

DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

31 Δεκεμβρίου 2013

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. την 30^η Μαΐου 2014 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στην διεύθυνση www.laikibankgroup.com.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΧΡΗΣΗΣ 2013	6
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	13
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.....	15
1 Γενικές Πληροφορίες	15
2 Βάση Συμμόρφωσης	16
2.1 Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων	16
2.2 Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης	17
2.3 Λειτουργικό Νόμισμα	17
2.4 Εκτιμήσεις και Παραδοχές.....	17
3 Κύριες Λογιστικές Αρχές.....	18
3.3 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	18
3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα	19
3.4.1 Απαιτήσεις από πελάτες	19
3.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	20
3.6 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	21
3.7 Μισθώσεις.....	21
3.8 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα.....	21
3.9 Παροχές προς το προσωπικό	22
3.10 Συμψηφισμός Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων	22
3.11 Παύση απεικόνισης	23
3.12 Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις.....	23
3.13 Έσοδα και έξοδα από Τόκους.....	23
3.14 Δανεισμός	24
3.15 Φόρος εισοδήματος.....	24
3.16 Μετοχικό Κεφάλαιο	25
3.17 Προβλέψεις	25
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	25
5 Κύκλος εργασιών	26
6 Κόστος Πωληθέντων	26

7	Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	27
8	Έξοδα διοίκησης	27
9	Λοιπά κέρδη / (ζημιές).....	27
10	Φόρος εισοδήματος.....	27
11	Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	28
12	Απαιτήσεις από πελάτες	29
13	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	30
14	Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα.....	30
15	Μετοχικό κεφάλαιο	30
16	Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	30
17	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	30
18	Λοιπές υποχρεώσεις & προβλέψεις.....	31
19	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	31
20	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	32
20.3	Δικαστικές υποθέσεις	32
20.4	Λειτουργικές μισθώσεις	32
21	Διαχείριση κινδύνων	32
21.3	Πιστωτικός κίνδυνος.....	32
21.4	Κίνδυνος ρευστότητας	33
21.5	Κίνδυνος υπολειμματικής αξίας των μεταφορικών μέσων.....	34
21.6	Κίνδυνος επιτοκίων	34
22	Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού .	34
23	Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού.....	34

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΧΡΗΣΗΣ 2013

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν. 2190/20 υποβάλλουμε συνημμένως στη συνέλευσή σας, τις Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς της πέμπτης εταιρικής χρήσεως 2013, με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

Ο κύκλος εργασιών (έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις και εξομοιούμενα έσοδα) της κλειόμενης χρήσεως από μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων, τόκους υπερημερίας και λοιπά έσοδα ανήλθε σε ευρώ 1.327.019,69.

Η αναπόσβεστη αξία κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων την 31/12/2013, που εμφανίζονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. έχει ως εξής:

(Ποσά σε ευρώ)

Λογισμικό	0,02
Μηχανήματα	295.438,61
Μεταφορικά Μέσα	126.008,87
Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	1.112.497,00
Σύνολο	1.533.944,50

Το σύνολο των απαιτήσεων την 31/12/2013 ανερχόταν στο ποσό ευρώ 544.930 εκ του οποίου, ποσό ευρώ 380.581 έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες.

Η εταιρεία, προκειμένου να χρηματοδοτήσει τα πάγια που ενοικιάζει σε τρίτους, έχει συνάψει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με την CPB LEASING AE, οι περισσότερες εκ των οποίων είναι με σταθερό επιτόκιο και ως εκ τούτου δεν υπάρχει επιτοκιακός κίνδυνος. Επίσης δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος καθότι όλες οι συμβάσεις που υπογράφει η εταιρεία είναι σε ευρώ.

2. Οικονομική θέση της Εταιρείας

Η DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. είναι θυγατρική εταιρεία της CPB LEASING AE σε ποσοστό 100% και με μετοχικό κεφάλαιο 1.060.000,00 (106.000 κοινές ονομαστικές μετοχές των 10,00 ευρώ εκάστη). Οι δανειακές υποχρεώσεις της είναι από την μητρική της εταιρεία CPB LEASING A.E. Οι λειτουργικές μισθώσεις που σύναπτε η εταιρεία ήταν επί το πλείστον με εταιρείες του Ομίλου CYPRUS POPULAR BANK και MIG.

3. Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας

Την 25/3/2013 η CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD στον όμιλο της οποίας ανήκει η Εταιρεία, περιήλθε σε καθεστώς εξυγίανσης.

Σε συνέχεια των παραπάνω, στις 26/3/2013 συμφωνήθηκε η μεταβίβαση των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων του Ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς.

Για τις χρήσεις που έληξε την 31/12/2013 & 31/12/2012 έχει γίνει αλλαγή βάσης παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων σε ρευστοποιήσιμες αξίες. Συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Ν. 2190/20.

4. Κατεχόμενα από την εταιρεία χρεόγραφα

Δεν υπάρχουν.

5. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Δεν υπάρχει.

6. Ακίνητα της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν.

7. Πίνακας διαθέσεως αποτελεσμάτων κατά Δ.Π.Χ.Α.

Οι ζημίες κατά Δ.Π.Χ.Α μετά από φόρους την 31/12/2013 ανήλθαν στο ποσό ευρώ 386.553,77 με το υπόλοιπο ζημιών εις νέο να διαμορφώνεται σε ευρώ 1.752.822,41.

8. Άλλα σημαντικά γεγονότα που προέκυψαν μετά το κλείσιμο του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν.

9. Διαχείριση Κινδύνων

Η εταιρεία, λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της εκτίθεται στους συνήθεις κινδύνους της αγοράς που δραστηριοποιείται. Λαμβάνοντας υπόψη την ουσιαστικότητα και έκταση των δραστηριοτήτων της, η εταιρεία θεωρεί ως κύριους κινδύνους τον λειτουργικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας.

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο πιο σημαντικός κίνδυνος για την εταιρεία, ο οποίος είναι απόλυτα συνυφασμένος με τις δραστηριότητες της λειτουργικής μίσθωσης.

Η σύνθετη φύση της παρατεταμένης οικονομικής κρίσης έχει επηρεάσει πρωτόγνωρα την οικονομία. Λαμβάνοντας υπόψη το νέο αυτό περιβάλλον, αλλά και το γεγονός ότι ο Όμιλος έχει περιέλθει σε καθεστώς εξυγίανσης, η Εταιρεία, στην παρούσα φάση, έχει περιορίσει το αντικείμενό της στην αποτελεσματικότερη διαχείριση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου, η οποία περιλαμβάνει τη συστηματική και έγκαιρη παρακολούθηση των καθυστερήσεων από τα αρχικά στάδια εμφάνισής τους.

Μαρούσι, 30/05/2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΘΕΟΔΩΡΟΣ

ΘΕΟΔΩΡΟΥ

ΑΔΤ 653056 Κυπριακής

Δημοκρατίας

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της ανώνυμης εταιρείας «DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ανώνυμης εταιρείας «DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της ανώνυμης εταιρείας «DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του κωδ. Ν. 2190/1920.

Σημειώνουμε ότι λόγω της συσσώρευσης ζημιών, τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας έχουν καταστεί αρνητικά, με συνέπεια να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 9 Ιουνίου 2014

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Μαρίνου
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 17681

ΠράιςγουτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 113

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	Σημείωση	1 ^η Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013	1 ^η Ιανουαρίου 2012 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2012
Κύκλος εργασιών	5	1.257.352	4.041.666
Κόστος Πωληθέντων	6	(1.414.720)	(3.883.585)
Μικτό Αποτέλεσμα -Κέρδος / (Ζημιά)		(157.368)	158.080
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	7	24.268	452.257
Έξοδα διοίκησης	8	(143.299)	(308.221)
Λοιπά Κέρδη/ (Ζημιές)	9	44.575	(288.725)
Λειτουργικά κέρδη/ (ζημιές)		(231.824)	13.391
Πιστωτικοί τόκοι		825	6.574
Χρεωστικοί τόκοι		(148.755)	(501.180)
Ζημιές προ φόρων		(379.754)	(481.216)
Φόροι	10	(6.800)	(1.129)
Ζημιές χρήσης (Α)		(386.554)	(482.345)
Λοιπά συνολικά έσοδα (Β)		0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα (Α) + (Β)		(386.554)	(482.345)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Σημείωση	31 ^η Δεκεμβρίου 2013	31 ^η Δεκεμβρίου 2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	11	1.533.944	3.673.179
Σύνολο		1.533.944	3.673.179
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Απαιτήσεις από πελάτες μετά από προβλέψεις	12	164.348	1.024.524
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	13	28.516	20.583
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	14	250.694	47.124
Σύνολο		443.557	1.092.231
Σύνολο Ενεργητικού		1.977.502	4.765.410
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	15	1.060.000	1.060.000
Τακτικό αποθεματικό		3.576	3.576
Ζημίες εις νέον		(1.752.822)	(1.366.269)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		(689.247)	(302.693)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	16	1.166.998	2.800.739
Σύνολο		1.166.998	2.800.739
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	17	592.296	874.629
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	16	826.657	1.205.921
Λοιπές υποχρεώσεις & προβλέψεις	18	80.797	186.814
Σύνολο		1.499.751	2.267.364
Σύνολο Υποχρεώσεων		2.666.749	5.068.103
Σύνολο Παθητικού		1.977.502	4.765.410

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Ζημίες εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	1.060.000	3.576	(883.924)	179.652
Ζημίες χρήσης	0	0	(482.345)	(482.345)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	1.060.000	3.576	(1.366.269)	(302.693)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	1.060.000	3.576	(1.366.269)	(302.693)
Ζημίες χρήσης	0	0	(386.554)	(386.554)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	1.060.000	3.576	(1.752.823)	(689.247)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε Ευρώ

