

DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

31 Δεκεμβρίου 2014

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. την 29^η Μαΐου 2015 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στην διεύθυνση www.laikibankgroup.com και www.dynamicasset.gr

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΧΡΗΣΗΣ 2014	6
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	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	18
3.4.1 Απαιτήσεις από πελάτες	18
3.4.2 Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών μέσων	19
3.4.3 Παύση απεικόνισης	19
3.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	19
3.6 Μισθώσεις	20
3.7 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	21
3.8 Παροχές σε εργαζομένους	21
3.9 Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις	22
3.10 Έσοδα και έξοδα από Τόκους	22
3.11 Δανεισμός	23
3.12 Φόρος εισοδήματος	23
3.13 Μετοχικό Κεφάλαιο	24
3.14 Προβλέψεις	24
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	25
5 Κύκλος εργασιών	26
6 Κόστος Πωληθέντων	26
7 Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	26

8	Έξοδα διοίκησης	26
9	Λοιπά κέρδη / (ζημιές).....	27
10	Φόροι	27
11	Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις.....	28
12	Απαιτήσεις από πελάτες	28
13	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	29
14	Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα.....	29
15	Μετοχικό κεφάλαιο	29
16	Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	29
17	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	30
18	Λοιπές υποχρεώσεις & προβλέψεις.....	30
19	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	30
20	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	31
20.3	Δικαστικές υποθέσεις	31
20.4	Λειτουργικές μισθώσεις	31
20.5	Φόροι	31
21	Διαχείριση κινδύνων	31
21.3	Πιστωτικός κίνδυνος.....	31
21.4	Κίνδυνος ρευστότητας	32
21.5	Κίνδυνος υπολειμματικής αξίας των μεταφορικών μέσων.....	33
21.6	Κίνδυνος επιτοκίων	33
22	Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού .	33
23	Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού.....	34

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΧΡΗΣΗΣ 2014
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ DYNAMIC ASSET ΑΕ

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 έκτης εταιρικής χρήσεως 2014, 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 905.828,20.

Η αναπόσβεστη αξία κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων την 31/12/2014, που εμφανίζονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. έχει ως εξής:

(Ποσά σε ευρώ)

Λογισμικό	0,02
Μηχανήματα	199.133,93
Μεταφορικά Μέσα	155.260,60
Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	251.309,96
Σύνολο	605.704,51

Το σύνολο των απαιτήσεων την 31/12/2014 ανερχόταν στο ποσό ευρώ 488.752,50 εκ του οποίου, ποσό ευρώ 398.798,57 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 ΑΕ, 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 ΑΕ 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 Α.Ε. 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 31/12/2014, 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.

Τα κέρδη κατά Δ.Π.Χ.Α μετά από φόρους την 31/12/2014 ανήλθαν στο ποσό ευρώ 30.899,15 με το υπόλοιπο ζημιών εις νέο να διαμορφώνεται σε ευρώ 658.347,46.

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.

Αθήνα, 29/05/2015

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 2014, 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 έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό 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 παρουσίασης 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 2014 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 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Μαρίνου
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 17681

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	Σημείωση	1 ^η Ιανουαρίου 2014 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2014	1 ^η Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013
Κύκλος εργασιών	5	893.580	1.257.352
Κόστος Πωληθέντων	6	(819.160)	(1.414.720)
Μικτό Αποτέλεσμα -Κέρδος / (Ζημιά)		74.419	(157.368)
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	7	12.249	24.268
Έξοδα διοίκησης	8	(126.048)	(143.299)
Λοιπά Κέρδη/ (Ζημιές)	9	143.952	44.575
Λειτουργικά κέρδη/ (ζημιές)		104.572	(231.824)
Πιστωτικοί τόκοι		1.587	825
Χρεωστικοί τόκοι		(71.660)	(148.755)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		34.499	(379.754)
Φόροι	10	(3.600)	(6.800)
Κέρδη / (Ζημιές) χρήσης (Α)		30.899	(386.554)
Λοιπά συνολικά έσοδα (Β)		0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα (Α)+(Β)		30.899	(386.554)

