

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Προς τους κ. Μετόχους της Εταιρείας OTS ΑΕ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο (άρθρο 43^α παρ. 3 του Ν.2190/1920) και το Καταστατικό της Εταιρίας μας, θέτουμε υπόψη σας τα πεπραγμένα της Διαχειρίσεως μας, για το χρονικό διάστημα 1 Ιανουαρίου 2012 – 31 Δεκεμβρίου 2012.

A. ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Όπως προκύπτει από τα αριθμητικά δεδομένα των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2012, η εταιρεία ανέτρεψε την τριετή πτώση του κύκλου εργασιών αλλά και γύρισε θεαματικά σε κερδοφόρο αποτέλεσμα σε μια περίοδο που ο κλάδος και η εθνική οικονομία είναι σε παρατεταμένη ύφεση. Επιπλέον η εφαρμογή του προγράμματος διοικητικής συγχώνευσης των ΟΤΑ της χώρας – Καλλικράτης – επιμένει να εμποδίζει την κάθε είδους απόφαση από την μεριά των Οργανισμών με αποτέλεσμα τη μειωμένη ζήτηση υπηρεσιών. Ο **Καλλικράτης** και τα έργα στα πλαίσια του ΕΣΠΑ τέλος και στην χρήση που πέρασε συνέβαλε στο καλό αποτέλεσμα της χρονιάς που έκλεισε.

Η περσινή οικονομική χρήση λοιπόν πετύχαμε αύξηση του Κύκλου Εργασιών κατά 21%. Συγκεκριμένα, ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα 5.076.023 € από τα 4.183.270 €, ενώ τα αποτελέσματα προ φόρων έφτασαν τα 524.988 € από τα -1.472.157 €.

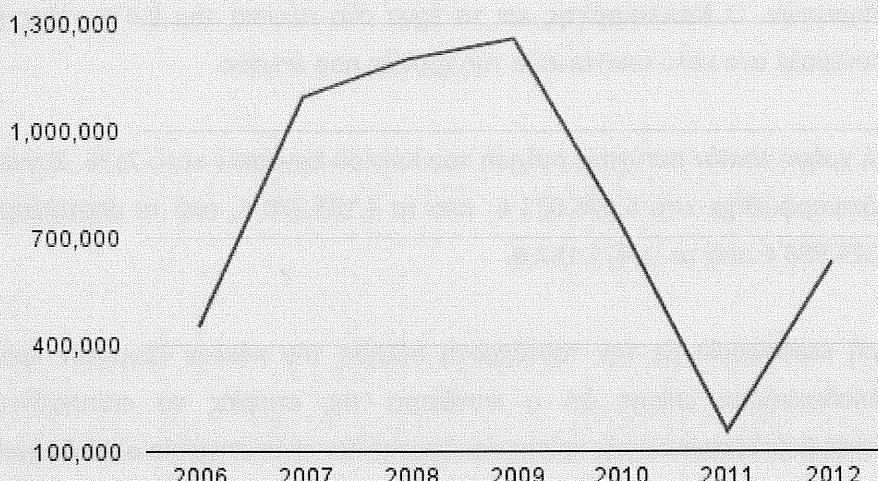
Η επιστροφή σε υγιή κερδοφορία με την ταυτόχρονη αύξηση του κύκλου εργασιών κρίνεται ως ιδιαίτερα θετική. Αποδεικνύεται επίσης ότι η ικανότητα της εταιρίας να επιτυγχάνει θετικά αποτελέσματα σε εποχές βαθιάς οικονομικής κρίσης και ύφεσης δεν είναι στιγμιαία αλλά διαχρονική.

Ακολουθούν ορισμένα αναλυτικά στοιχεία για την πορεία της εταιρίας των τελευταίων πέντε ετών (2007-2012).