Σημείωση	1 ^η Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013	1 ^η Ιανουαρίου 2012 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2012
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Ζημιές Πρό Φόρων	(379.754)	(481.216)
Προσαρμογές στα κέρδη για:		
Παραχές προσωπικού και λοιπές προβλέψεις	2.547	12.503
Λοιπές προβλέψεις	0	167.369
Αποσβέσεις	1.306.234	2.588.210
Κέρδη / (Ζημιές) από εκποιήσεις παγίων	(44.575)	121.356
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες προ μεταβολών στο Κεφάλαιο Κίνησης	884.453	2.408.223
Μεταβολές στο Κεφάλαιο Κίνησης		
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	852.243	(311.628)
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	(393.839)	80.817
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	1.342.856	2.177.412
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	-	-
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	1.342.856	2.177.412
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Εκροές για κτήσεις παγίων	0	(1.192.125)
Εισροές από εκποιήσεις παγίων	873.718	5.488.436
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	873.718	4.296.310
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων από συμβασίες χρηματοδοτικών μισθώσεων	(2.013.005)	(6.468.997)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(2.013.005)	(6.468.997)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα	203.569	4.725
Ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	47.124	42.399
Ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	250.694	47.124

Μαρούσι, 30/05/2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ, ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &

ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ

ΣΥΜΕΩΝ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΣΑΠΡΑΝΙΔΗΣ

ΘΕΟΔΩΡΟΥ
ΑΔΤ 653056 Κυπριακής
Δημοκρατίας

ΠΑΝΤΕΛΙΔΗΣ
Αρ. Αδείας Α Τάξης
0008064

ΑΔΤ ΑΑ 273117

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές Πληροφορίες

Η DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. (η «Εταιρεία») ιδρύθηκε τον Ιούλιο του 2008 και αποτελεί θυγατρική της CPB LEASING Α.Ε σε ποσοστό 100%. Έχει την έδρα της στο Μαρούσι και είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 66544/01ΑΤ/Β/08/377. Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται σε πενήντα (50) έτη και άρχισε από την καταχώρηση της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών. Η Εταιρεία έχει ως κύριο σκοπό την παροχή υπηρεσιών λειτουργικών μισθώσεων.

Η Εταιρεία είναι 100% θυγατρική της «CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD» (εφεξής και «Λαϊκή Τράπεζα») με έδρα την Κύπρο, η οποία από τις 25/3/2013 βρίσκεται σε καθεστώς εξυγίανσης. Οι οικονομικές καταστάσεις της θα περιληφθούν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας.

Η Εταιρεία κατά τα έτη 2011, 2012 και 2013 παρουσίασε σημαντικές ζημιές χρήσης με αποτέλεσμα να καταστούν τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας αρνητικά. Εξαιτίας των αρνητικών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920 περί της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Η Εταιρεία είναι πλήρως εξαρτώμενη από τον Όμιλο όσον αφορά και στην κεφαλαιακή της επάρκεια, αλλά και στη ρευστότητα της. Οι πρόσφατες αρνητικές εξελίξεις στον Όμιλο, καθιστούν αβέβαιη την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της.

Εξελίξεις που αφορούν τον Όμιλο της Λαϊκής Τράπεζας

Την 21η Μαρτίου 2013, το ΔΣ της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας («ΕΚΤ») υλοποίησε την απόφασή του περί τερματισμού παροχής ρευστότητας στην Λαϊκή Τράπεζα μέσω του ELA με απαίτηση αποπληρωμής την 26η Μαρτίου.

Επακολούθησε η απόφαση του Eurogroup της 25ης Μαρτίου, βάσει της οποίας συμφωνήθηκε το πρόγραμμα στήριξης της κυπριακής οικονομίας από την Ευρωπαϊκή Ένωση, την ΕΚΤ και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, που συμπεριλάμβανε την άμεση εξυγίανση της Λαϊκής

Τράπεζας και την μετέπειτα απορρόφηση των εργασιών της στην Κύπρο από την Τράπεζα Κύπρου.

Στις 25 Μαρτίου, η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου ανακοίνωσε, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της ως Αρχή Εξυγίανσης, το διορισμό Ειδικής Διαχειρίστριας για την εκτέλεση των μέτρων εξυγίανσης στη Λαϊκή Τράπεζα.

Στις 26 Μαρτίου και στα πλαίσια του Κυπριακού Νόμου περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων συμφωνήθηκε η μεταβίβαση στον όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων τριών κυπριακών τραπεζών, μεταξύ των οποίων και της Λαϊκής Τράπεζας.

