

ТОВ «МЕДІАКОМ УКРАЇНА»

Звіт керівництва (звіт про управління)
за 2025 р.

Зміст

1.	ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ТА ОПИС ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	3
2.	РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ	4
3.	ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ.....	8
4.	ОСНОВНІ РИЗИКИ ТА НЕВИЗНАЧЕНОСТІ	9
5.	ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ	10

1. ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ТА ОПИС ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

ТОВ «МЕДІАКОМ УКРАЇНА» («Компанія») було створено 9 серпня 2007 р. згідно з українським законодавством як підприємство з іноземними інвестиціями. Статут підприємства було зареєстровано 31 серпня 2007 р. і 10 вересня 2007 р. компанію взято на облік платником податків за № 46086, також зареєстровано платником ПДВ з ПІН 353728026550.

Учасниками компанії згідно зі Статутом є іноземні компанії з Нідерландів: ПК з обмеженою відповідальністю Russell Square Holding B.V. та ПК з обмеженою відповідальністю Cavendish Square Holding B.V. з внесками до статутного фонду в розмірі 99 % та 1 % відповідно.

Russell Square Holding B.V. і Cavendish Square Holding B.V. контролюються компанією WPP Plc, більше 95 % акцій якої вільно обертаються на Лондонській фондовій біржі та NASDAQ.

Зареєстрований (пайовий) капітал Компанії становить 414 659,32 грн., він був у повному обсязі оплачений учасниками. Усі учасники мають рівні права голосу та рівні права на отримання нерозподіленого прибутку.

Протягом 2025 р. дивіденди Компанією не нараховувались та не виплачувались.

Компанія не є засновником (учасником), акціонером інших суб'єктів підприємницької діяльності.

Станом на 31 грудня 2025 р. кількість штатних працівників Компанії становила 18 осіб. На кінець звітного періоду Компанія складалась з наступних підрозділів:

- Адміністративно-господарський відділ
- Бухгалтерія
- Департамент медіа планування та розміщення реклами в ЗМІ
 - Відділ медіапланування
 - Відділ з електронної комерційної реклами
 - Відділ розміщення реклами в інтернеті

Вищим органом управління згідно зі Статутом Компанії є Загальні збори Учасників, які вповноважені приймати рішення з будь-яких питань діяльності. Директор здійснює керівництво поточною діяльністю Компанії.

Основна діяльність Компанії полягає в наданні послуг з розміщення реклами для замовників-рекламодавців.

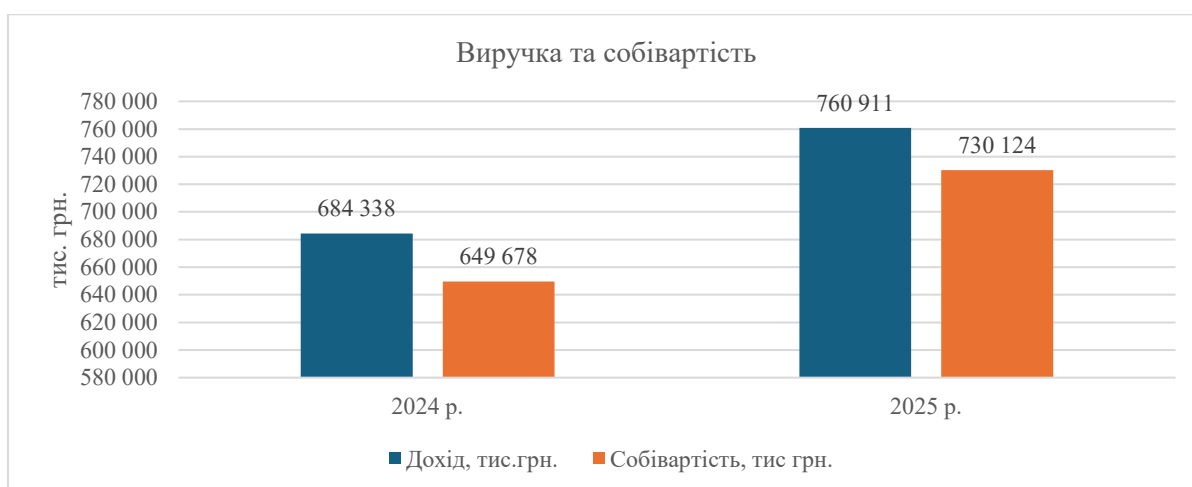
Компанія не користується пільгами в оподаткуванні, діяльність, що підлягає ліцензуванню не здійснює.

