

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΤΗΣ "OGILVY ONE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ"**

**ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ  
ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2018**

**ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1/1/2018 - 31/12/2018**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1/1-31/12/2018 της εταιρείας μας με τις ακόλουθες διευκρινίσεις :

**ΓΕΝΙΚΑ**

Η παρούσα εταιρική χρήση είναι η τριακοστή (30<sup>η</sup>) κατά σειρά και περιλαμβάνει την χρονική περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2018 έως την 31 Δεκεμβρίου 2018. Κατά την διάρκεια της χρήσης αυτής, οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπήρξαν σύμφωνες με την ισχύουσα νομοθεσία και τους σκοπούς της όπως ορίζονται από το Καταστατικό της. Ο Ισολογισμός της και η Κατάσταση Αποτελεσμάτων της ανωτέρω χρήσης, όπως θα δημοσιευθούν και υποβάλλονται στην Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκύπτει από τα Βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και συντάχθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ε.Λ.Π.) του Ν. 4308/2014.

Το Διοικητικό Συμβούλιο σας γνωρίζει τα παρακάτω:

Η πορεία της εταιρείας κατά τη διαχειριστική χρήση 1.1.2018 έως 31.12.2018 ακολούθησε τον προϋπολογισμό του 2018. Η Εταιρεία είναι σε οργανική κερδοφορία και εμφανίζει αύξηση πωλήσεων σε σχέση με το 2017. Τα κυριότερα οικονομικά μεγέθη κατά την εν λόγω χρήση διαμορφώθηκαν ως εξής :

- Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε 11.284.723,55 €. Τα Κέρδη προ Φόρων της χρήσεως ανήλθαν σε 297.898,46 €
- Το απασχολούμενο προσωπικό ήταν στο τέλος Δεκεμβρίου 94 άτομα.

Τα κυριότερα σημεία τα οποία, κατά την άποψή μας, πρέπει να σας παρουσιάσουμε αναλυτικά είναι τα εξής :

## **1. ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ**

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσης σημείωσε, αύξηση 3,82%, κλείνοντας στα 11.284.723,55 €, έναντι 10.869.057,32 €, της προηγούμενης χρήσης. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην απόκτηση νέων πελατών και στην αύξηση των προϋπολογισμών των υπαρχόντων πελατών παρά την υφεσιακή κατάσταση του κλάδου, ως αποτέλεσμα της ύφεσης που συνεχίζει να βρίσκεται η Ελληνική Οικονομία.

Τα Αποτελέσματα προ Τόκων και Φόρων (Κέρδη) από την λειτουργική δραστηριότητα της Εταιρίας ήταν 357.205,84 €, έναντι 426.209,84 €, της προηγούμενης χρήσης.

Τα Αποτελέσματα προ φόρων (Κέρδη) ήταν 297.898,46 €, έναντι 361.576,92 €, της προηγούμενης χρήσης.

Τα Αποτελέσματα μετά Φόρων (Κέρδη) ήταν 148.947,66 € έναντι 201.675,49 €.

Ο συντελεστής κερδών προ φόρων στο Μικτό Αποτέλεσμα διαμορφώθηκε σε 5,20% το 2018 έναντι 6,68% το 2017. Αντιστοίχως ο συντελεστής Μικτού κέρδους ήταν 50,73% για το 2018 έναντι 49,80% το 2017. Ο συντελεστής Μικτού Κέρδους παραμένει στα ίδια επίπεδα με το 2017 λαμβάνοντας υπόψη τη μείωση των περιθωρίων μικτού κέρδους των πελατών λόγω ανταγωνισμού και γενικότερα το συνεχιζόμενο υφεσιακό περιβάλλον της Ελληνικής Οικονομίας. Σχετικά με την οργανική κερδοφορία πρέπει να σημειωθεί ότι η αύξηση του Μικτού Κέρδους στο 2018 σε σχέση με το 2017 είναι 5,77 % και η αύξηση του συνόλου των εξόδων Διοίκησης και Διάθεσης είναι 6,51% με συνέπεια να έχουμε μείωση του Αποτελέσματος προ Φόρων και Τόκων κατά 16% σε σχέση με το 2017.

## **2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ**

Η οικονομική θέση της εταιρείας θεωρείται ικανοποιητική παρά τις αρνητικές συνθήκες που επικρατούν στην αγορά και ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του Ισολογισμού της κλειόμενης χρήσης.

