



## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

### Προς τους κ. Μετόχους της Εταιρείας OTS ΑΕ

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο (άρθρο 43<sup>ο</sup> παρ. 3 του Ν.2190/1920) και το Καταστατικό της Εταιρείας μας, θέτουμε υπόψη σας τα πεπραγμένα της Διαχειρίσεως μας, για το χρονικό διάστημα **1 Ιανουαρίου 2011 – 31 Δεκεμβρίου 2011**.

#### ***A. ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ***

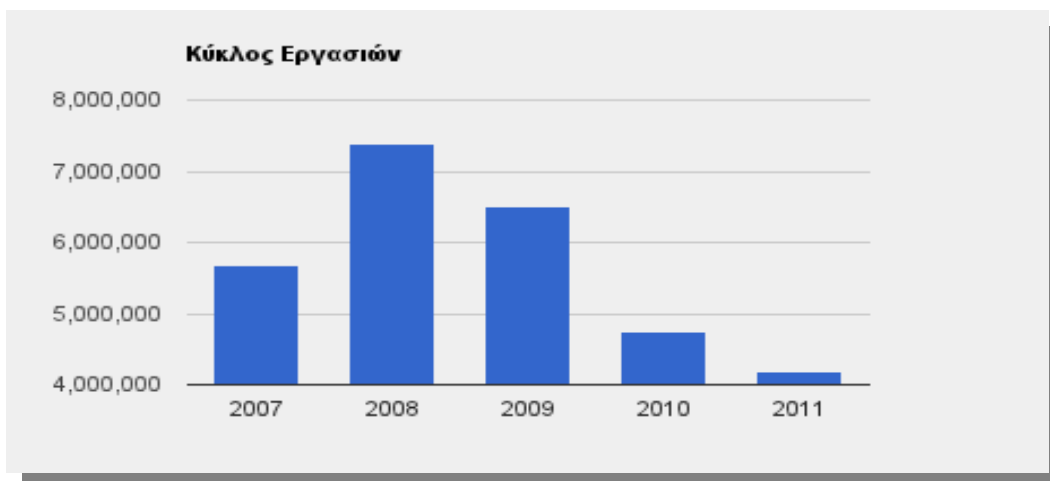
Όπως προκύπτει από τα αριθμητικά δεδομένα των Οικονομικών Καταστάσεων της **31.12.2011**, η εταιρεία πέτυχε να διατηρήσει την λειτουργική της κερδοφορία σε μια περίοδο που ο κλάδος και η εθνική οικονομία είναι σε ύφεση. Επιπλέον η εφαρμογή της διοικητικής αναδόμησης των Ο.Τ.Α. της χώρας – Πρόγραμμα Καλλικράτης - προκάλεσε σοβαρή καθυστέρηση σε κάθε είδους απόφαση από την μεριά των Οργανισμών με αποτέλεσμα τη μειωμένη ζήτηση υπηρεσιών. Ταυτόχρονα όμως, ο Καλλικράτης ήταν η δίοδος για έργα Ε.Σ.Π.Α. που είχαν να κάνουν με την ανασυγκρότηση των μηχανογραφικών συστημάτων των Δήμων και των νεοσύστατων Περιφερειών, με αποτέλεσμα λόγω της καλής μας τοποθέτησης σε αυτή την αγορά να αναλάβουμε σειρά από Έργα σε αυτή τη συγκυρία.

Το 2011, ολοκληρώσαμε με μεγάλη επιτυχία σειρά Έργων κατά την εφαρμογή του Νόμου <<ΝΕΑ ΑΡΧΙΤΕΚΤΟΝΙΚΗ ΤΗΣ ΑΥΤΟΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΑΠΟΚΕΝΤΡΩΜΕΝΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ - ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΚΑΛΛΙΚΡΑΤΗΣ>> του Υπουργείου Εσωτερικών Αποκέντρωσης και Ηλεκτρονικής Διακυβέρνησης με τον οποίο αλλάζει σημαντικά η δομή, η χωροταξία και η διάρθρωση της Τοπικής και Περιφερειακής Αυτοδιοίκησης, που είναι και η κύρια αγορά μας.