Місцезнаходження Компанії станом на 31 грудня 2025 р.: Україна, м. Київ, 01015, вул. Лаврська, буд. 16.

2. РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

ТОВ «МЕДІАКОМ УКРАЇНА» є рекламним агентством і надає послуги замовникам-рекламодавцям з організації та проведення рекламних компаній та розміщення рекламно-інформаційних матеріалів по всіх сучасних видах медіа. З початку військових дій в Україні ключові клієнти агенції не залишили український ринок, відновлюють свою активність та бажають і надалі працювати з Компанією. Навіть в умовах воєнного стану компанія працює у нормальному бізнес-ритмі та сплачує податки у повному обсязі.

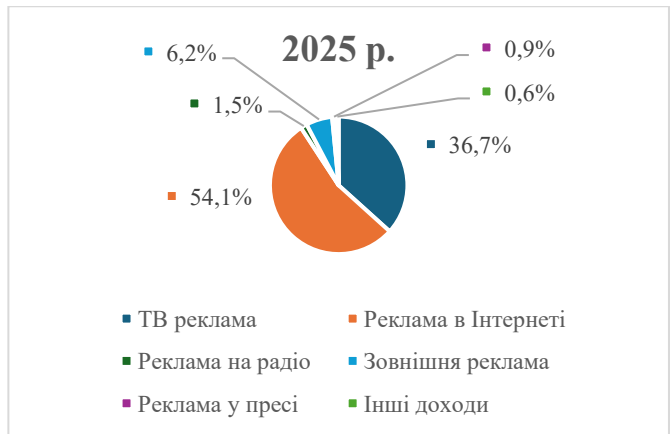
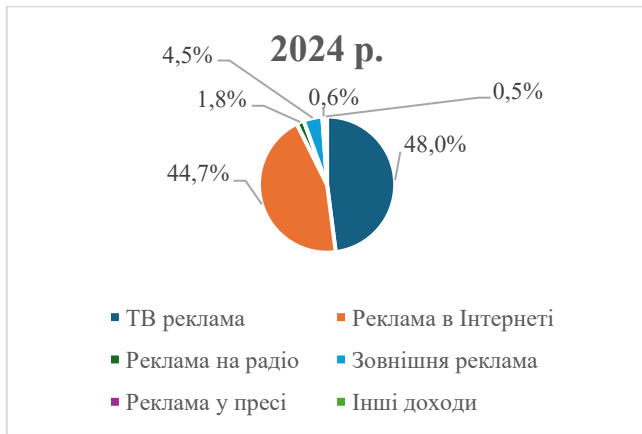
Фінансові результати Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2025 р., представлені в Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) за 2025 р. Валовий прибуток за 2025 р. становив 30 787 тис. грн., що на 3 873 тис. грн. (11,2 %) менше за аналогічний показник минулого року (2024 р.: 34 660 тис. грн.). Основним чинником зменшення показника є особливості формату співпраці з різними замовниками-рекламодавцями, що впливають на структуру доходів та маржинальність рекламних послуг за різними видами медіа та проектами.



Структура доходів

Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.

