

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΤΗΣ**

**“FOSS ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ  
ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΟΥ ΥΛΙΚΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ“**

**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 δέκατη έκτη (16<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 ήταν ικανοποιητική. Τα κυριότερα οικονομικά μεγέθη κατά την εν λόγω χρήση διαμορφώθηκαν ως εξής :

- Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε 8.887.757,71 €. Τα Κέρδη προ Φόρων της χρήσεως ανήλθαν σε 83.145,46 €
- Το απασχολούμενο προσωπικό ήταν στο τέλος Δεκεμβρίου 42 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 3,41% κλείνοντας στα 8.887.757,71 € έναντι 8.594.263,90 €, της προηγούμενης χρήσης. Η αύξηση προέρχεται κυρίως από την νέα δραστηριότητα της παραγωγής τηλεοπτικών παραγωγών ποσού 847.810 € που περιλαμβάνεται στο συνολικό κύκλο εργασιών.

Τα Αποτελέσματα προ Τόκων και Φόρων (Κέρδη) από την λειτουργική δραστηριότητα της Εταιρίας ήταν 203.774,48 € έναντι 115.280,10 € της προηγούμενης χρήσης.

Τα Αποτελέσματα προ φόρων (Κέρδη) ήταν 83.145,46 € έναντι 43.386,70 €, της προηγούμενης χρήσης.

Τα Αποτελέσματα μετά Φόρων (Κέρδη) ήταν 3.770,92 € έναντι κερδών 23.348,58 €

Ο συντελεστής Μικτού κέρδους διαμορφώθηκε σε 37,92% έναντι 28,55% το 2017. Το σύνολο των εξόδων Διοίκησης και Διάθεσης είναι αυξημένο έναντι του 2017 (3.211,51 χιλ. ευρώ έναντι 2.569,29 χιλ. ευρώ), διότι σύμφωνα με το μεσο-βραχυπρόθεσμο σχεδιασμό της εταιρείας έχουν γίνει επενδύσεις σε ανθρώπινο δυναμικό και σε πάγιο εξοπλισμό για την επέκταση σε νέες δραστηριότητες όπως την παραγωγή τηλεοπτικών παραγωγών με σκοπό την αύξηση της οργανικής κερδοφορίας.

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

**I.** 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 € 616.980,35 έναντι € 613.209,43 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>	
<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	6.332.193,93	=	3.969.629,65	=
Σύνολο Ενεργητικού	9.166.723,26	=	4.984.290,32	= 79,64%
<u>Πάγιο Ενεργητικό</u>	2.315.789,08	=	504.788,64	=
Σύνολο Ενεργητικού	9.166.723,26	=	4.984.290,32	= 10,13%

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>	
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>	616.980,35	=	613.209,43	=
Σύνολο Υποχρεώσεων	8.442.485,42	=	4.263.823,39	= 14,38%

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2017</u>	
<u>Σύνολο Υποχρεώσεων</u>	8.442.485,42	=	4.263.823,39	=
Σύνολο Παθητικού	9.166.723,26	=	4.984.290,32	= 85,55%
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>	616.980,35	=	613.209,43	=
Σύνολο Παθητικού	9.166.723,26	=	4.984.290,32	= 12,30%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2017</u>	
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>	616.980,35	=	613.209,43	=
Πάγιο Ενεργητικό	2.315.789,08	=	504.788,64	= 1,21

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>	203.774,48	=	115.280,10	=
Πωλήσεις υπηρεσιών	8.887.757,71	=	8.594.263,90	= 1,34%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της Εταιρείας.

$$\frac{\text{Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά φόρων}}{\text{Ίδια κεφάλαια}} = \frac{3.770,92}{616.980,35} = 0,61\% \quad \frac{23.348,58}{613.209,43} = 3,81\%$$

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

### **3. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ**

Για τη χρήση 2019 οι εκτιμήσεις για τον κύκλο εργασιών της εταιρείας είναι ότι θα έχει σχετική αύξηση σε σχέση με το 2018, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες που έχουν δημιουργηθεί στο οικονομικό περιβάλλον το 2019. Η προσπάθεια θα είναι κυρίως για την διατήρηση της πελατείας, την ενίσχυση της ρευστότητας και την σημαντική βελτίωση του περιθωρίου της Λειτουργικής κερδοφορίας. Επιπλέον η Εταιρεία θα αναπτύξει περαιτέρω την δραστηριότητα στον τομέα ενοικίασης διαμορφωμένων από αυτή χώρων «πλατώ» για το γύρισμα τηλεοπτικών παραγωγών – εκπομπών σε συνέχεια της επιτυχημένης πορείας που ξεκίνησε μέσα στο 2018.

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

Δεν υπάρχουν.

### **5. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ - ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ**

Α) Η Εταιρεία δεν κατέχει χρεόγραφα.

Β) Η Εταιρεία κατέχει τίτλους με χαρακτήρα Ακινήτοποιήσεων αξίας 14.500 € της εταιρείας Α.Κ. Digi8.

Γ) Η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% και αξία κτήσης 430.000 € στην εταιρεία FOSS ON AIR Α.Ε.

Δ) Η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% και αξία κτήσης 5.000 € στην εταιρεία WHITE WOLVES ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.

### **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**

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 χαμηλός δεδομένου ότι δεν διακρατεί σημαντικά ταμειακά διαθέσιμα, αλλά τα χρησιμοποιεί για μείωση των υποχρεώσεων της. Στην χρηματοδότηση της Εταιρείας περιλαμβάνεται και βραχυπρόθεσμος δανεισμός σχετικά χαμηλού ύψους.

#### **-Πιστωτικός κίνδυνος**

Η εταιρεία αντιμετωπίζει πολύ μικρούς ενδεχόμενους πιστωτικούς κινδύνους αλλά έχει ήδη σχεδιαστεί και εφαρμόζεται πιστωτική πολιτική για την ελαχιστοποίηση αυτών των κινδύνων ιδίως στις πιστώσεις πελατών. Στο τέλος της χρήσης 2018, η Διοίκηση θεώρησε ότι ουσιαστικά δεν υπάρχει κανένας πιστωτικός κίνδυνος.

#### **-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 στις αντίστοιχες πολιτικές που εφαρμόζουν οι κύριοι προμηθευτές της.

## **Λοιποί Κίνδυνοι**

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές για τις διαχειριστικές χρήσεις που ξεκινούν από το 2013 και έπειτα, κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. Διευκρινίζεται ότι το ακριβές ποσό φόρων και προσαυξήσεων που πιθανόν να προκύψουν δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί επακριβώς.

## **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. ΠΟΛΙΤΙΚΗ 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 θα εισηγηθεί την συγχώνευση της Εταιρείας με την θυγατρική της FOSS ON AIR A.E.. Ειδικότερα η Εταιρεία θα απορροφήσει την θυγατρική της με βάση τις διατάξεις του Ν.4601/2019 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 & του Ν. 4172/2013.

### **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 3 Ιουνίου 2019**

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ. Σ.**

**Εμμανουήλ Φιλαΐτης**

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που αποτελείται από 7 σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 07 Ιουνίου 2019.

Αθήνα, 07 Ιουνίου 2019

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

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

---

**ΣΟΛ**  **Crowe SOL**

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