Η περσινή οικονομική χρήση της εταιρείας έκλεισε με μείωση του Κύκλου Εργασιών κατά 13%. Συγκεκριμένα, ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα **4.183.270 €** από τα **4.753.756 €**, ενώ τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων, διαμορφώθηκαν στα **272.629 €** από τα **794.127 €** της χρήσης του 2010.

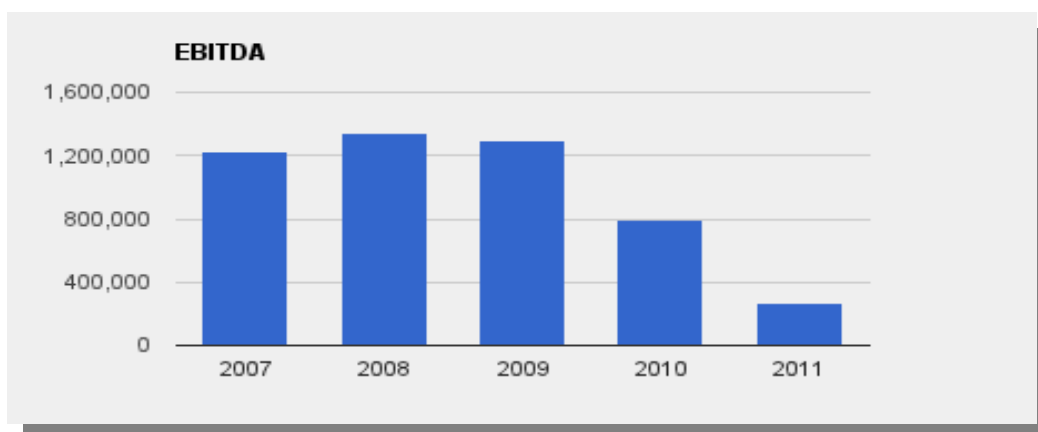
Ακολουθούν ορισμένα αναλυτικά στοιχεία για την πορεία της εταιρείας των τελευταίων έξι ετών (2006-2011).

➤ **Κύκλος Εργασιών**



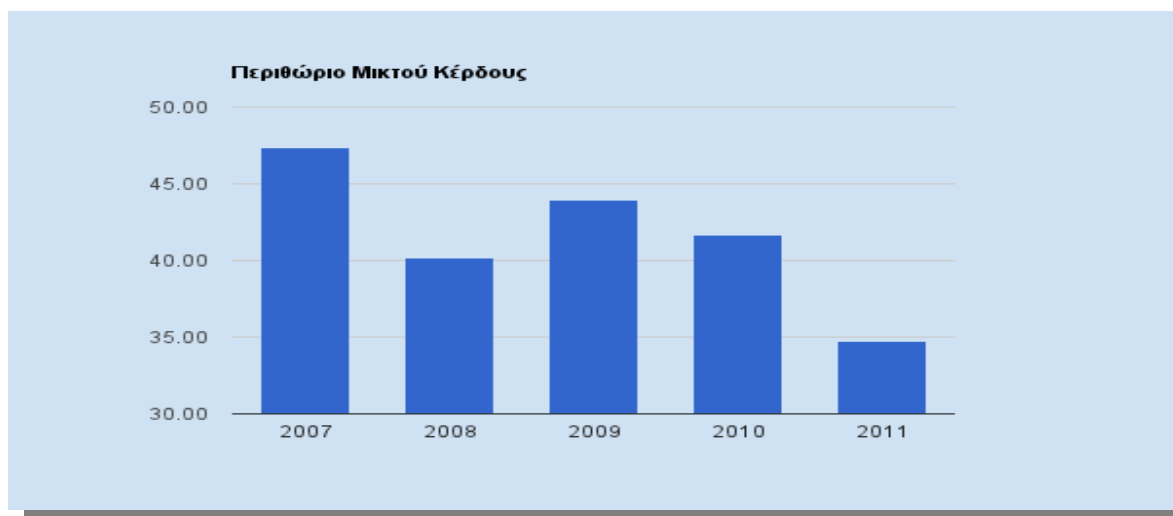
ΕΤΟΣ	2007	2008	2009	2010	2011
<b>ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ</b>	5.673.988	7.392.422	6.518.969	4.753.000	4.183.000
<b>ΜΕΤΑΒΟΛΗ %</b>	74%	10%	-13%	-37%	-13%