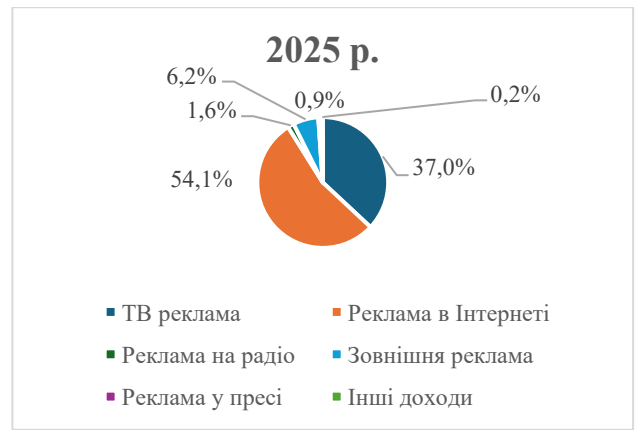
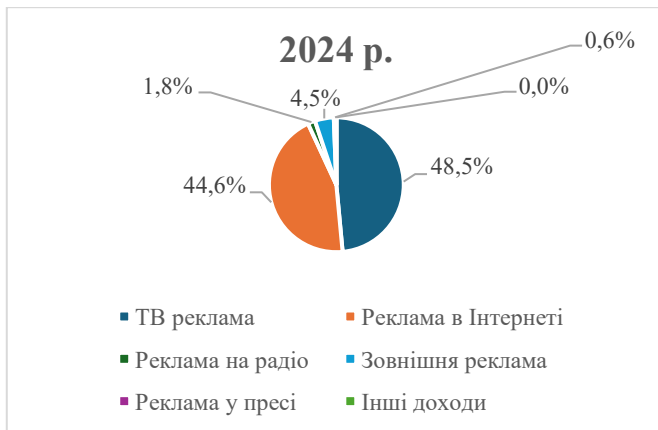
	2024 р.	2025 р.
ТВ реклама	328 241	279 160
Реклама в Інтернеті	305 776	411 556
Реклама на радіо	12 066	11 650
Зовнішня реклама	30 615	46 921
Реклама у пресі	4 018	6 935
Інші доходи	3 622	4 689
ВСЬОГО	684 338	760 911



Інші операційні доходи становили 3 378 тис. грн. в 2025 р., що на 805 тис. грн. більше, ніж в 2024 р. (2024 р.: 2 573 тис. грн.). На збільшення операційних доходів переважним чином вплинуло збільшення доходу від списання кредиторської заборгованості та доходів від процентів банку по залишкам коштів на банківському рахунку.

Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.

	2024 р.	2025 р.
ТВ реклама	315 184	269 817
Реклама в Інтернеті	289 607	395 315
Реклама на радіо	11 544	11 389
Зовнішня реклама	29 417	45 536
Реклама у пресі	3 882	6 700
Інші доходи	44	1 367
ВСЬОГО	649 678	730 124



Інші операційні витрати зменшились на 527 тис. грн. у звітному періоді, що пояснюється переважним впливом втрат від операційних курсових різниць.

В 2025 р. адміністративні витрати збільшились на 2 690 тис. грн. (7,7 %) переважно за рахунок збільшення витрат (формуванням забезпечення) на проведення річного аудиту РвС Україна фінансової звітності Компанії та витрат по іншим статтям.

Витрати на збут збільшились на 102 тис. грн. (167,2 %) внаслідок збільшення витрат Компанії на участь в конкурсах цифрової реклами та маркетингу IAB MIXX Awards та Effie Awards Ukraine 2025. Участь у цих престижних конкурсах забезпечує визнання досконалості цифрових стратегій та найефективніших маркетингових кампаній. Це підвищує репутацію агенцій та брендів, демонструє професійну майстерність, підтверджує реалізацію результативних проєктів Компанії, а також надає можливість отримати професійну оцінку від провідних експертів індустрії.

Таким чином, за результатами 2025 р. Компанія отримала чистий збиток 3 234 тис. грн. тоді як у 2024 р. було отримано чистий прибуток 1 143 тис. грн. Валова рентабельність в 2025 р. дещо зменшилась і становить 4,0 % (2024 р.: 5,1 %).

Основним чинником погіршення фінансового результату року як і зменшення річного валового прибутку є особливості формату співпраці з різними замовниками-рекламодавцями, що впливають на структуру доходів та маржинальність рекламних послуг за різними видами медіа та клієнтськими проектами.