➤ **Κύκλος Εργασιών**



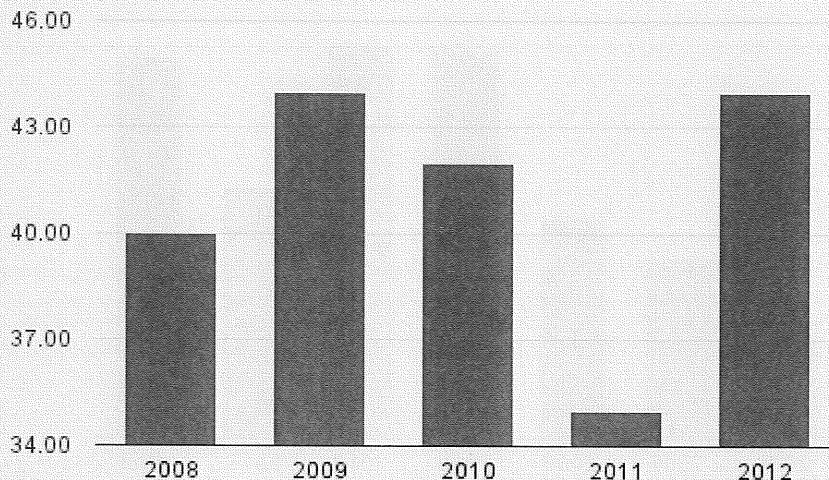
➤ **Κέρδη προ Φόρων**



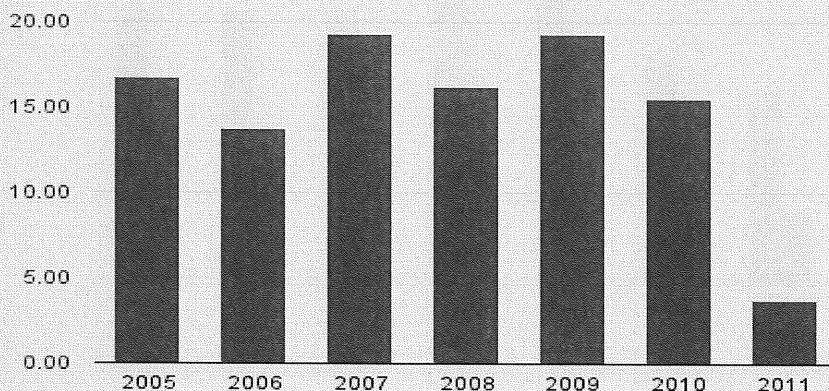
ΕΤΟΣ	2007	2008	2009	2010	2011	2012
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	1.095.419	1.202.062	1.258.410	740.853	156.128	633.772
ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	148%	13%	5%	-69%	-374%	306%