➤ **Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων**



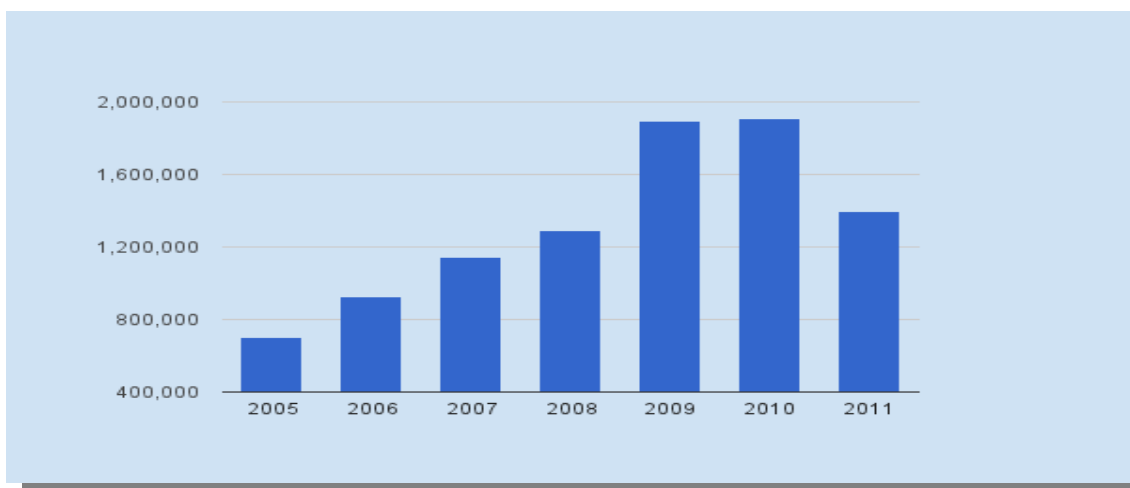
ΕΤΟΣ	2007	2008	2009	2010	2011
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>	1.223.000	1.348.000	1.294.000	794.000	272.000
<b>ΜΕΤΑΒΟΛΗ %</b>	148%	11%	-4%	-62%	-191%