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<i>Σημείωση</i>	<i>31^η Δεκεμβρίου 2014</i>	<i>31^η Δεκεμβρίου 2013</i>
ΕΠΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	11	605.705	1.533.944
Σύνολο		605.705	1.533.944
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Απαιτήσεις από πελάτες μετά από προβλέψεις	12	89.954	164.348
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	13	22.186	28.516
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	14	162.594	250.694
Σύνολο		274.734	443.557
Σύνολο Ενεργητικού		880.439	1.977.502
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	15	1.060.000	1.060.000
Τακτικό αποθεματικό		3.576	3.576
Ζημιές εις νέον		(1.721.923)	(1.752.822)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		(658.347)	(689.247)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	16	472.859	1.166.998
Σύνολο		472.859	1.166.998
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	17	478.686	592.296
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	16	463.771	826.657
Λοιπές υποχρεώσεις & προβλέψεις	18	123.470	80.797
Σύνολο		1.065.927	1.499.751
Σύνολο Υποχρεώσεων		1.538.786	2.666.749
Σύνολο Παθητικού		880.439	1.977.502

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	ΜΕΤΟΧΙΚΟ Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Ζημιές εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου 2013	1.060.000	3.576	(1.366.269)	(302.693)
Ζημιές χρήσης	0	0	(386.554)	(386.554)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	1.060.000	3.576	(1.752.823)	(689.247)
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου 2014	1.060.000	3.576	(1.752.823)	(689.247)
Κέρδη χρήσης	0	0	30.899	30.899
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	1.060.000	3.576	(1.721.924)	(658.348)

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 2014 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2014	1 ^η Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημιές) Πρώ Φόρων		34.499	(379.754)
Προσαρμογές στα κέρδη για:			
Παροχές προσωπικού και λοιπές προβλέψεις		0	2.547
Λοιπές προβλέψεις		0	0
Αποσβέσεις		786.707	1.306.234
Κέρδη / (Ζημιές) από εκποιήσεις παγίων		157.688	44.575
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες προ μεταβολών στο Κεφάλαιο Κίνησης		663.518	884.453
Μεταβολές στο Κεφάλαιο Κίνησης			
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων		80.724	852.243
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων		(74.538)	(393.839)
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		669.704	1.342.856
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		-	-
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		669.704	1.342.856
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Εισροές από εκποιήσεις παγίων		299.221	873.718
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		299.221	873.718
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων από συμβασίες χρηματοδοτικών μισθώσεων		(1.057.024)	(2.013.005)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		(1.057.024)	(2.013.005)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα		(88.099)	203.569
Ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		250.694	47.124
Ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	14	162.594	250.694

Αθήνα, 29/05/2015

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

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ
ΘΕΟΔΩΡΟΥ
ΑΔΤ 653056 Κυπριακής
Δημοκρατίας

ΣΥΜΕΩΝ
ΠΑΝΤΕΛΙΔΗΣ
Αρ. Αδείας Α Τάξης
0008064

ΑΓΓΕΛΟΣ ΣΑΠΡΑΝΙΔΗΣ
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 στην Αθήνα με ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 008349701000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 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 ανήκει κατά 100% στον όμιλο 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 και οι οικονομικές καταστάσεις της θα περιληφθούν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας.

Η Εταιρεία κατά τα έτη 2011, 2012 & 2013 παρουσίασε 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.

Η Εταιρεία είναι πλήρως εξαρτώμενη από τον Όμιλο όσον αφορά και στην κεφαλαιακή της επάρκεια, αλλά και στη ρευστότητα της. Οι 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 2.1 και 2.2

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 29η Μαΐου 2015 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 & 2014 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. Κανένα από αυτά τα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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.

3.4.2 Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών μέσων

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.

3.4.3 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.

3.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται στην αξία κτήσης μειωμένες 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 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.

3.7 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.

3.8 Παροχές σε εργαζομένους

A) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών θεωρείται το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα πλαίσια του οποίου η Εταιρεία που το εφαρμόζει καταβάλλει πάγιες εισφορές σε ξεχωριστό νομικό πρόσωπο. Η Εταιρεία δεν βαρύνεται με περαιτέρω νομική ή συμβατική υποχρέωση καταβολής εισφορών εάν το ταμείο δεν διαθέτει επαρκείς πόρους ώστε να πληρώνει τις παροχές προς όλους τους εργαζόμενους, οι οποίες απορρέουν από τα έτη υπηρεσίας τους, τρέχοντα και προηγούμενα.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται στο ενεργητικό κατά τον βαθμό που η επιστροφή χρημάτων ή μείωση των μελλοντικών πληρωμών είναι δυνατή.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών θεωρείται το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα με βάση την ισχύουσα νομοθεσία (ν. 2112/20 και ν. 3198/55), το οποίο ορίζει καταβολή συγκεκριμένου ποσού σύνταξης, συνήθως σε συνάρτηση με έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως είναι η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και ο μισθός κάθε εργαζόμενου. Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι μη χρηματοδοτούμενα.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας επιτόκια υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Το νόμισμα και η διάρκεια των εταιρικών ομολόγων θα πρέπει να είναι συμβατά με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια των δεσμεύσεων για την καθορισμένη παροχή.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην χρήση που έχουν προκύψει. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα

Στις 31/12/2013 και 31/12/2014, 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 εκάστοτε ισχύουσες νομικές διατάξεις.

B) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης και όπου υπάρχει αδυναμία στον προσδιορισμό του αριθμού εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

3.9 Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις

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

3.10 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.

3.11 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.

3.12 Φόρος εισοδήματος

A) Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της κάθε εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τις θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

B) Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

3.13 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.

3.14 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικά ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης 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 εκροών 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:

Α) 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.

Β) 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 2014 - 31^η Δεκεμβρίου 2014	1 Ιανουαρίου 2013 - 31^η Δεκεμβρίου 2013
30.578	74.894
863.002	1.182.458
893.580	1.257.352

6 Κόστος Πωληθέντων

Ποσά σε Ευρώ

Αποσβέσεις
Συντήρηση-ασφάλιση
Φόροι-τέλη μισθίων
Λοιπά έξοδα

1 Ιανουαρίου 2014 - 31^η Δεκεμβρίου 2014	1 Ιανουαρίου 2013 - 31^η Δεκεμβρίου 2013
786.477	1.306.004
14.957	68.967
2.090	16.712
15.637	23.037
819.160	1.414.720

7 Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

Ποσά σε Ευρώ

Λοιπά έσοδα πωλήσεων

1 Ιανουαρίου 2014 - 31^η Δεκεμβρίου 2014	1 Ιανουαρίου 2013 - 31^η Δεκεμβρίου 2013
12.249	24.268
12.249	24.268

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

	1 Ιανουαρίου 2014 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2014	1 Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	74.965	92.199
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	18.265	22.010
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	15.592	7.001
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	16.997	21.858
Αποσβέσεις παγίων	230	230
	126.048	143.299

Ο μέσος αριθμός του προσωπικού ανέρχεται σε 2 άτομα, (2013:2).

9 Λοιπά κέρδη / (ζημιές)

Ποσά σε Ευρώ

	1 Ιανουαρίου 2014 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2014	1 Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013
Κέρδη / (Ζημιές) από εκποίηση παγίων	116.842	44.575
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις χρεωστών	(18.217)	0
Κέρδη από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	45.327	0
	143.952	44.575

10 Φόροι

Ποσά σε Ευρώ

	1 Ιανουαρίου 2014 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2014	1 Ιανουαρίου 2013 - 31 ^η Δεκεμβρίου 2013
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	34.499	(379.754)
Τρέχων φόρος χρήσης	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	0	0
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις	(3.600)	(6.800)
Σύνολο	(3.600)	(6.800)

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 τις χρήσεις 2011, 2012 & 2013 έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994.

Για τη χρήση 2014 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 2014. 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 Ακινήτοποιήσεις

Ποσά σε Ευρώ

	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης				
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
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	640.277,00	847.848,56	4.134.225,76	5.622.351,32
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις	0,00	480.589,92	1.768.759,62	2.249.349,54
Αύξηση λόγω μείωσης προηγ. απομείωσης	0,00	45.327,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014	640.277,00	412.585,64	2.365.466,14	3.418.328,78
Αποσβέσεις				
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	1.035.078,71	-82.890,97	952.187,74
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2013	344.838,39	638.948,72	3.104.619,73	4.088.406,84
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	344.838,39	638.948,72	3.104.619,73	4.088.406,84
Προσθήκες	96.304,68	46.903,42	643.498,82	786.706,92
Μειώσεις	0,00	428.527,12	1.633.962,37	2.062.489,49
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014	441.143,07	257.325,02	2.114.156,18	2.812.624,27
Αναπόσβεστη αξία				
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2014	199.133,93	155.260,62	251.309,96	605.704,51

12 Απαιτήσεις από πελάτες

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31^η Δεκεμβρίου 2014	31^η Δεκεμβρίου 2013
Πελάτες εσωτερικού	105.865	162.042
Πελάτες επισφαλείς	377.388	377.388
Επιταγές σε καθυστέρηση (σφραγ.)	5.500	5.500
Απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων	488.753	544.930
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	398.799	380.582
Απαιτήσεις κατά πελατών μετά από προβλέψεις	89.954	164.348

13 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31^η Δεκεμβρίου 2014	31^η Δεκεμβρίου 2013
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	18.640	24.969
Έξοδα επομένων χρήσεων	3.546	3.546
	22.186	28.515

14 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31^η Δεκεμβρίου 2014	31^η Δεκεμβρίου 2013
Ταμείο	328	236
Καταθέσεις όψεως	162.267	250.458
	162.594	250.694

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 1.413.029,77 (υπολειπόμενο κεφάλαιο & ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις την

31/12/2014) εκ του οποίου ποσό ευρώ 940.170,70 είναι πληρωτέο στην επόμενη χρήση και ποσό ευρώ 472.859,07 είναι πληρωτέο από την μεθεπόμενη χρήση.

17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31^η Δεκεμβρίου 2014	31^η Δεκεμβρίου 2013
Προμηθευτές	2.287	12.007
Ληξιπρόθεσμες Δόσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων	476.399	580.290
	478.686	592.296

18 Λοιπές υποχρεώσεις & προβλέψεις

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31^η Δεκεμβρίου 2014	31^η Δεκεμβρίου 2013
Προκαταβολές πελατών	57.223	17.224
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	1.215	1.197
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	3.339	3.664
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	14.504	14.504
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	30.600	27.000
Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	4.088	4.709
Δεδουλευμένα έξοδα	12.500	12.500
	123.470	80.797

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 2014 και τα υπόλοιπα της 31/12/2014 έχουν ως ακολούθως:

α) Συναλλαγές

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	1^η Ιανουαρίου 2014 - 31^η Δεκεμβρίου 2014	1^η Ιανουαρίου 2013 - 31^η Δεκεμβρίου 2013
Τόκοι-έξοδα	79.312	148.389
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	-	9.698
Γενικά λειτουργικά έξοδα (ενοίκια)	6.469	10.440

β) Υπόλοιπα

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31^η Δεκεμβρίου 2014	31^η Δεκεμβρίου 2013
Απαιτήσεις (πελάτες, καταθέσεις όψεως & προθεσμίας)	0	996
Υποχρεώσεις (προμηθευτές, δάνεια)	1.413.030	2.573.944

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 έως την 23/09/2017, με μηνιαίο μίσθωμα Ευρώ 125,00 και ετήσια αναπροσαρμογή του μισθώματος βάσει του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΔΤΚ) πλέον 1%.

20.5 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 προσαυξήσεις 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	89.953,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22.186,14
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	162.594,40

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 2014	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-6 ΜΗΝΕΣ	6-12 ΜΗΝΕΣ	1-5 ΕΤΗ	ΠΑΡΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
<u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u>							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα							0
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	104.731	53.646	230.066	551.728	472.859		1.413.029
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις							
Προκαταβολές πελατών		57.223					57.223
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη					41.504		41.504
Λοιπές υποχρεώσεις	23.430			0	0		23.430
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</u>	<u>128.161</u>	<u>110.869</u>	<u>230.066</u>	<u>551.728</u>	<u>514.362</u>	<u>0</u>	<u>1.535.186</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>	<u>323.381</u>	<u>205.234</u>	<u>233.389</u>	<u>204.611</u>	<u>527.759</u>		<u>1.494.375</u>
<u>ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ</u>	<u>195.220</u>	<u>94.365</u>	<u>3.323</u>	<u>(347.117)</u>	<u>13.397</u>	<u>0</u>	<u>(40.811)</u>
31 ^η Δεκεμβρίου 2013							
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</u>	<u>461.095</u>	<u>428.523</u>	<u>375.448</u>	<u>524.445</u>	<u>673.407</u>	<u>0</u>	<u>2.462.918</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>	<u>489.461</u>	<u>330.953</u>	<u>420.808</u>	<u>613.536</u>	<u>610.667</u>		<u>2.465.425</u>
<u>ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ</u>	<u>28.366</u>	<u>(97.570)</u>	<u>45.360</u>	<u>89.091</u>	<u>(62.740)</u>	<u>0</u>	<u>2.507</u>

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

Η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμιακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου μπορεί 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.