) включват:

- парични средства в брой – **49** хил. лв.
- парични средства в разплащателни и депозитни сметки – **15051** хил. лв.

3.7. Консолидираните разходи за бъдещи периоди на дружеството (**232** хил. лв.) включват :

- предплатен наем за **2019 г.** – **212** хил. лв.
- застраховки – **4** хил. лв.
- допълнително здравно осигуряване – **7** хил. лв.
- предплатен лиценз за софтуер за **2019 г.** – **6** хил. лв.
- абонамент за **2019 г.** - **3** хил. лв.

3.8. Като други вземания в консолидирания баланс на дружеството са посочени :

- корпоративен данък за възстановяване – **37** хил. лв.
- ДДС за възстановяване – **97** хил. лв.
- предоставени заеми и лихви - **724** хил. лв.

3.9. Собственият капитал на дружеството към **31.12.2018 г.** включва:

- записан капитал – **5** хил. лв.
- неразпределена печалба от минали години – **13144** хил. лв.
- текуща печалба – **1654** хил. лв.
- собствен капитал не принадлежащ на групата – **1629** хил. лв.

3.10. Към **31.12.2018 г.** дружеството има данъчни задължения в размер на **190** хил. лв. в това число :

- ДДС – **124** хил. лв.
- ДДФЛ – **43** хил. лв.
- данък върху разходите – **10** хил. лв.
- корпоративен данък – **10** хил. лв.
- данък в/у доходите на чужд. ЮЛ – **3** хил. лв.

3.11. Към **31.12.2018 г.** Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи - по групи активи на дружеството е както следва:

Група активи	Отчетна стойност	Начисена амортизация	Балансова стойност
Машини и съоръжения	123	123	-
Транспортни средства	77	77	-
Други	73	73	-
Компютърна техника	48	48	-
Общо :	321	321	-

3.12. До **31.12.2018 г.** са извършени следните сделки със свързани лица извън групата:

Доставчик	Описание на доставките	Стойност без ДДС в хил. лв.
Проксимити София ЕООД	услуги	314
ОБЩО:		314

Клиент	Описание на доставките	Стойност без ДДС в хил. лв.
Проксимити София ЕООД	Услуги	213
ОБЩО:		213

Разчетите със свързани лица към **31.12.2018 г.** (в хил. лв.) извън групата са както следва:

Доставчик (кредитор) / Клиент (дебитор)	Вземане	Задължение
Проксимити София ЕООД	12	61
ОБЩО:	12	61

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

3.14. След датата на консолидирания финансов отчет не са настъпили събития, значими по отношение на представената информация в него.

Дата: **18.05.2019 г.**

Съставил: **Камен Каменов ЕООД**

София 1006, ул. Пайови Коляти №9
ОК 10315704102
/ Камен Каменов /
т.ел. (+359 0) 951 55 31, факс (+359 2) 951 56 47

Ръководител:.....

/ София Пенева /