Αναφορά σχετικά με την επίδραση των ανωτέρω στην οικονομική θέση της Εταιρείας και στη βάση ετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων παρατίθεται στις σημειώσεις 1 και 2.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 30η Μαΐου 2014 και υπόκεινται στην έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2 Βάση Συμμόρφωσης

2.1 Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που εγκρίθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και ειδικότερα με τα πρότυπα και διερμηνείες που είναι σε ισχύ ή έχουν εκδοθεί και εφαρμοσθεί πρόωρα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Αδυναμία της Εταιρείας να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητες της

Εξαιτίας της πλήρους εξάρτησης της Εταιρείας από τη Λαϊκή Τράπεζα όσον αφορά τόσο στην κεφαλαιακή της επάρκεια, αλλά και στη ρευστότητα της, όπως αναφέρεται στη σημείωση 1, οι πρόσφατες αρνητικές εξελίξεις σε επίπεδο Λαϊκής Τράπεζας, καθιστούν αβέβαιη τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της.

2.2 Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» και το ΔΛΠ 10 «Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού» (βλέπε σημείωση 2.1. παραπάνω), η Εταιρεία προέβη σε αλλαγή της βάσης παρουσίασης των οικονομικών της καταστάσεων από αυτή της «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» (going concern basis) σε αυτή των «ρευστοποιήσιμων αξιών» (liquidation basis), με ισχύ από τις 31 Δεκεμβρίου 2012.

Αναφορικά με τα κονδύλια ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2012 & 2013 και δεδομένης της προαναφερθείσας αλλαγής στη βάση παρουσίασης, τα στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται κατά περίπτωση, είτε σε εύλογες αξίες, είτε στη χαμηλότερη μεταξύ της καθαρής ανακτήσιμης αξίας (εκτιμώμενη τιμή πώλησης μείον εκτιμώμενα έξοδα ρευστοποίησης) και του αναπόσβεστου κόστους (μείον τυχόν απομειώσεις). Οι δε υποχρεώσεις απεικονίζονται στην αξία διακανονισμού τους (αναπόσβεστο κόστος).

2.3 Λειτουργικό Νόμισμα

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα λειτουργίας και αναφοράς της Εταιρείας.

2.4 Εκτιμήσεις και Παραδοχές

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και την καταχώρηση των εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε άλλους παράγοντες που θεωρούνται λογικές υπό τις περιστάσεις και αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία αλλά όχι ανεξάρτητα από άλλα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σχετικά με τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Τα πραγματικά αποτελέσματα στο μέλλον ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αναθεωρούνται συνεχώς. Οι αποκλίσεις από τις λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην χρήση όπου η εκτίμηση αναθεωρείται σε περίπτωση που η

αλλαγή αφορά αυτή την χρήση και μόνο, ή στην χρήση που γίνεται η αναθεώρηση και στο μέλλον εφόσον η αλλαγή αφορά την τρέχουσα και τις μελλοντικές χρήσεις.

3 Κύριες Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη συνέχεια.

3.3 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα».

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με

αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2014

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Λογιστική αντιστάθμισης και τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 7 και ΔΛΠ 39»

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»

Με βάση την υπάρχουσα δομή της Εταιρείας και τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται, η Διοίκηση δεν αναμένει σημαντικές επιδράσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας από την εφαρμογή των ανωτέρω Προτύπων και διερμηνειών, όταν αυτά καταστούν εφαρμόσιμα.

3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στον ισολογισμό περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις από υπηρεσίες, τις λοιπές απαιτήσεις, τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσεως, βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογιστικοποιούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα. Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων ούτε για αντιστάθμιση κινδύνων ούτε για κερδοσκοπικούς σκοπούς.

3.4.1 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην τιμολογιακή αξία τους, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε

θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημίας απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

3.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται σε αξία κτήσης μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η ωφέλιμη ζωή των παγίων εξετάζεται κάθε ημερομηνία κλεισίματος και αλλάζει όποτε κριθεί αναγκαίο.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή περίπτωση που η αξία κτήσης να μην θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της αξίας σε χρήση.

Τα κέρδη και οι ζημιές από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττεται και την αξία απεικόνισης στον ισολογισμό. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση την ωφέλιμη ζωή του παγίου και έχουν ως εξής:

Μηχανήματα: 6-7 έτη

Αυτοκίνητα: 4-6 έτη

Η/Υ: 4-5 έτη

Με ισχύ από 31/12/2012, εξαιτίας της αλλαγής στη βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων, τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας απεικονίζονται στη χαμηλότερη μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης τους και του αναπόσβεστου κόστους.

3.6 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα και απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις. Μετά την αρχική καταχώρηση οι ασώματες ακινητοποιήσεις αποσβένονται σε 3 - 4 έτη.

Με ισχύ από 31/12/2012, εξαιτίας της αλλαγής στη βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων, οι ασώματες ακινητοποιήσεις της Εταιρείας απεικονίζονται στη χαμηλότερη μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης τους και του αναπόσβεστου κόστους.