➤ Περιθώρια Κέρδους

Περιθώριο Μικτού Κέρδους

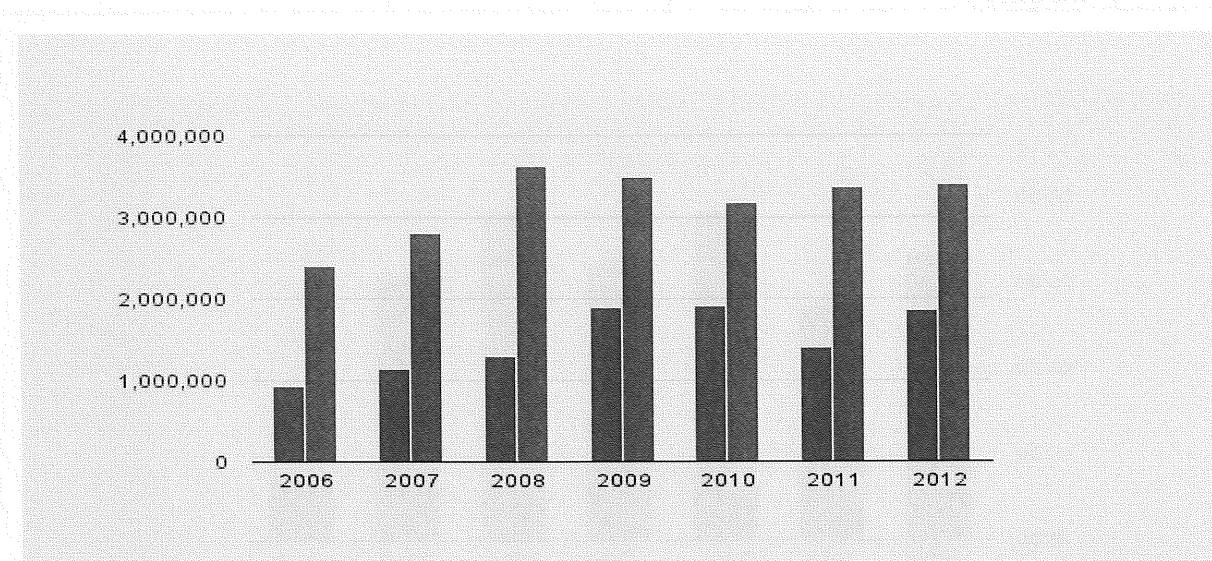
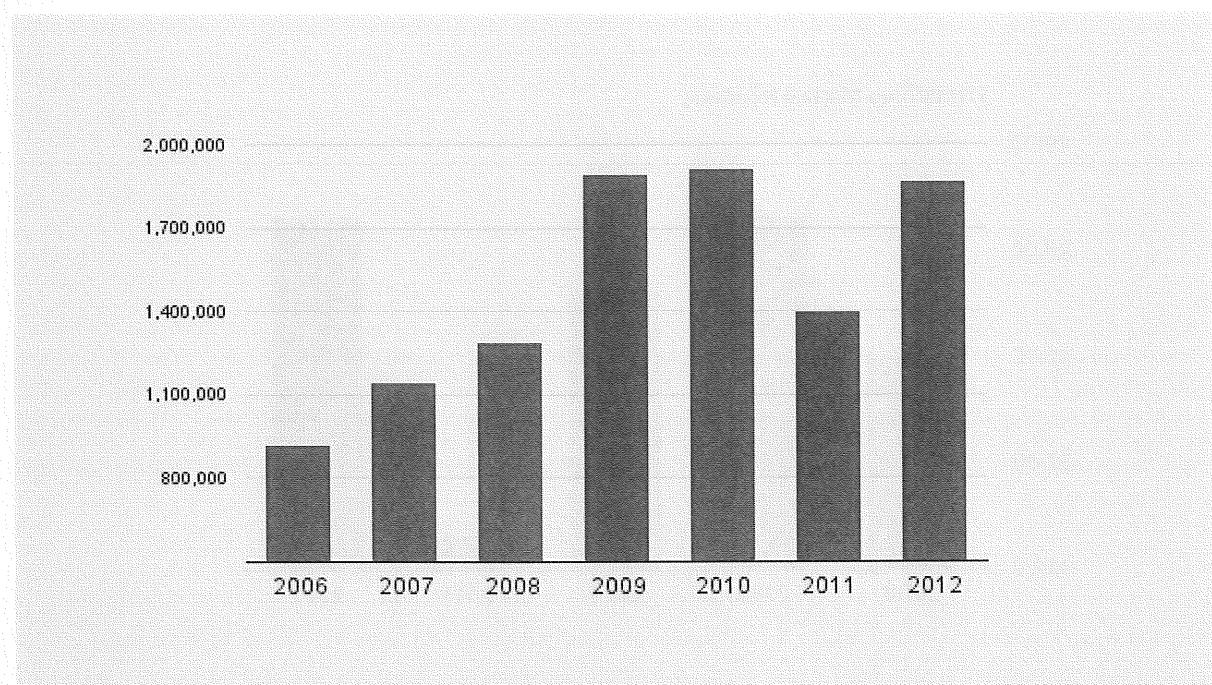


ΕΤΟΣ	2007	2008	2009	2010	2011	2012
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	5.673.988	7.392.422	6.518.969	4.753.000	4.183.000	5.076.000
Περιθώριο Μικτού Κέρδους (Gross Profit margin)	47,23	39,63	44,60	42,44	35,33	43,75



ΕΤΟΣ	2007	2008	2009	2010	2011	2012
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	5.673.988	7.392.422	6.518.969	4.753.000	4.183.000	5.076.000
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (Net Profit Margin)	17,43	13,61	19,31	16,26	19,30	19,30

➤ Έσοδα Συμβάσεων Υποστήριξης



Από τα παραπάνω στοιχεία βγαίνουν τα εξής συμπεράσματα:

- Η εταιρία επιμένει να έχει παρά το ιδιαίτερα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον κερδοφορία και μάλιστα διαθέτει τη δυναμική να επανέλθει σε αναπτυξιακούς ρυθμούς ενώψει της προκήρυξης νέων Έργων στα πλαίσια της διοικητικής μεταρρύθμισης του Δημοσίου τομέα με χρηματοδοτικό εργαλείο το ΕΣΠΑ.
- Μετά από τρία χρόνια υποχώρησης στον ρυθμό εξέλιξης του κύκλου εργασιών καταφέρνουμε στην χρήση που πέρασε να παρουσιάσουμε θετικό πρόσημο και μάλιστα αρκετά ενισχυμένο.
- Η επένδυση στο Ανθρώπινο Δυναμικό συνιστά το ποιο πολύτιμο Πάγιο της Εταιρείας και εφαλτήριο στο οποίο θα εδράσουμε το νέο μας αναπτυξιακό κύκλο.
- Έχουμε ανατροπή και στους δείκτες του περιθωρίου κερδών επενδύοντας και επιμένοντας στη διατήρηση υγιούς κερδοφορίας για να έχουμε περιθώρια να προσφέρουμε υπηρεσίες στους Πελάτες μας που θα είναι πάντα αντάξιας της φήμης μας.
- Μηδενίσαμε κάθε δανεισμό μας για να αποφύγουμε κάθε είδους ταλαιπωρία στο υπάρχον οικονομικό περιβάλλον.
- Τα Έσοδα από τις Συμβάσεις Υποστήριξης όπως και το είχαμε προβλέψει επανήλθαν σε αυξητικούς ρυθμούς και έπιασαν τον διαχρονικό στόχο μας να είναι άνω του 50 % του νεκρού σημείου της εταιρίας.

Βασικοί Αριθμοδείκτες

Ακολουθεί η εξέλιξη των σημαντικότερων αριθμοδεικτών:

Αριθμοδείκτης	2008	2009	2010	2011	2012
Αριθμοδείκτες Εξέλιξης (Progress Ratios)					
Εξέλιξη Κύκλου Εργασιών	30	-12	-27	-12	21
Εξέλιξη EBITDA	10	-3	-72	-73	228
Εξέλιξη Ιδίων Κεφαλαίων	27	40	11	-47	20
Αριθμοδείκτες Ρευστότητας (Liquidity Rat.)					
Γενική (Κυκλοφοριακή) Ρευστότητα	1,51	2,09	1,55	1,74	2,72
Πραγματική Ρευστότητα (Acid Test Ratio)	1,30	1,94	1,53	1,73	2,71
Αριθμοδείκτες Δανειακής Επιβάρυνσης					
Βαθμός Δανειακής Επιβάρυνσης	0,48	0,08	0,12	0,14	0,00
Βαθμός Δανειακής Κάλυψης	0,17	0,04	0,05	0,05	0,00
Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας					
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	40,14	43,94	41,68	35,33	43,24
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους	16,26	19,30	15,57	3,73	10,34
Αριθμοδείκτες Κυκλοφοριακής Ταχύτητας					
Ημέρες Είσπραξης Απαιτήσεων	214	237	192	214	159
Ημέρες Πληρωμής Προμηθευτών	108	111	95	84	44

Στον παραπάνω πίνακα καταδεικνύεται η ανθεκτικότητα της εταιρίας, με τους περισσότερους δείκτες

να επανέρχονται σε ικανοποιητικό επίπεδο και να είναι μακράν βελτιωμένα σε σχέση με την απόδοση της Αγοράς και σε μια συνεχίζομενα δύσκολη συγκυρία της Εθνικής Οικονομίας γενικότερα.

Ιδιαίτερη μνεία πρέπει να γίνει στην βελτίωση των δεικτών ρευστότητας που και φέτος βελτιώθηκαν σε ένα πολύ δύσκολο περιβάλλον χάρη της συστηματικής δουλειάς μας αλλά και της επιμονής μας σε υψηλού επιπέδου υπηρεσίες προς τους Πελάτες μας που διαχρονικά είναι ο άξονας στον οποίο εδράζουμε την υγεία της εταιρίας μας.

Η εταιρία 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 έχτισε η εταιρία μας στη συγκεκριμένη αγορά της προσφέρει ένα ανάλογο προβάδισμα στη διεκδίκηση έργων του ΕΣΠΑ αλλά και την συνεχή διερεύνηση της στην Αγορά των ΟΤΑ και των ΝΠΔΔ.

B. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Εισαγωγικά μερικά δεδομένα (European Information Technology Observatory) για τις προβλέψεις της Παγκόσμιας Αγοράς μας για το 2013. :

Η βιομηχανία ψηφιακής τεχνολογίας συνεχίζει να οδηγεί τη διεθνή ανάπτυξη, καθώς **παγκόσμια** οι δαπάνες για Τεχνολογίες Πληροφορικής και Επικοινωνιών αναμένεται να αυξηθούν κατά 5,1%.

Οι χώρες με το μεγαλύτερο ρυθμό ανάπτυξης είναι η Ινδία με 13,9%, η Βραζιλία με 9,6% και η Κίνα με 8,9%. Οι Η.Π.Α. αναμένεται να παρουσιάσουν επιπλέον ανάπτυξη 6,5%, η Ιαπωνία 1,4% και η Ε.Ε. αύξηση 0,9%. Η προοπτική ανάπτυξης περίπου 1% στην Ευρωπαϊκή Ένωση είναι σχεδόν θετική για το έτος που διανύουμε, με δεδομένο ότι αναμένεται επιβράδυνση της οικονομίας σε όλη την Ε.Ε.

Σύμφωνα με την ανάλυση, οι Η.Π.Α. κατέχουν το μεγαλύτερο μερίδιο της αγοράς με ποσοστό 26,8%, ακολουθεί η αγορά της Ευρωπαϊκής Ένωσης με μερίδιο 21,8%, η Κίνα με 9,5%, η Ιαπωνία με 8,3% (η Κίνα θα ξεπεράσει την Ιαπωνία για πρώτη φορά στην περιοχή) και ακολουθεί η Βραζιλία με 5%.

- Το 2013 το σύνολο της αξίας της **Παγκόσμιας Αγοράς Τεχνολογιών Πληροφορικής** και Επικοινωνιών αναμένεται να φτάσει τα €2,725 τρις έναντι €2,593 τρις το 2012. Η αξία της Πληροφορικής το 2013 αναμένεται να φτάσει τα €1,138 τρις, αναμένοντας αύξηση 5,3%, έναντι €1,080 τρις το 2012. Η αξία των Τηλεπικοινωνιών το 2013 αναμένεται να φτάσει τα €1,587 τρις, αναμένοντας αύξηση 4,9%, έναντι €1,513 τρις το 2012.
- Η κακή κατάσταση μεγάλου μέρος της οικονομίας της **Δυτικής Ευρώπης** συνέχισε να επιβαρύνει τις εξελίξεις στην αγορά ΤΠΕ στην περιοχή το 2012, όπου οι συνολικές δαπάνες για ΤΠΕ ήταν αυξημένες κατά 1,4%. Το 2013, ο ρυθμός ανάπτυξης της αγοράς ΤΠΕ προβλέπεται να είναι 1,3% για το 2013.
- Το 2012, οι δαπάνες για ΤΠΕ στην **Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη** είχαν αύξηση 4,8. Υψηλότερη αύξηση 5,7% των δαπανών για ΤΠΕ προβλέπεται για το 2013. Η αγορά των

υποδομών βρίσκεται σε φάση μετάβασης και δυναμικής ανάπτυξης, καθώς οι χρήστες αντιμετωπίζουν τη μείωση του κόστους, τη βελτίωση της απόδοσης των συστημάτων πληροφορικής, το συνολικό κόστος κτήσης και χρήσης συστημάτων.

- Δεδομένης της σοβαρότητας της κατάστασης στην **Ελλάδα**, δεν αποτελεί έκπληξη ότι η αξία της ελληνικής αγοράς ΤΠΕ υποχώρησε για 4η συνεχόμενη χρονιά. Το σύνολο της αξίας της ελληνικής αγοράς Τεχνολογιών Πληροφορικής και Επικοινωνιών το **2012** έφτασε τα €6,051 δις έναντι €6,502 δις το 2011, σημειώνοντας μείωση 6,9% μικρότερη από τη μείωση 10,7% που είχε σημειωθεί το 2011. Για το **2013**, το σύνολο της αξίας της αγοράς ΤΠΕ υπολογίζεται ότι θα φτάσει τα €5,844 δις, με απώλειες 3,4%. Σύμφωνα με τις προβλέψεις, για το **2014**, το σύνολο της αξίας της αγοράς ΤΠΕ αναμένεται να φτάσει τα €5,724 δις, με συνολική μείωση 2,1%.

Ειδικότερα στην Αγορά Λογισμικού η ανάπτυξη ξεπέρασε τις προβλέψεις το 2012 και έφτασε ρυθμούς ανάπτυξης 11 %. Το 2013 προβλέπεται να συνέχιση η ανάπτυξη της αγοράς με ρυθμούς 8,6 %.

Η εταιρία μέσα σε αυτό το Παγκόσμιο και Ευρωπαϊκό περιβάλλον διαθέτει όλες τις προϋποθέσεις ώστε να επιμείνει παρά την ύφεση της Αγοράς ενισχυμένη και να αυξήσει το μερίδιό της με σταθερούς αλλά πάντα ανοδικούς ρυθμούς. Η εταιρεία μέσα σε ένα ιδιαίτερα ανταγωνιστικό περιβάλλον πέτυχε να πετύχει την εδραίωση του Πελατολογίου της για ακόμη μια χρονιά. Το 2013 θέτουμε ως προτεραιότητα την ενίσχυση της ακόμα ποιο Πελατοκεντρικής Φιλοσοφίας της Εταιρίας, αλλά και τη βέλτιστη προετοιμασία για τα σημαντικά έργα του ΕΣΠΑ τα οποία θα έχει την ευκαιρία να διεκδικήσει. Με ακόμη ποιο εντατικούς ρυθμούς θα προχωρήσουμε και φέτος στην προετοιμασία για το ΕΣΠΑ, την ανάπτυξη νέων προϊόντων και την ανασυγκρότηση και συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού.

Γ. ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Η εταιρία 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 Εταιρία παραγωγής εξειδικευμένου λογισμικού έχει καταξιωθεί την τελευταία εικοσαετία ως μια δυναμικά ανερχόμενη εταιρία πληροφορικής. Είναι σημαντικό να κατανοηθεί ότι τα έργα του ΕΣΠΑ είναι μία σημαντική ευκαιρία ανάπτυξης της εταιρείας, χωρίς ωστόσο να παραμεληθεί η βασική της δραστηριότητα. Η κύρια αγορά στην οποία έχει επενδύσει η εταιρεία τα τελευταία χρόνια όχι απλά δεν πρέπει να παραμεληθεί τα επόμενα χρόνια, αλλά παράλληλα και ανεξάρτητα από τα έργα του ΕΣΠΑ στοχεύει στην εδραίωση της προκειμένου η εταιρεία 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 οι καλύτεροι Πρεσβευτές του Έργου μας.

E. ΚΑΤΕΧΟΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Η Εταιρία δεν είχε στην κατοχή της χρεόγραφα (repos) την 31/12/2012.

ΣΤ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ

Η εταιρία δε διέθετε καταθέσεις σε συνάλλαγμα την 31/12/2012.

Z. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ – ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ

Η εταιρία δεν έχει στην κατοχή της ιδιόκτητα ακίνητα.

H. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ ΣΤΟ ΑΜΕΣΟ ΜΕΛΛΟΝ

Δεν υπάρχουν γνωστά γεγονότα, ούτε αναμένονται τέτοια που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ζημίες στην εταιρία 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 έγινε σημαντική ενίσχυση της παρουσίας μας στην αγορά της Αττικής που το μερίδιο μας σήμερα δε μας ικανοποιεί και δουλεύουμε με επιμονή ώστε στο κοντινό μέλλον να αποσπάσουμε το μερίδιο της Αγοράς που θα είναι ανάλογο της Φήμης και της Αξίας μας.

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

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

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Παμπουκίδης Σπυρίδων

Ο Α' Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Β' Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Το μέλος του Δ.Σ.

Το μέλος του Δ.Σ.

Παμπουκίδης Αγγελος

Τσιαδής Ιωάννης

Λουρίδας Αντώνης

Ντέμκας Αναστάσιος