➤ **Περιθώρια Κέρδους**

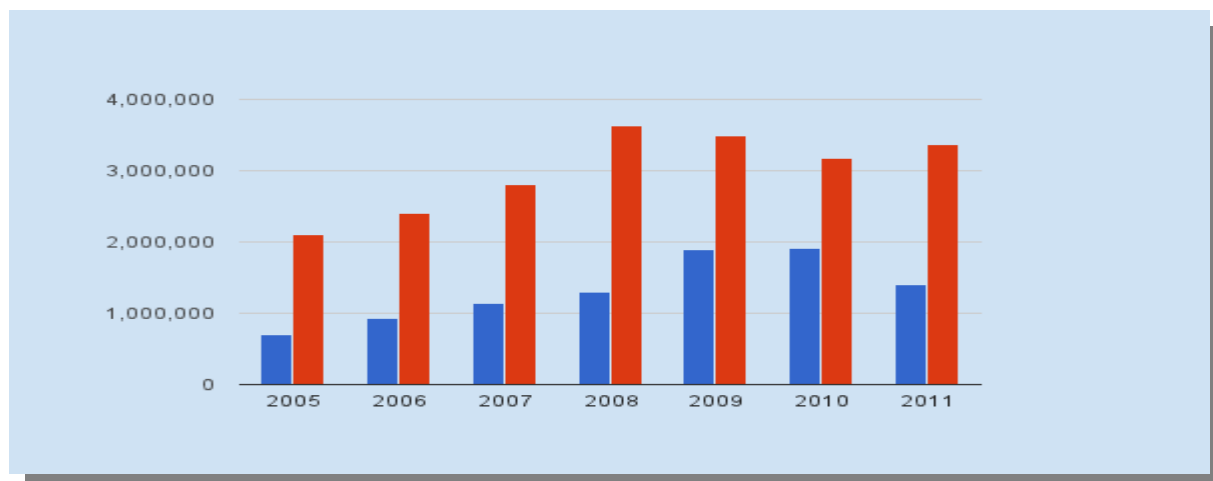


ΕΤΟΣ	2007	2008	2009	2010	2011
<b>ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ</b>	5.673.988	7.392.422	6.518.969	4.753.000	4.183.000
<b>Περιθώριο Μικτού Κέρδους (Gross Profit margin)</b>	47,33	40,14	43,94	41,68	34,76

➤ **Έσοδα Συμβάσεων Υποστήριξης**



ΕΤΟΣ	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
<b>ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ</b>	700.000	923.000	1.147.000	1.292.000	1.896.000	1.912.000	1.400.000
<b>ΜΕΤΑΒΟΛΗ %</b>	22 %	32 %	24 %	13%	54%	54%	54%



ΕΤΟΣ	2006	2007	2008	2009	2010	2011
<b>ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ</b>	923.000	1.147.000	1.292.000	1.896.000	1.912.000	1.400.000
<b>Νεκρό Σημείο</b>	2.465.000	2.995.000	3.763.000	3.488.000	3.172.000	3.362.000
<b>Ποσοστό %</b>	37 %	38 %	34%	49%	60%	42%

Από τα παραπάνω στοιχεία βγαίνουν τα εξής συμπεράσματα:

- Η εταιρεία έχει, παρά το ιδιαίτερα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον, διατήρηση της λειτουργικής της κερδοφορίας και τη δυναμική να επανέλθει σε αναπτυξιακούς ρυθμούς ενόψει των προκηρύξεων νέων Έργων στα πλαίσια της διοικητικής μεταρρύθμισης του Δημόσιου τομέα με χρηματοδοτικά εργαλεία το ΕΣΠΑ.
- Η επένδυση στο Ανθρώπινο Δυναμικό της εταιρείας είναι το πιο πολύτιμο Πάγιο της και εφαλτήριο στο οποίο θα εδράσουμε το νέο μας αναπτυξιακό κύκλο.
- Έχουμε διατήρηση υψηλού Μικτού Περιθωρίου Κέρδους παρά την υφεσιακή συγκυρία που διανύουμε.
- Έχουμε μικρή υποχώρηση στα Έσοδα από τις Συμβάσεις Υποστήριξης λόγω της διοικητικής μεταρρύθμισης και αναμένουμε στην τρέχουσα χρήση να επανέλθουμε σε αυξητικούς ρυθμούς.

## Βασικοί Αριθμοδείκτες

Ακολουθεί η εξέλιξη των σημαντικότερων αριθμοδεικτών:

Αριθμοδείκτης	2008	2009	2010	2011
<b>Αριθμοδείκτες Εξέλιξης (Progress Ratios)</b>				
Εξέλιξη Κύκλου Εργασιών	30	-12	-27	-12
Εξέλιξη EBITDA	10	-3	-72	-65
<b>Αριθμοδείκτες Ρευστότητας (Liquidity Rat.)</b>				
Γενική (Κυκλοφοριακή) Ρευστότητα	1,51	2,09	1,55	1,86
Πραγματική Ρευστότητα (Acid Test Ratio)	1,30	1,94	1,53	1,85
<b>Αριθμοδείκτες Δανειακής Επιβάρυνσης</b>				
Βαθμός Δανειακής Επιβάρυνσης	0,48	0,08	0,12	0,13
Βαθμός Δανειακής Κάλυψης	0,17	0,04	0,07	0,06
<b>Αριθμοδείκτες Κυκλοφοριακής Ταχύτητας</b>				
Ημέρες Είσπραξης Απαιτήσεων	148	234	178	199
Ημέρες Πληρωμής Προμηθευτών	108	111	95	84

Στον παραπάνω πίνακα καταδεικνύεται η ανθεκτικότητα της εταιρείας, με τους περισσότερους δείκτες να παραμένουν σε ικανοποιητικό επίπεδο σε σχέση με την απόδοση της Αγοράς και σε μια μάλλον δύσκολη περίοδο της Εθνικής Οικονομίας γενικότερα.

Ιδιαίτερη μνεία πρέπει να γίνει στη βελτίωση των δεικτών ρευστότητας της Εταιρείας που βελτιώθηκαν σε ένα πολύ δύσκολο περιβάλλον χάρη στη συστηματική δουλειά μας, αλλά και του υψηλού επιπέδου υπηρεσιών που παρέχουμε στο Πελατολόγιο μας.

Η εταιρεία μας κατάφερε για άλλη μια χρονιά να ενισχύσει σημαντικά το όνομά της έναντι του ανταγωνισμού, καθιστώντας τον εαυτό της με απόλυτη επιτυχία σύμβολο αξιοπιστίας στο χώρο όπου δραστηριοποιείται. Το ισχυρό όνομα που χτίσαμε στη συγκεκριμένη αγορά, της προσφέρει ένα ανάλογο προβάδισμα στη διεκδίκηση έργων του ΕΣΠΑ αλλά και στη συνεχή διερεύνηση της Αγοράς των ΟΤΑ και των ΝΠΔΔ.

## ***B. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ***

Η OTS διαθέτει όλες τις προϋποθέσεις ώστε να βγει από την ύφεση της Αγοράς ενισχυμένη και να αυξήσει το μερίδιό της με σταθερούς αλλά πάντα ανοδικούς ρυθμούς. Η εταιρεία για άλλη μια χρονιά κατάφερε να υλοποιήσει με απόλυτη επιτυχία έναν πολύ μεγάλο αριθμό Έργων ηλεκτρονικής ενοποίησης μηχανογραφικών συστημάτων στη χώρα, τα οποία αφορούν την Τοπική Αυτοδιοίκηση.

Το 2012 θέτουμε ως προτεραιότητα την ενίσχυση της, με ακόμα πιο Πελατοκεντρική Φιλοσοφία, αλλά και τη βέλτιστη προετοιμασία για τα σημαντικά έργα του ΕΣΠΑ τα οποία θα έχει την ευκαιρία να διεκδικήσει. Με ακόμη πιο εντατικούς ρυθμούς θα προχωρήσουμε και φέτος στην προετοιμασία για το ΕΣΠΑ, την ανάπτυξη νέων προϊόντων και την ανασυγκρότηση και συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού. Το ΕΣΠΑ έχει ξεκινήσει το 2007 και θα ολοκληρωθεί το 2013 και -όπως φαίνεται και αυτή τη φορά- οι μελέτες, αναθέσεις, εκτελέσεις, αλλά και οι τιμολογήσεις των Έργων θα μετακυλήσουν στο πέρας της Περιόδου ή στην παράταση αυτής.

## ***Γ. ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ***

Η εταιρεία διατήρησε περίπου στα ίδια επίπεδα το ποσό των εξόδων για την έρευνα και ανάπτυξη σε σχέση με το προηγούμενο έτος, με σκοπό να αυξήσει το ανταγωνιστικό της πλεονέκτημα. Συγκεκριμένα, το ποσοστό που διατέθηκε για έρευνα και ανάπτυξη ανήλθε περίπου στο 2% των συνολικών της εξόδων, ήτοι, περίπου 57.000 €.

