

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
«Bold Art Design & Production Ανώνυμη Εταιρεία»**

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

ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01/2018 - 31/12/2018

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 01/01-31/12/2018 της εταιρείας μας με τις ακόλουθες διευκρινίσεις :

ΓΕΝΙΚΑ

Η παρούσα εταιρική χρήση είναι η δέκατη ένατη (19^η) κατά σειρά και περιλαμβάνει τη χρονική περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2018 έως την 31 Δεκεμβρίου 2018. Κατά τη 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 στη 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 είναι ικανοποιητική και κινήθηκε στα πλαίσια του προϋπολογισμού που είχε καταρτισθεί..

Τα κυριότερα οικονομικά μεγέθη κατά την εν λόγω χρήση διαμορφώθηκαν ως εξής :

- Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε 875.182,45 €. Τα κέρδη της χρήσεως ανήλθαν σε 155.489,52 €
- Το απασχολούμενο προσωπικό ήταν στο τέλος Δεκεμβρίου 14 άτομα.

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

1. *ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ*

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσης σημείωσε, μείωση 3,16% κλείνοντας στα 875.182,45 € έναντι 903.764,85 €, της προηγούμενης χρήσης.

Τα Αποτελέσματα προ Τόκων και Φόρων (Κέρδη) από τη λειτουργική δραστηριότητα της Εταιρείας ήταν 155.953,52 € έναντι ζημίας 52.162,79 € της προηγούμενης χρήσης.

Τα Αποτελέσματα προ φόρων (κέρδη χρήσεως) ανήλθαν σε 155.489,52 € έναντι ζημιών 54.280,27 € της προηγούμενης χρήσης.

Τα Αποτελέσματα μετά Φόρων (κέρδη) ανήλθαν σε 142.497,89 € έναντι Ζημιών 54.280,27 € της προηγούμενης χρήσης.

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η οικονομική θέση της εταιρείας είναι ικανοποιητική λαμβάνοντας υπόψη το οικονομικό περιβάλλον μέσα στο οποίο δραστηριοποιείται. Ανταποκρίνεται δε στην εμφανιζόμενη εικόνα του Ισολογισμού της κλειόμενης χρήσης.

Τα Ίδια Κεφάλαια ανήλθαν σε 280.996,46 € έναντι 287.067,24 € 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>	
$\frac{\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}}$	$= \frac{430.103,86}{453.530,11}$	$= 94,83\%$	$\frac{436.785,77}{479.476,25}$	$= 91,10\%$
$\frac{\text{Πάγιο Ενεργητικό}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}}$	$= \frac{13.610,00}{453.530,11}$	$= 3,00\%$	$\frac{21.774,23}{479.476,25}$	$= 4,54\%$

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>	
$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Σύνολο Υποχρεώσεων}}$	$= \frac{280.996,46}{170.674,78}$	$= 164,64\%$	$\frac{287.067,24}{190.550,14}$	$= 150,65\%$

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2017</u>	
$\frac{\text{Σύνολο Υποχρεώσεων}}{\text{Σύνολο Παθητικού}}$	$= \frac{170.674,78}{453.530,11}$	$= 37,63\%$	$\frac{190.550,14}{479.476,25}$	$= 39,74\%$
$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Σύνολο Παθητικού}}$	$= \frac{280.996,46}{453.530,11}$	$= 61,96\%$	$\frac{287.067,24}{479.476,25}$	$= 59,87\%$

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν τη δανειακή εξάρτηση της Εταιρείας.

$$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Πάγιο Ενεργητικό}} = \frac{280.996,46}{13.610,00} = 20,65 \quad \frac{287.067,24}{21.774,23} = 13,18$$

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 & φόρων</u>	155.953,52	=	-52.162,79	=
Πωλήσεις υπηρεσιών	875.182,45	=	903.764,85	=

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της Εταιρείας.

$$\frac{\text{Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά φόρων}}{\text{Ίδια κεφάλαια}} = \frac{142.497,89}{280.996,46} = 50,71\% \quad \frac{-54.280,27}{287.067,24} = -18,91\%$$

○

αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας.

3. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Για τη χρήση 2019, η πορεία της Εταιρείας προβλέπεται ότι θα είναι στα ίδια μεγέθη με το 2018. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα λαμβάνει συνεχώς τα κατάλληλα μέτρα για να αντιμετωπίσει ενδεχόμενες αρνητικές εξελίξεις και να εξασφαλίσει την οργανική κερδοφορία της Εταιρείας.

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 γήπεδα και οικόπεδα

8. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

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

-Συναλλαγματικός κίνδυνος

Δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος.

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

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

-Πιστωτικός κίνδυνος

Δεν υφίσταται.

-Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με τη ρύθμιση του ταμειακού της προγράμματος με βάση τις αναμενόμενες εισπράξεις από τους πελάτες της.

-Κίνδυνος Τιμής

Η Εταιρεία αναπροσαρμόζει την τιμολογιακή της πολιτική ανάλογα με τις μεταβολές του κόστους λειτουργίας της φροντίζοντας να βρίσκεται πάντα εντός των ορίων τιμών που διαμορφώνονται στην αγορά.

Λοιποί Κίνδυνοι

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές για τις διαχειριστικές χρήσεις 2010 έως 2018. Σύμφωνα με το άρθρο 36 παρ. 1 του Ν. 4174/2013 οι χρήσεις έως και τη χρήση του 2011 έχουν παραγραφεί. Συνεπώς οι ανέλεγκτες χρήσεις είναι από το 2012 έως το 2018 και ως εκ τούτου 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, και σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται να είναι σημαντικά.

Ακολουθούμενες Βασικές Λογιστικές Αρχές

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

9. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Δεν υπάρχουν υποκαταστήματα.

10. 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. Οι σχετικές διαδικασίες είναι σε εξέλιξη.

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί τα εκτεθέντα ως απολογισμό επί των πεπραγμένων του κατά τη 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.

Ιωάννης – Ελευθέριος Ευσταθιάδης

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που αποτελείται από 5 σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 05 Ιουνίου 2019.

Αθήνα, 05 Ιουνίου 2019

Ευθύμιος Π. Τζώρτζης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
A.M. ΣΟΕΛ 42261

ΣΟΛ  **Crowe SOL**

Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125