Τα ίδια κεφάλαια ανήλθαν σε € 565.658,39 έναντι € 716.710,72 της προηγούμενης χρήσης.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας έχουν ως εξής:

α) *Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης.*

	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2017</u>	
$\frac{\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}}$	$= \frac{5.964.869,25}{6.082.148,90}$	$= 98,07\%$	$\frac{6.770.328,29}{6.883.006,83}$	$= 98,36\%$
$\frac{\text{Πάγιο Ενεργητικό}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}}$	$= \frac{46.738,28}{6.082.148,90}$	$= 0,77\%$	$\frac{44.111,85}{6.883.006,83}$	$= 0,64\%$

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο ενεργητικό.

	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2017</u>	
$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Σύνολο Υποχρεώσεων}}$	$= \frac{565.658,39}{5.406.070,72}$	$= 10,46\%$	$\frac{716.710,72}{6.037.909,65}$	$= 11,87\%$

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2017</u>	
$\frac{\text{Σύνολο Υποχρεώσεων}}{\text{Σύνολο Παθητικού}}$	$= \frac{5.406.070,72}{6.082.148,90}$	$= 88,88\%$	$\frac{6.037.909,65}{6.883.006,83}$	$= 87,72\%$
$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Σύνολο Παθητικού}}$	$= \frac{565.658,39}{6.082.148,90}$	$= 9,30\%$	$\frac{716.710,72}{6.883.006,83}$	$= 10,41\%$

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2017</u>	
$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Πάγιο Ενεργητικό}}$	$= \frac{565.658,39}{46.738,28}$	$= 12,10$	$\frac{716.710,72}{44.111,85}$	$= 16,25$

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της Εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

β) *Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας*

	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2017</u>	
<u>Αποτελέσματα προ τόκων &amp; φόρων</u>	<u>357.205,84</u>	=	<u>426.209,84</u>	=
Πωλήσεις υπηρεσιών	11.284.723,55	=	10.869.057,32	=
				3,92%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της Εταιρείας.

<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά φόρων</u>	<u>148.947,66</u>	=	<u>201.675,49</u>	=
Ίδια κεφάλαια	565.658,39	=	716.710,72	=
				28,14%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας.

**3. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ**

Για τη χρήση 2019 προβλέπουμε ότι ο κύκλος εργασιών θα έχει μικρή αύξηση. Η οργανική κερδοφορία όμως αναμένεται να βελτιωθεί σε σχέση με το 2018 σύμφωνα με τον προϋπολογισμό/πλάνο του 2019, λαμβάνοντας πάντα υπόψη το βαθύ υφεσιακό περιβάλλον και τις γενικότερες αβεβαιότητες που αυτό δημιουργεί.

**4. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΤΗΣ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ**

Δεν υπάρχουν.

**5. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ**

Η Εταιρεία δεν κατέχει χρεόγραφα.

**6. ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ**

Δεν υπάρχει.

**7. ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

## **ΓΗΠΕΔΑ – ΟΙΚΟΠΕΔΑ**

Η Εταιρεία δεν έχει στην κυριότητά της ιδιόκτητα ακίνητα.

### **8. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**

Σχετικά με την ύπαρξη και διαχείριση παραγόντων χρηματοοικονομικού κινδύνου επισημαίνονται τα κάτωθι:

#### **-Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο κύριος όγκος των τρεχουσών συναλλαγών πραγματοποιείται σε ευρώ, οι δε συναλλαγές σε εκτός ευρώ νομίσματα είναι σχεδόν ανύπαρκτες.

#### **-Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων**

Η έκθεση της Εταιρείας στο κίνδυνο μεταβολής επιτοκίων στα ταμειακά διαθέσιμα είναι χαμηλός δεδομένου ότι δεν διακρατεί σημαντικά ταμειακά διαθέσιμα, αλλά τα χρησιμοποιεί για μείωση των υποχρεώσεων της.

Μικρό μέρος της χρηματοδότησης της Εταιρείας αποτελείται από σχετικά χαμηλού ύψους βραχυπρόθεσμο δανεισμό με κυμαινόμενο επιτόκιο, συνεπώς δεν δημιουργούνται ουσιώδη κίνδυνοι.

#### **-Πιστωτικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία έχει πολύ περιορισμένο κίνδυνο έκθεσης σε πιστωτικούς κινδύνους.

#### **-Κίνδυνος Ρευστότητας**

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

### **-Κίνδυνος Τιμής**

Η Εταιρεία αναπροσαρμόζει την τιμολογιακή της πολιτική ανάλογα με τις μεταβολές των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά.

### **Λοιποί Κίνδυνοι**

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές για τις χρήσεις που έληξαν μετά την 31.12.2012 και κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. Δεν έγινε πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που πιθανόν να προκύψουν από τον έλεγχο και αυτό διότι τα ποσά δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν.