3.7 Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνάπτει συμβάσεις μίσθωσης επί ενσωμάτων παγίων ως μισθωτής. Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των ενσωμάτων παγίων που εκμισθώνονται, μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Εταιρεία ως εκμισθωτής καταχωρεί τα μισθωμένα πάγια στα πάγια στοιχεία της ανάλογα με το είδος των περιουσιακών στοιχείων.

Τα έσοδα ενοικίων από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα έσοδα βάσει της σταθερής μεθόδου κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

Τα αρχικά κόστη τα οποία είχαν πραγματοποιηθεί από τον εκμισθωτή σε σχέση με την προηγούμενη μιας λειτουργικής μίσθωσης, προστίθενται στη λογιστική αξία των μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων και αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά τη μισθωτική περίοδο επί της ίδιας βάσης όπως του μισθωτικού εσόδου.

Τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται βάσει της συνήθους πολιτικής αποσβέσεων του εκμισθωτή για ομοειδή περιουσιακά στοιχεία.

3.8 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα

Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα αποτελούνται από το ταμείο, τις καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα καθώς και από βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με ημερομηνία λήξης από την ημέρα αγοράς ως τρεις μήνες.

3.9 Παροχές προς το προσωπικό

A. Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Η Εταιρεία πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία δημοσίου ή ιδιωτικού χαρακτήρα υποχρεωτικά, εθελοντικά ή βάσει συμφωνίας. Η Εταιρεία εξαντλεί την υποχρέωση της μόλις πληρωθούν οι εισφορές. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

B. Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι στην ουσία ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στο οποίο η υποχρέωση της Εταιρείας καθορίζεται από το ύψος της αποζημίωσης που θα λάβει ο υπάλληλος κατά τον χρόνο συνταξιοδότησής του, βάσει της ηλικίας του, της προϋπηρεσίας του στην εταιρεία και της αμοιβής του.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων, λαμβάνοντας υπόψη προσαρμογές για τυχόν αναλογιστικά αποτελέσματα (κέρδη / ζημίες) και κόστος για υπηρεσίες παρελθόντων ετών.

Το ύψος της υποχρέωσης προσδιορίζεται σε ετήσια βάση, βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρεία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης.

Στις 31/12/2012 και 31/12/2013, εξαιτίας της αλλαγής της βάσης παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, οι υποχρεώσεις της Εταιρείας αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών αφορούν το συνολικό κόστος αποζημίωσης του προσωπικού της Εταιρείας, με βάση τις ισχύουσες κατά τις 31/12/2012 και 31/12/2013 νομικές διατάξεις.

3.10 Συμψηφισμός Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στον ισολογισμό επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

3.11 Παύση απεικόνισης

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο σταματάει να απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας από τη στιγμή που η Εταιρεία παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Αυτό γίνεται όταν πωληθεί, λήξει ή όταν οι ταμειακές εισροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να απεικονίζεται μόλις η υποχρέωση εξοφληθεί.

3.12 Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις

Τα έσοδα ενοικίων από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα έσοδα βάσει της σταθερής μεθόδου κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

3.13 Έσοδα και έξοδα από Τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε δεδουλευμένη βάση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν την απόσβεση ποσών υπέρ ή υπό το άρτιο ή άλλων διαφορών μεταξύ της αξίας απεικόνισης ενός τοκοφόρου στοιχείου και του ποσού που αντιστοιχεί στην λήξη με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης και της κατανομής των εσόδων ή των εξόδων από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς.

3.14 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους χωρίς τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίησή τους. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Η Διοίκηση της επιχείρησης θεωρεί ότι τα επιτόκια με τα οποία επιβαρύνεται στα ανάλογα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και συνεπώς δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας της οποίας απεικονίζονται στις υποχρεώσεις.

Οποιαδήποτε διαφορά παρουσιαστεί κατά την αξία εξόφλησης των δανείων, αναγνωρίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων χρήσης στην ανάλογη περίοδο.

3.15 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος για το κέρδος ή ζημία της χρήσης περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των κερδών της χρήσης βάσει της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας και αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσεως και στα ίδια κεφάλαια για τα ποσά εκείνα που πηγαίνουν απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Ο τρέχων φόρος είναι η αναμενόμενη υποχρέωση του φόρου για τα φορολογικά κέρδη της χρήσης με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές ή που αναδρομικά άλλαξαν μετά την ημερομηνία ισολογισμού καθώς και για αναπροσαρμογή φόρου προηγούμενων χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Το ποσό του αναβαλλόμενου φόρου υπολογίζεται από την αναμενόμενη τακτοποίηση ή ολοκλήρωση του στοιχείου που απεικονίζεται ως απαίτηση ή υποχρέωση με βάση τους θεσπισμένους φορολογικούς συντελεστές.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις όταν είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών

διαφορών. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται στο βαθμό που το φορολογικό όφελος θα μειωθεί.