## ***Δ. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ***

Η OTS ως Εταιρεία παραγωγής εξειδικευμένου λογισμικού που δραστηριοποιείται στο χώρο της περιφερειακής δημόσιας διοίκησης, έχει καταξιωθεί ως μια δυναμικά ανερχόμενη εταιρεία πληροφορικής. Είναι σημαντικό να κατανοηθεί ότι τα έργα του ΕΣΠΑ είναι μία σημαντική ευκαιρία ανάπτυξης μας, χωρίς ωστόσο να παραμεληθεί η βασική μας δραστηριότητα. Η κύρια αγορά στην οποία έχει επενδύσει η εταιρεία τα τελευταία χρόνια όχι απλά δεν πρέπει να παραμεληθεί στα επόμενα, αλλά θα πρέπει, παράλληλα και ανεξάρτητα από τα έργα του ΕΣΠΑ, να διευρυνθεί προκειμένου η OTS να διασφαλίσει την ανάπτυξή της και μετά τη λήξη του ΕΣΠΑ. Έτσι λοιπόν θεωρούμε απαραίτητο η κυριότερη επένδυση και φέτος να πραγματοποιηθεί στο Ανθρώπινο Δυναμικό μας. Αυτό θα καταστεί δυνατό με τη συνεχή εκπαίδευση των εργαζομένων και τη δημιουργία του καλύτερου δυνατού εργασιακού

περιβάλλοντος, ώστε να προσφέρουν με ενθουσιασμό και θετική διάθεση τις υπηρεσίες τους / μας προς τους Πελάτες μας, οι οποίοι με τη σειρά τους ήταν πάντα και επενδύουμε στον να είναι και στο μέλλον, η καλύτερη Πρεσβευτές του Έργου μας.

## ***E. ΚΑΤΕΧΟΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ***

Η Εταιρεία δεν είχε στην κατοχή της χρεόγραφα (repos) την 31.12.2011.

## ***ΣΤ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ***

Η εταιρεία δε διέθετε καταθέσεις σε συνάλλαγμα την 31/12/2011.

## ***Ζ. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ – ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ***

Η εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ιδιόκτητα ακίνητα.

## ***Η. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ ΣΤΟ ΑΜΕΣΟ ΜΕΛΛΟΝ***

Δεν υπάρχουν γνωστά γεγονότα, ούτε αναμένονται τέτοια που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ζημίες στην εταιρεία στο άμεσο μέλλον.

## ***Θ. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ***

Σκοπός του υποκαταστήματος συνεχίζει να είναι η ενίσχυση του μεριδίου της αγοράς της εταιρείας στη Νότιο Ελλάδα και να συμβάλει στην καλύτερη εξυπηρέτηση του εκεί, ήδη υπάρχοντος πελατολογίου που έχει αποκτήσει. Στην χρήση που πέρασε αποφασίστηκε η μεταφορά του γραφείου της Νότιας Ελλάδας από την Καλλιθέα Αττικής στο Μαρούσι Αττικής για να εκμεταλλευτεί τις υποδομές της μητρικής Εταιρείας αλλά και για να προκύψει το κατάλληλο περιβάλλον για συνέργειες με τα στελέχη της μητρικής.

Η παρούσα έκθεση αποφασίζεται να τεθεί στη διάθεση των ελεγκτών της εταιρείας.

Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου συμφωνούν με την παραπάνω έκθεση διαχείρισης και τις οικονομικές καταστάσεις της.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Παμπουκίδης Σπυρίδων

Ο Α΄ Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Β΄ Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Παμπουκίδης Αγγελος

Τσιαδής Ιωάννης

Το μέλος του Δ.Σ.

Το μέλος του Δ.Σ.

Λουρίδας Αντώνης

Ντουάνογλου Ελευθέριος