### **Ακολουθούμενες Βασικές Λογιστικές Αρχές**

Για την κατάρτιση των οικονομικών Καταστάσεων της Χρήσεως 2018 εφαρμόστηκαν οι λογιστικές αρχές που προβλέπονται από τα Ε.Λ.Π.

## **9. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Δεν υπάρχουν υποκαταστήματα.

## **10. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ**

Εκ της φύσεως των εργασιών της Εταιρείας η επιβάρυνση του περιβάλλοντος είναι αμελητέα. Η προστασία του περιβάλλοντος αποτελεί βασική προϋπόθεση για την αειφόρο ανάπτυξη και βασικό πυλώνα της λειτουργίας της Εταιρείας. Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία εντάσσει συνεχώς στην επιχειρηματική της δραστηριότητα διαδικασίες που περιορίζουν τις άμεσες και έμμεσες επιπτώσεις που προκαλούνται από την λειτουργία της. Συγκεκριμένα, έχει εκμισθώσει γραφεία σε εγκαταστάσεις που:

- Εξοικονομούν υδάτινους πόρους (ανακύκλωση υδάτων)
- Χρησιμοποιεί κλιματιστικά τεχνολογίας VRV για εξοικονόμηση ενέργειας
- Χρησιμοποιεί συστήματα εξαερισμού VAM για εξοικονόμηση ενέργειας
- Υλοποιεί πολιτική αντικατάστασης λαμπτήρων φωτισμού με λαμπτήρες τεχνολογίας LED

## **11. ΠΟΛΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ**

Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας της εργασίας αποτελεί βασική προτεραιότητα . Η Διοίκηση της Εταιρείας μεριμνά για την διασφάλιση της τήρησης των κανόνων πυρασφάλειας και την αντιμετώπιση έκτακτων αναγκών μέσω της εκπαίδευσης του προσωπικού. Επιπλέον, η συστηματική εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα που αφορούν το σκοπό της Εταιρείας αποτελεί βασική προτεραιότητα και είναι αναπόσπαστο μέρος της κεντρικής στρατηγικής που ακολουθεί για την επίτευξη των στόχων της. Η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας

## **12. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΣΥΝΕΒΗΣΑΝ ΑΠΟ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στην, από 18/03/2019 συνεδρίασή του αποφάσισε την συγχώνευση της Εταιρείας με την μητρική της Bold Ogilvy Ανώνυμη Εταιρεία Επικοινωνίας. Ειδικότερα η Εταιρεία θα απορροφηθεί από την μητρική της με βάση τις διατάξεις του Ν.4601/2019 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 & του Ν. 4172/2013 και όρισε ειδικό εμπειρογνώμονα ο οποίος θα εκδώσει την προβλεπόμενη στο άρθρο 10 του Ν.4601/2019 Έκθεσή του επί του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης και επί της σχέσεως ανταλλαγής των μετοχών της Εταιρείας με τις νέες μετοχές της απορροφώσας εταιρείας.

### **Κύριοι Μέτοχοι,**

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί τα εκτεθέντα ως απολογισμό επί των πεπραγμένων του κατά την χρήση 01/01/2018 έως και 31/12/2018 και προσδοκά ότι η Γενική Συνέλευση θα εγκρίνει

τους χειρισμούς που έγιναν από αυτό προς όφελος των συμφερόντων της εταιρείας, κατά την κλειόμενη χρήση και τον Ισολογισμό της 31/12/2018 με την κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Επίσης ευελπιστεί ότι η Συνέλευση με ιδιαίτερη απόφασή της, θα απαλλάξει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τον Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τα πεπραγμένα της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου 2018 μέχρι 31ης Δεκεμβρίου 2018.

Για την επαρκή πληροφόρηση των μετόχων αναφέρεται ότι η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε απόκτηση ιδίων μετοχών.

*Ακριβές απόσπασμα από το βιβλίο πρακτικών  
Του Διοικητικού Συμβουλίου*

**Γέρακας, 03 Ιουνίου 2019**

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ. Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Θεόδωρος Κωτιώνης**

*Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που αποτελείται από 8 σελίδες που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 05 Ιουνίου 2019.*



**ΑΘΗΝΑ, 05 Ιουνίου 2019**  
**Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ-ΛΟΓΙΣΤΗΣ**



**ΖΩΗ Δ. ΣΟΦΟΥ**  
**Α.Μ./Σ.Ο.Ε.Λ. 14701**  
**Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.**  
**μέλος της Crowe Horwath International**  
**Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα**  
**Αρ Μ ΣΟΕΛ 125**