3.16 Μετοχικό Κεφάλαιο

A. Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων μετοχών ή στην εξαγορά άλλης επιχείρησης εμφανίζονται καθαρά από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

B. Μερίσματα κοινών μετοχών

Τα μερίσματα κοινών μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στην χρήση που εγκρίνονται από τους μετόχους της Εταιρείας.

3.17 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικά ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρεώσεως μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία συντάξεως κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη οπότε δεν ανακοινώνονται. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται

διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμήσεων για μελλοντικά γεγονότα, οι οποίες, κάτω από τις παρούσες συνθήκες είναι λογικές. Οι εκτιμήσεις αυτές εξ' ορισμού σπάνια ταυτίζονται με τα πραγματικά αποτελέσματα τα οποία προκύπτουν. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στην επόμενη οικονομική περίοδο έχουν ως εξής:

A) Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι μια απαίτηση έχει υποστεί απομείωση αξίας. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων.

Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στην εκτίμηση της Διοίκησης για την παρούσα αξία των ταμιακών ροών που προβλέπεται να εισρεύσουν από τον οφειλέτη. Υπολογίζοντας αυτές τις ροές, η Διοίκηση κάνει εκτιμήσεις για την οικονομική κατάσταση του αντισυμβαλλόμενου και την πιθανότητα διακανονισμού.

B) Απομείωση πάγιων περιουσιακών στοιχείων

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας όπως αυτή απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις, είναι ανακτήσιμη είτε με βάση την αξία από την χρήση τους, σύμφωνα με τις αναμενόμενες χρηματοοικονομικές εισροές από τις δραστηριότητές της ή από το προϊόν της πιθανής διάθεσής τους στο μέλλον, μειωμένο με το κόστος διάθεσης.

5 Κύκλος εργασιών

Ποσά σε Ευρώ

Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις αυτοκινήτων
Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις εξοπλισμού

1 Ιανουαρίου 2013 - 31^η Δεκεμβρίου 2013	1 Ιανουαρίου 2012 - 31^η Δεκεμβρίου 2012
74.894	2.800.510
1.182.458	1.241.156
1.257.352	4.041.666

6 Κόστος Πωληθέντων

Ποσά σε Ευρώ

Αποσβέσεις
Συντήρηση-ασφάλιση
Φόροι-τέλη μισθίων
Λοιπά έξοδα

1 Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013	1 Ιανουαρίου 2012 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2012
1.306.004	2.562.955
68.967	981.234
16.712	30.345
23.037	309.051
1.414.720	3.883.585

7 Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

Ποσά σε Ευρώ

Λοιπά έσοδα πωλήσεων

1 Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013	1 Ιανουαρίου 2012 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2012
24.268	452.257
24.268	452.257

Τα λοιπά έσοδα πωλήσεων αποτελούν το ποσό που απαιτεί η εταιρεία από τους πελάτες της και προέρχονται κυρίως από τέλη κυκλοφορίας, επισκευές και συντηρήσεις, από ασφάλιστρα και από αποκατάσταση-απαλλαγή ζημιών.

8 Έξοδα διοίκησης

Ποσά σε Ευρώ

Αμοιβές & έξοδα προσωπικού
Αμοιβές και έξοδα τρίτων
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη
Λοιπά λειτουργικά έξοδα
Αποσβέσεις παγίων

1 Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013	1 Ιανουαρίου 2012 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2012
92.199	137.682
22.010	37.335
7.001	75.847
21.858	32.101
230	25.255
143.299	308.221

Ο μέσος αριθμός του προσωπικού ανέρχεται σε 2 άτομα, (2012:3).

9 Λοιπά κέρδη / (ζημιές)

Ποσά σε Ευρώ

Κέρδη / (Ζημιές) από εκποίηση μεταφορικών μέσων
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις χρεωστών
Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων
Λοιπά έκτακτα αποτελέσματα

1 Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013	1 Ιανουαρίου 2012 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2012
44.575	(121.353)
0	(81.167)
0	(86.202)
	(4)
44.575	(288.725)

10 Φόροι

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	1 Ιανουαρίου 2013 - 31^η Δεκεμβρίου 2013	1 Ιανουαρίου 2012 - 31^η Δεκεμβρίου 2012
Ζημιές προ φόρων	(379.754)	(481.216)
Τρέχων φόρος χρήσης	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	0	19.071
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις	(6.800)	(20.200)
Σύνολο	(6.800)	(1.129)

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση αλλά τα αποτελέσματα που δηλώνονται θεωρούνται προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία της Εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010 και η εταιρεία παραμένει ενδεχομένως υπόχρεη για επιπρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που μπορεί να επιβληθούν για τις ανέλεγκτες χρήσεις. Για την ανωτέρω χρήση έχει ήδη σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη.