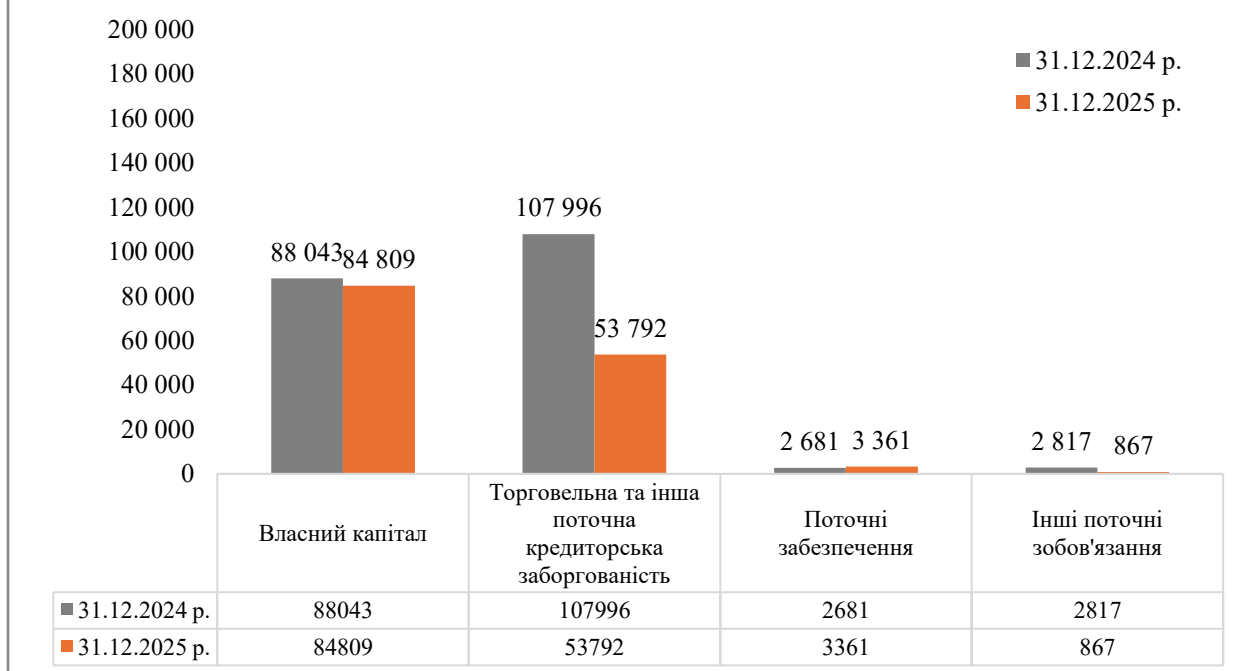


В структурі активів Компанії переважає торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість, яка включно з грошима та їх еквівалентами є основними фінансовими активами Компанії.

В складі іншої поточної дебіторської заборгованості на балансі Компанії в 2024-2025 рр. обліковується видана короткострокова поворотна фінансова допомога пов'язаним сторонам ТОВ «ГРУПЕМ» та ТОВ «МАЙНДШЕР» за такими договорами безвідсоткової поворотної фінансової допомоги:

Контрагент/Договір	Сума ПФД, тис. грн.	Термін повернення
<i>ТОВ «ГРУПЕМ»</i>		
Договір № GM-144 від 28.03.2025 р.	7 500	до 23.03.2026 р.
Договір № GM-148 від 04.06.2025 р.	5 700	до 29.05.2026 р.
Договір № GM-150 від 25.06.2025 р.	6 800	до 22.06.2026 р.
<i>ТОВ «МАЙНДШЕР»</i>		
Договір № 0325 від 28.03.2025 р.	24 000	до 23.03.2026 р.

Структура пасивів Компанії, тис. грн.



Значну частку в структурі пасивів Компанії займає власний капітал, що на 31 грудня 2025 р. становив 84 809 тис. грн. (2024 р.: 88 043 тис. грн.).

Основними фінансовими зобов'язаннями Компанії є поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги та інші поточні зобов'язання.

Основною метою цих фінансових інструментів є залучення фінансування для операційної діяльності Компанії.

Справедлива вартість поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги та інших поточних зобов'язань, які мають бути погашені протягом одного року, приблизно дорівнює її балансовій вартості.

Грошовий потік

Чистий рух коштів від операційної діяльності за 2025 р. був позитивним та становив 13 746 тис. грн., при від'ємному показнику за минулий рік - 45 145 тис. грн. Відтік грошових коштів у 2025 р. зменшився переважно за рахунок повернення поворотної фінансової допомоги, наданої пов'язаним особам у попередньому періоді.

3. ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Ризик ліквідності - це ризик того, що Компанія не зможе виконати свої короткострокові фінансові зобов'язання, розрахунки за якими здійснюються шляхом передачі грошових коштів або іншого фінансового активу. Підхід Компанії до управління ліквідністю полягає в тому, щоб забезпечити, наскільки це можливо, постійну наявність у Компанії ліквідних коштів, достатніх для погашення своїх зобов'язань в строк, не допускаючи виникнення неприйнятних збитків і не піддаючи ризику репутацію Компанії.

Показники ліквідності	31.12.2024	31.12.2025
Коефіцієнт покриття	1,77	2,44
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,15	0,53

Показники ліквідності Компанії демонструють суттєву позитивну динаміку. Коефіцієнт покриття в 2024-2025 рр. відповідає нормативному показнику. Це свідчить, що вартість поточних активів перевищує суму поточних зобов'язань і Компанія володіє достатнім обсягом ресурсів, щоб погасити власні короткострокові зобов'язання.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності є найбільш консервативним показником, оскільки він враховує лише грошові кошти та їх еквіваленти. Він особливо важливий в кризових ситуаціях. Коефіцієнт абсолютної ліквідності Компанії близький до нормативних значень. Компанія має достатньо миттєвих коштів для покриття нагальних боргів, що свідчить про фінансову стабільність.

Позиція ліквідності підприємства ретельним чином контролюється та управляється керівництвом. Компанія відстежує рівень очікуваних надходжень грошових коштів від погашення торгової та іншої дебіторської заборгованості та очікуваний відтік у зв'язку з погашенням кредиторської заборгованості. Для завчасного сигналізування про накопичення і реалізацію рівня фінансових ризиків компанією регулярно обчислюються індикатори ризику на основі квартальних даних. Компанія використовує процес детального бюджетування та прогнозування грошових потоків для того, щоб гарантувати достатність ресурсів для виконання своїх платіжних зобов'язань. Попри тривалі обмеження та операційні ризики, зумовлені воєнним станом в Україні, компанії вдалося мінімізувати вплив ситуації на ключові бізнес-процеси.

Умовні зобов'язання за відкритими судовими справами з податковими органами за результатами попередніх податкових перевірок станом на 31 грудня 2025 р. склали 7 913 тис. грн.

У 2025 р. було проведено планову податкову перевірку Компанії за період з 1 жовтня 2021 р. по 30 червня 2025 р. Акт про результати перевірки було затверджено у грудні 2025 р. За підсумками податкової перевірки Державна податкова служба України виявила заниження суми ПДВ за 2021-2025 рр. на суму 1 305 тис. грн., нарахувала штрафні (фінансові) санкції у розмірі 461 тис. грн. та призначила відповідне відшкодування. Компанія оскаржила рішення в адміністративному порядку.

4. ОСНОВНІ РИЗИКИ ТА НЕВИЗНАЧЕНОСТІ

У 2025 р. повномасштабна війна, яка розпочалась в лютому 2022 р. з збройного вторгнення Російської Федерації, продовжувалась на всій території України. Ці події призвели до значного руйнування інфраструктури, переміщення великої кількості людей та порушення економічної діяльності в Україні. Війна призводить до значного руйнування майна, активів в Україні та інших суттєвих наслідків. Наслідки війни змінюються щодня, а їхній вплив у довгостроковій перспективі неможливо визначити. Подальший вплив на українську економіку залежить від того, яким чином завершиться повномасштабна війна, від успішної реалізації українським урядом нових реформ, стратегії відновлення та трансформації країни з метою набуття членства у ЄС, а також співробітництва з міжнародними фондами.

Фінансову звітність Компанії було підготовлено на основі припущення стосовно здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі і що вона продовжуватиме свою операційну діяльність у найближчому майбутньому.

Керівництво Компанії вважає, що підготовка фінансової звітності на основі припущення щодо здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі є доцільною з наступних причин:

- Компанія отримує основні доходи від надання рекламних послуг на території України. Виходячи з прогнозів керівництва, структура доходів та рівень маржинальності суттєво не зміниться. Компанія очікує, що у 2026 р. наявні грошові кошти повністю покриватимуть понесені витрати.
- Фінансова звітність Компанії демонструє позитивну ліквідність:
 - станом на 31 грудня 2025 р. поточні активи перевищували поточні зобов'язання на 83 404 тис. грн. (31 грудня 2024 р.: 87 256 тис. грн.);
 - станом на 31 грудня 2025 р. баланс грошових коштів Компанії становив 30 866 тис. грн. Керівництво оцінює фінансовий стан як достатній для своєчасного виконання зобов'язань перед контрагентами у 2026 р.
- Після початку воєнних дій Компанія вжила необхідних заходів для забезпечення евакуації більшої частини співробітників до місць безпечного перебування, їх підтримки та створення необхідних умов для виконання співробітниками своїх службових обов'язків.
- За період після звітної дати та станом на дату підготовки даної фінансової звітності Компанія продовжує діяльність і стабільно виконує свої контрактні зобов'язання перед контрагентами.

Ці прогнози та факти вказують на те, що, враховуючи обґрунтовано можливі негативні наслідки, Компанія має достатні ресурси для продовження операційного існування в осяжному майбутньому. Однак через непередбачуваний на даний момент вплив війни, що триває, на важливі припущення, що лежать в основі прогнозів керівництва, керівництво приходить до висновку, що існує суттєва невизначеність, яка може викликати значні сумніви щодо здатності Компанії продовжувати діяльність на безперервній основі, і, отже, Компанія може бути не в змозі реалізувати свої активи та виконати свої зобов'язання в ході звичайної діяльності.

Незважаючи на єдину суттєву невизначеність, пов'язану з війною в Україні, керівництво продовжує вживати заходів для мінімізації її впливу на Компанію, і тому вважає, що застосування припущення про здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі для підготовки цієї фінансової звітності є доцільним.

5. ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ

Наслідки військового вторгнення Росії на територію України охопили всі сфери життя та суттєво вплинули на бізнес. У зв'язку з тимчасовим обмеженням та частковим згоранням рекламних бюджетів замовників-рекламодавців компанія з 2022 р. налагодила надання послуг агенціям групи по наданню послуг бізнес-консалтингу щодо обслуговування мережевих клієнтів, що є значним досвідом та підвищенням кваліфікаційного рівня нашого персоналу. Кожен працює з урахуванням власних можливостей. Найголовніший виклик - збереження операційної ефективності рекламного бізнесу. Компанія зберегла проєктні команди, забезпечує їх необхідними ресурсами для безпечного місцеперебування та продовження подальшої ефективної роботи. ТОВ «МЕДІАКОМ УКРАЇНА» не скоротило і не планує скорочувати штат. Компанія здійснює виплати співробітникам в стандартному режимі.

Сучасна ситуація та стан рекламного ринку змушує агенцію стрімко адаптуватись до його конкурентного середовища і потребує нових підходів. З 2023 р. відновились рекламна активність клієнтів підприємства зі зростанням маркетингових бюджетів. Прослідковується тенденція з впевненого відновлення бізнесу.

Холдинг WPP та український уряд в червні 2022 р. оголосили про партнерство з метою залучення інвестицій в Україну та сприяння відновленню економіки. Агенції холдингу WPP з України, Польщі та Чехії працюватимуть з представниками уряду над кампанією під назвою «ADVANTAGE UKRAINE», ключовим повідомленням якої є відкритість України для бізнесу. Ініціатива звертатиметься до лідерів бізнесу в регіоні та в усьому світі й заохочуватиме їх інвестувати в Україну та підтримувати у такий спосіб економічне відновлення країни. Це партнерство сприятиме відновленню української економіки, що є життєво важливим для відбудови соціального та культурного життя українців та очікувано стане поштовхом у розвитку співробітництва агенцій групи в рекламно-маркетинговій галузі (інформація за матеріалами прес-релізу корпорації WPP <https://www.wpp.com/en/news/2022/06/wpp-partners-with-ukrainian-government-to-support-economic-recovery>).

Компанія готова уважно реагувати та підлаштовуватися під зміну потреб сучасних рекламодавців. Ми розуміємо зростаючу потребу в оптимізації витрат та максимальній ефективності кожної гривні, вкладеної в рекламу. Наша гнучка структура та адаптивні методології дозволяють оперативну перебудовувати стратегії відповідно до економічних реалій та очікувань клієнтів. Крім того, ми постійно моніторимо зміни у поведінці аудиторії, що є критично важливим для створення релевантних та впливових рекламних повідомлень. Завдяки глибокому аналізу даних та розумінню споживчих трендів, ми забезпечуємо наших партнерів актуальними інсайтами, які дозволяють будувати ефективні комунікації та досягати поставлених бізнес-цілей.

Одним з ключових напрямків нашого розвитку є масштабне використання Штучного Інтелекту (ШІ) у всіх аспектах діяльності. Ми прогнозуємо, що ШІ стане невід'ємною частиною процесів медіапланування, закупівлі, аналізу та оптимізації рекламних кампаній. Завдяки інвестиціям нашої глобальної компанії у передові ШІ-рішення, ми зможемо надавати нашим клієнтам ще більш точні прогнози, персоналізовані стратегії та вимірювані результати, значно підвищуючи ефективність їхніх інвестицій. Впровадження ШІ дозволить автоматизувати рутинні операції, вивільняючи ресурси для стратегічного мислення та креативних рішень, а також відкриє нові можливості для інноваційних рекламних форматів та каналів комунікації.

Нашою значною конкурентною перевагою є доступ до унікальних інструментів та технологій світового лідера WPP Media, а також до результатів глобальних досліджень аудиторії та ринку. Будучи частиною такої потужної міжнародної групи, ТОВ «МЕДІАКОМ УКРАЇНА» має змогу використовувати передові аналітичні платформи, інноваційні методики та ексклюзивні дані, що недоступні для більшості гравців на українському рекламному ринку. Це дозволяє нам надавати клієнтам найсучасніші рішення, ґрунтовані на глобальному досвіді та локальних інсайтах, забезпечуючи неперевершену глибину аналізу та точність прогнозування.

Задля сталого зростання та розширення клієнтської бази, ТОВ «МЕДІАКОМ УКРАЇНА» активно бере участь у тендерах за нових українських та міжнародних клієнтів. Ми постійно шукаємо нові можливості для співпраці, демонструючи наш професіоналізм, інноваційність та готовність до викликів. Наша репутація надійного партнера та висока якість послуг є міцною основою для успішного залучення нових проектів.

ТОВ «МЕДІАКОМ УКРАЇНА» вже має гарантоване мережею ексклюзивне співробітництво зі всесвітньо відомими компаніями, такими як Coca-Cola, P&G, Bayer, Whirlpool, adidas, які продовжують свою операційну діяльність та розвивають бізнес в Україні.

Директор

Головний бухгалтер



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'А. Білошапко', written over a large, loopy flourish.

Андрій БІЛОШАПКО

Володимир РУБАН