Για την χρήση 2011 και 2012 έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Για τη χρήση 2013 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2013. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

11 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Ποσά σε Ευρώ

Αξία κτήσης

	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2012	640.277,00	10.624.083,66	3.883.084,72	15.147.445,38
Προσθήκες	0,00	940.984,24	251.141,04	1.192.125,28
Μειώσεις	0,00	8.845.828,89	0,00	8.845.828,89
Απομείωση	0,00	86.202,00	0,00	86.202,00
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2012	640.277,00	2.633.037,01	4.134.225,76	7.407.539,77
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2013	640.277,00	2.633.037,01	4.134.225,76	7.407.539,77
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις	0,00	1.785.188,45	0,00	1.785.188,45
Απομείωση	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2013	640.277,00	847.848,56	4.134.225,76	5.622.351,32

Αποσβέσεις

Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2012	152.229,03	3.208.368,74	1.046.072,72	4.406.670,49
Προσθήκες	96.304,68	1.478.430,17	988.557,47	2.563.292,32
Μειώσεις	0,00	3.235.601,74	0,00	3.235.601,74
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2012	248.533,71	1.451.197,17	2.034.630,19	3.734.361,07
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2013	248.533,71	1.451.197,17	2.034.630,19	3.734.361,07
Προσθήκες	96.304,68	222.830,26	987.098,57	1.306.233,51
Μειώσεις	0,00	952.187,74	0,00	952.187,74
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2013	344.838,39	721.839,69	3.021.728,76	4.088.406,84

Αναπόσβεστη αξία

Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2013	295.438,61	126.008,87	1.112.497,00	1.533.944,48
---------------------------------	-------------------	-------------------	---------------------	---------------------

12 Απαιτήσεις από πελάτες

Ποσά σε Ευρώ

	31 ^η Δεκεμβρίου 2013	31 ^η Δεκεμβρίου 2012
Πελάτες εσωτερικού	162.042	1.114.962
Πελάτες επισφαλείς	377.388	284.643
Επιταγές σε καθυστέρηση (σφραγ.)	5.500	5.500
Απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων	544.930	1.405.105
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	380.582	380.582
Απαιτήσεις κατά πελατών μετά από προβλέψεις	164.348	1.024.524

Το σύνολο των απαιτήσεων την 31/12/2013 ανερχόταν στο ποσό € 544.930 εκ του οποίου, ποσό € 380.582 έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες.

13 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Ποσά σε Ευρώ

Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο (ΦΠΑ)
Έξοδα επομένων χρήσεων

31 ^η Δεκεμβρίου 2013	31 ^η Δεκεμβρίου 2012
24.969	0
3.546	20.583
28.515	20.583

14 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα

Ποσά σε Ευρώ

Ταμείο
Καταθέσεις όψεως

31 ^η Δεκεμβρίου 2013	31 ^η Δεκεμβρίου 2012
236	76
250.458	47.048
250.694	47.124

15 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο ανερχόταν κατά τη ίδρυση της εταιρείας σε Ευρώ 60.000. Με την από 23/09/2010 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου Ευρώ (1.000.000,00€) , με καταβολή του εν λόγω ποσού από την μοναδική μέτοχο της εταιρείας CPB LEASING A.E και την έκδοση εκατό χιλιάδων (100.000,00) νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας δέκα Ευρώ (10,00€) εκάστης. Μετά τα ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε ένα εκατομμύριο εξήντα χιλιάδες Ευρώ (1.060.000,00€) και κατανέμεται σε εκατόν έξι χιλιάδες (106.000,00) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα Ευρώ (10,00€) η κάθε μία.

16 Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με την μητρική της εταιρεία ποσού ευρώ 2.573.944,15 (υπολειπόμενο κεφάλαιο & ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις την 31/12/2013) εκ του οποίου ποσό ευρώ 1.406.946,35 είναι πληρωτέο στην επόμενη χρήση και ποσό ευρώ 1.166.997,80 είναι πληρωτέο από την μεθεπόμενη χρήση.

17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ποσά σε Ευρώ

Προμηθευτές

Ληξυπρόθεσμες Δόσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων

31 ^η Δεκεμβρίου 2013	31 ^η Δεκεμβρίου 2012
12.007	320.789
580.290	553.840
592.296	874.629

18 Λοιπές υποχρεώσεις & προβλέψεις

Ποσά σε Ευρώ

Προκαταβολές πελατών

Υποχρεώσεις από φόρους τέλη

Ασφαλιστικοί οργανισμοί

Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων

Δεδουλευμένα έξοδα

31 ^η Δεκεμβρίου 2013	31 ^η Δεκεμβρίου 2012
17.224	22.792
1.197	90.631
3.664	5.667
14.504	11.956
27.000	20.200
4.709	14.442
12.500	21.127
80.797	186.814

Λόγω της αλλαγής στη βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, οι υποχρεώσεις της Εταιρείας αναφορικά με την αποζημίωση προσωπικού αφορούν το συνολικό κόστος αποζημίωσης του προσωπικού της.

19 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία θεωρεί τις εταιρείες του Ομίλου της Λαϊκής Τράπεζα ως συνδεδεμένα μέρη. Οι συναλλαγές της χρήσης 2013 και τα υπόλοιπα της 31/12/2013 έχουν ως ακολούθως:

α) Συναλλαγές 1/1/2013-31/12/2013

Ποσά σε Ευρώ

Τόκοι-έξοδα

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Γενικά λειτουργικά έξοδα (ενοίκια)

Τόκοι-έσοδα

1 ^η Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013	1 ^η Ιανουαρίου 2012 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2012
148.389	500.791
9.698	843.620
10.440	10.440
0	119

β) Υπόλοιπα 31/12/2013

Ποσά σε Ευρώ

Απαιτήσεις (πελάτες, καταθέσεις όψεως & προθεσμίας)

Υποχρεώσεις (προμηθευτές, δάνεια)

1 ^η Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013	1 ^η Ιανουαρίου 2012 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2012
996	36.808
2.573.944	4.560.499

Επίσης συνδεδεμένα μέρη είναι τα μέλη Διοίκησης της εταιρίας. Δε δοθήκαν αμοιβές σε μέλη διοίκησης της Εταιρείας.

20 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

20.3 Δικαστικές υποθέσεις

Σύμφωνα με το Νομικό Σύμβουλο της Εταιρείας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες είναι δυνατόν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

20.4 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο ακίνητο που χρησιμοποιείται για τις ανάγκες λειτουργίας της.

Η Εταιρεία έχει υπογράψει ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης ακινήτου με τη μητρική έως την 06/02/2020, με μηνιαίο μίσθωμα Ευρώ 819,20 και ετήσια αναπροσαρμογή του μισθώματος βάσει του τιμαρίθμου πλέον 1%.

21.3 Φόροι

Οι φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία της Εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010 και η εταιρεία παραμένει ενδεχομένως υπόχρεη για επιπρόσθετους φόρους και προσυζητήσεις που μπορεί να επιβληθούν για τις ανέλεγκτες χρήσεις. (βλ. σημείωση 10).

21 Διαχείριση κινδύνων

Η σημείωση αυτή παρέχει λεπτομέρειες για την έκθεση της Εταιρείας σε κινδύνους και περιγράφει τις μεθόδους που η Διοίκηση έχει χρησιμοποιήσει για τον έλεγχο του κινδύνου. Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που αφορούν την Εταιρεία είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος υπολειμματικής αξίας και ο επιτοκιακός κίνδυνος.

21.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως των απαιτήσεων σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των μεταξύ τους συμβάσεων.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από χρηματοοικονομικά μέσα που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης

Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	
Απαιτήσεις από πελάτες	164.348,20
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	28.515,59
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	250.693,60

21.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη χρηματοδότηση της Εταιρείας. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας χρηματοδότησης των περιουσιακών στοιχείων σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές και τον κίνδυνο να μην μπορεί να ρευστοποιήσει ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων τα οποία προέρχονται αποκλειστικά από την μητρική της εταιρεία και από τη Λαϊκή Τράπεζα. Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Εταιρία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

31 ^η Δεκεμβρίου 2013	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-6 ΜΗΝΕΣ	6-12 ΜΗΝΕΣ	1-5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα							0
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	159.231	111.300	360.745	524.445	634.107		1.789.828
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις							
Προκαταβολές πελατών		17.223					17.223
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη					39.300		39.300
Λοιπές υποχρεώσεις	301.864	300.000	14.703	0	0		616.567
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	461.095	428.523	375.448	524.445	673.407	0	2.462.918
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	489.461	330.953	420.808	613.536	610.667		2.465.425
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	28.366	(97.570)	45.360	89.091	(62.740)	0	2.507
31^η Δεκεμβρίου 2012							
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	828.574	491.782	351.336	561.537	2.802.833	0	5.036.062
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	561.260	504.900	852.395	982.716	2.286.126		5.187.394
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	(267.314)	13.118	501.059	421.179	(516.707)	0	151.332

21.5 Κίνδυνος υπολειμματικής αξίας των μεταφορικών μέσων

Η Εταιρεία διασφαλίζει το μεγαλύτερο μέρος του κινδύνου των υπολειμματικών αξιών των μεταφορικών μέσων μέσω συμβάσεων επαναγοράς τους, στη λήξη των λειτουργικών μισθώσεων, από τους προμηθευτές.

21.6 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμιακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Η εταιρεία εκτίθεται σε επιτοκιακό κίνδυνο ως μισθωτής χρηματοδοτικών μισθώσεων λόγω συμβάσεων που έχει συνάψει με την μητρική εταιρεία.

22 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό για το οποίο κάποιο στοιχείο του ενεργητικού μπορεί να αντικατασταθεί, ή μία υποχρέωση να τακτοποιηθεί μέσα από μία συνήθη εμπορική πράξη. Διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ισολογισμού και των υποχρεώσεων.

Τα δάνεια, οι λοιπές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών, όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν έχει σημαντικές διαφορές από την εύλογη αξία τους.

23 Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν πρόσθετα γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού που θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις.