

OPTIMUM A.T.N.E.E.

**Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
Χρήσης 2006**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις, της χρήσης 2006, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «OPTIMUM A.T.N.E.E.» την 30/4/2007 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.optimumrental.gr.

Νικόλαος Λινάρδος
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
OPTIMUM A.T.N.E.E.

OPTIMUM A.T.N.E.E.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 45669/01ΑΤ/Β/00/144
Λ. Μεσογείων 501 Αγ. Παρασκευή

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	ΣΕΛΙΔΑ
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	5
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	8
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΟΡΤΙΜΥΜ Α.Τ.Ν.Ε.Ε.	9
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	11
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	12
4. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	18
5. ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π	27



PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

Λ. Κηφισίας 124,
115 26 Αθήνα
Τηλ.: +30 210 7480600
Φαξ: +30 210 7483600
E-mail: pkfathen@otenet.gr
admin@euroauditing.gr

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «OPTIMUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ - ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της «OPTIMUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ - ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ» (η Εταιρεία), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν 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 γνώμης μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις Ταμειακές της Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας:

1) Στη σημείωση 1.7 που παρατίθεται στις Σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας για τη χρήση 2006, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο, και ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις Οικονομικές Καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. 2) Η μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την ομόφωνη έγκριση της Καθολικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 6 Ιουνίου 2007

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

PANNEL KERR FORSTER

International Limited

Παναγιώτης Βασ. Πάτσης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11921

OPTIMUM A.E.

Περίοδος 1.1.2006 - 31.12.2006

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

	Σημείωση	1.1.- 31.12.2006	1.1.- 31.12.2005
Πωλήσεις	4.1	22.126.457,97	17.540.387,59
Κόστος Πωληθέντων	4.2	(18.013.066,48)	(13.579.188,97)
Μικτό Κέρδος		<u>4.113.391,49</u>	<u>3.961.198,62</u>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	4.3	251.653,91	105.766,76
Έξοδα διάθεσης		(186.628,37)	(73.057,21)
Έξοδα διοίκησης	4.4	(1.148.580,27)	(1.079.246,95)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	4.5	(504.567,66)	(364.337,13)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		2.525.269,10	2.550.324,09
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	4.6	143.986,59	31.561,88
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	4.7	(1.636.872,12)	(1.435.295,09)
Κέρδη προ φόρων		<u>1.032.383,58</u>	<u>1.146.590,88</u>
Φόρος εισοδήματος	4.8	(294.024,37)	(481.773,08)
Κέρδη μετά από φόρους		<u>738.359,21</u>	<u>664.817,80</u>
Κατανεμημένα σε:			
Μετόχους της εταιρείας		738.359,21	664.817,80
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		184,59	166,20

OPTIMUM A.E.

Περίοδος 1.1.2006 - 31.12.2006

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31.12.2006	31.12.2005
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	4.9	33.446.062,37	31.978.887,19
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	4.10	45.000,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		11.490,00	11.100,00
		<u>33.502.552,37</u>	<u>31.989.987,19</u>
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	4.11	437.335,22	190.297,53
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	4.12	3.334.065,27	2.278.097,75
Λοιπές Απαιτήσεις	4.13	2.285.371,13	1.995.816,39
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.14	73.636,22	52.118,96
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.15	511.683,15	712.476,63
		<u>6.642.090,99</u>	<u>5.228.807,26</u>
Σύνολο Ενεργητικού		<u>40.144.643,36</u>	<u>37.218.794,45</u>
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.16	117.360,00	117.360,00
Λοιπά αποθεματικά	4.17	189.069,92	68.969,89
Αποτελέσματα Εις Νέον		2.576.066,15	1.957.806,98
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>2.882.496,07</u>	<u>2.144.136,87</u>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	4.18	2.000.000,02	0,00
Υποχρεώσεις σε εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης	4.19	28.089.869,84	26.811.502,48
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.20	817.813,89	652.797,45
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.21	46.851,00	35.032,00
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		<u>30.954.534,75</u>	<u>27.499.331,92</u>
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.22	2.080.124,38	1.714.683,77
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	4.23	162.724,85	107.848,46
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	4.24	1.668.970,33	4.084.436,02
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4.25	2.395.792,98	1.668.357,41
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		<u>6.307.612,54</u>	<u>7.575.325,66</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>37.262.147,29</u>	<u>35.074.657,58</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		<u>40.144.643,36</u>	<u>37.218.794,45</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματι κό	Λοιπά αποθεματι κά	Αποτελέσμα τα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές	117.360,00	23.435,34	12.293,66	79.479,23	232.568,23
Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ				1.486.750,84	1.486.750,84
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	117.360,00	23.435,34	12.293,66	1.566.230,07	1.719.319,07
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01/05 -31/12/05				(240.000,00)	(240.000,00)
Μέρισμα χρήσεως 2004					
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01/05-31/12/05		33.240,89	0,00	631.576,91	664.817,80
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά Περιόδου	0,00	33.240,89	0,00	391.576,91	424.817,80
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005	117.360,00	56.676,23	12.293,66	1.957.806,97	2.144.136,86
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές	117.360,00	24.011,13	12.293,66	32.079,72	185.744,51
Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ		32.665,10		1.925.727,25	1.958.392,35
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	117.360,00	56.676,23	12.293,66	1.957.806,97	2.144.136,86
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01/06 -31/12/06					
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01/06-31/12/06		36.917,96	83.182,07	618.259,18	738.359,21
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά Περιόδου	0,00	36.917,96	83.182,07	618.259,18	738.359,21
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	117.360,00	93.594,19	95.475,73	2.576.066,15	2.882.496,07

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	1.032.383,58	1.146.590,88
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	11.948.795,84	10.413.812,31
Προβλέψεις	117.643,15	99.876,00
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	148.693,35	181.341,47
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.636.872,12	1.435.295,09
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		0,00
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(247.037,69)	(157.696,66)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(1.345.912,26)	(1.310.484,78)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	1.226.022,70	1.333.134,76
(Μείον):		0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.636.872,12)	(1.435.295,09)
Καταβεβλημένοι φόροι	(78.270,13)	(380.677,61)
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</i>	<u>12.802.318,53</u>	<u>11.325.896,36</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(66.517,26)	(51.428,60)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(1.279.411,53)	(1.100.609,41)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	624.023,42	209.039,45
Τόκοι εισπραχθέντες	39.884,49	31.561,88
Μερίσματα εισπραχθέντα	3.445,20	0,00
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	<u>(678.575,68)</u>	<u>(911.436,68)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	2.000.000,02	1.059.676,73
Εξοφλήσεις δανείων	(2.415.465,69)	0,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(11.909.070,67)	(10.732.449,56)
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	(240.000,00)
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</i>	<u>(12.324.536,34)</u>	<u>(9.912.772,83)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(200.793,48)	501.686,86
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>712.476,63</u>	<u>210.789,77</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>511.683,15</u>	<u>712.476,63</u>

1 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ OPTIMUM A.T.N.E.E

1.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «OPTIMUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ-ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ» και διακριτικό τίτλο «OPTIMUM – ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.» συστάθηκε το 2000 (Φ.Ε.Κ. 2387/30.03.2000). Η έδρα και τα κεντρικά της γραφεία είναι στην Αγ. Παρασκευή (Λ. Μεσογείων 501, Τ.Κ. 153 43). Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με αριθμό 45669/01ΑΤ/Β/00/144. Η διάρκεια της εταιρείας έχει ορισθεί για 50 έτη, δηλαδή μέχρι το 2050.

1.2 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟΥ

Η OPTIMUM A.T.N.E.E. δραστηριοποιείται στον τομέα της μακροχρόνιας μίσθωσης αυτοκινήτων και μηχανημάτων παντός τύπου, καθώς και στην άσκηση οποιασδήποτε δραστηριότητας που σχετίζεται με την διαχείριση, εκμετάλλευση, συντήρηση και λειτουργία στόλων αυτοκινήτων ιδιόκτητων ή τρίτων.

Επίσης, δύναται να πραγματοποιεί εισαγωγές και να εμπορεύεται αυτοκίνητα παντός τύπου, εξαρτημάτων, μηχανών και ανταλλακτικών αυτών ως και παρεμφερών ειδών.

1.3 ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το από 30-6-2005 Πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας (ΦΕΚ 9348/31.8.2005 και ΦΕΚ 12687/22.11.2006) διαμορφώθηκε ως εξής:

- Νικόλαος Γ. Λινάρδος, Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου
- Ιωάννης – Φίλιππος Παπαζαρκάδας, Διευθύνων Σύμβουλος
- Γεράσιμος Λινάρδος, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
- Καλλιγέρης – Σκέντζος Ανδρέας, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου είναι 3ετή δηλ μέχρι 30.6.2008.

1.4 ΜΕΤΟΧΕΣ

Οι μετοχές της εταιρίας είναι κοινές ονομαστικές και μη εισηγμένες σε Χρηματιστήριο.

1.5 ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ

Στα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας δεν υπάρχουν ενέχυρα ή εμπράγματα βάρη.

1.6 ΕΠΙΔΙΚΕΣ Η ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Οι επίδικες διεκδικήσεις της εταιρείας κατά τρίτων ανέρχονται σε ποσό € 200 χιλ περίπου

1.7 ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την διαχειριστική χρήση 2005. Ως εκ τούτου οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας για τη χρήση 2006 δεν έχουν καταστεί οριστικές.

1.8 ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Το απασχολούμενο την 31^η Δεκεμβρίου 2006 προσωπικό της εταιρείας ανέρχεται σε 22 άτομα, ενώ την 31^η Δεκεμβρίου 2005 το προσωπικό της εταιρείας ανέρχονταν σε 20 άτομα.

2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «OPTIMUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ-ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ» την 31η Δεκεμβρίου 2006 (ημερομηνία μετάβασης αποτελεί η 1η Ιανουαρίου 2005) που καλύπτουν περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2006 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2006, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (GOING CONCERN) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Οι οικονομικές καταστάσεις καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ», γιατί αποτελούν τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται και δημοσιοποιούνται πάνω σε αυτή την βάση.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

3 ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία είναι οι ακόλουθες:

3.1 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η μέθοδος αποτίμησης για όλα τα πάγια ενσώματα περιουσιακά στοιχεία γίνεται στην αξία κτήσης τους προσαυξημένη με τις τυχόν προσθήκες ή βελτιώσεις που μπορεί να έχουν πραγματοποιηθεί και μειωμένα με τις πραγματοποιηθείσες αποσβέσεις καθώς και τις τυχόν ζημίες απομείωσης της αξίας τους.

Η μέθοδος απόσβεσης που ακολουθείται για τα πάγια ενσώματα περιουσιακά στοιχεία είναι η έμμεση σταθερή εφαρμοζόμενη στην αξία κτήσης τους όπως αυτή διαμορφώνεται σε κάθε χρήση από προσθήκες, βελτιώσεις κλπ.

Η προσέγγιση του ρυθμού απόσβεσης (με εξαίρεση τα μεταφορικά μέσα που αποκτούνται με χρηματοδοτική μίσθωση) γίνεται με βάση την ωφέλιμη ζωή, της κάθε κατηγορίας παγίων περιουσιακών στοιχείων και εκτιμάται ως ακολούθως :

Τα μεταφορικά μέσα που αποκτούνται με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται κατά πάγια τακτική σύμφωνα με τη διάρκεια της αντίστοιχης μισθωτικής τους σύμβασης.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΑΓΙΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΩΦΕΛΙΜΗΣ ΖΩΗΣ ΣΕ ΕΤΗ	ΠΡΟΚΥΠΤΩΝ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ με χρηματοδοτική μίσθωση	1-6	15-100%
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ ιδιόκτητα	4	25%
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΕΣ (H/W & S/W)	3	30%
ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	5	20%

Επισημαίνεται πως κατά πάγια τακτική δεν μειώνεται η αποσβέσιμη αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων, με την εξαίρεση των μεταφορικών μέσων που αποκτούνται με χρηματοδοτική μίσθωση, κατά το εκτιμώμενο ποσό της υπολειμματικής τους αξίας, θεωρώντας την τελευταία ως μηδενική.

Το κέρδος ή η ζημία από την πώληση στοιχείων πάγιου ενεργητικού διαγράφεται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά το έτος εκποίησης.

3.2 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως εφόσον κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών

ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

3.3 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Η αρχική καταχώρηση των αποθεμάτων της εταιρείας γίνεται πάντα στο κόστος κτήσης τους πλέον τα ειδικά έξοδα κτήσης τους. Οι τυχόν εκπτώσεις κατά την κτήση τους μειώνουν το κόστος αγοράς τους. Η αποτίμηση των αποθεμάτων μετά την κτήση τους γίνεται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Ως μέθοδος αποτίμησης έχει επιλεγεί η μέθοδος F.I.F.O.

3.4 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι πελάτες και οι άλλοι χρεώστες και τυχόν προπληρωμές αντιπροσωπεύουν τα εισπρακτέα ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναφέρονται μετά από το συμψηφισμό της ειδικής πρόνοιας για επισφαλείς πελάτες - χρεώστες. Πελάτες ή Χρεώστες ανεπίδεκτοι εισπράξεως διαγράφονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων. Οι απαιτήσεις πελατών αφορούν την τιμολογημένη αξία μειωμένη κατά το ποσό τυχόν εκπτώσεως κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

3.5 ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρίας, τραπεζικές καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της διαχείρισης των διαθεσίμων της εταιρείας.

3.6 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η εταιρία είναι υποχρεωμένη σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία Περί Ανωνύμων Εταιριών άρθρο 44 του Κ.Ν.2190/1920 να μεταφέρει το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών της σε Τακτικό Αποθεματικό μέχρις ότου τα συσσωρευμένα αποθεματικά να ισούται με το 1/3 του καταβλημένου (κοινού) μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της εταιρίας αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά και τα ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας από αφορολόγητα ή ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα και κέρδη. Τα εν λόγω αποθεματικά μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν ή να διανεμηθούν με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά.

3.7 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΔΩΝ

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου
- **Μερίσματα:** Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης τους.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση και επιβαρύνουν την χρήση την οποία αφορούν μέσω των αποτελεσμάτων της.

3.8 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η εταιρεία (λειτουργικό νόμισμα). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα.

Κέρδη και συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων, καταχωρούνται στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.

3.9 ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης. Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 - «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή τις μεταβολές που προκύπτουν από τα ακατάωρητα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των 20 ετών ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου. Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

3.10 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Τα βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία του Ομίλου είναι κυρίως τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που αφορά σε μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.Α., οι οποίες αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους δηλαδή την χρηματιστηριακή τιμή τους κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, και ο βραχυπρόθεσμος και μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός.

Αναφορικά με τα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά εργαλεία, η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι η εύλογη αξία τους ουσιαστικά ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία της. Επιπρόσθετα, η Διοίκηση της εταιρείας πιστεύει ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών, ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και συνεπώς δε συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές.

3.11 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ- ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.12 ΔΙΑΝΟΜΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.13 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην Εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα αποκτηθέντα με χρηματοδοτική μίσθωση ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται στη κάθε χρήση βάσει της ωφέλιμης ζωής τους και ειδικότερα για τα μεταφορικά μέσα η παραπάνω διάρκεια ταυτίζεται με τη διάρκεια της σύμβασης της χρηματοδοτικής μίσθωσης. Ως αποσβέσιμη αξία είναι το καταχωρημένο λογιστικά ποσό μείον την υπολειμματική αξία του παγίου κατά την λήξη της σύμβασης το οποίο και αναφέρεται μέσα σε αυτήν.

Λειτουργικές μισθώσεις:

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η OPTIMUM A.T.N.E.E. συνάπτει λειτουργικές μισθώσεις ως εκμισθωτής, για τα μεταφορικά μέσα που κατέχει, παρουσιάζοντας τα ως πάγια περιουσιακά στοιχεία στις οικονομικές καταστάσεις της. Τα έσοδα από τα μισθώματα εμφανίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης την οποία αφορούν.

3.14 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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 στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του Ισολογισμού χρήση.

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.

3.15 ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Τα κέρδη ανά μετοχή είναι ο δείκτης που προκύπτει από τη διαίρεση των καθαρών κερδών μετά από φόρους ή ζημιών της περιόδου που αναλογούν στις κοινές μετοχές με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που ήταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου.

3.16 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (επιτόκια, τιμές αγοράς) πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας εστιάζεται στη μίση προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για τη γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος

Κίνδυνος αγοράς

Η εταιρεία δραστηριοποιείται εντός Ελλάδος και συνεπώς οι συναλλαγές της διεξάγονται σε ευρώ. Η πληρωμή των προμηθευτών γίνεται πάντα σε ευρώ οπότε και δεν ενέχει συναλλαγματικό κίνδυνο.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Οι πωλήσεις γίνονται κατόπιν ελέγχου της φερεγγυότητας του πελάτη και στην πλειοψηφία των περιπτώσεων λαμβάνονται εγγυήσεις ή προκαταβολές. Λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου της εταιρείας ο εμπορικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα με την επάρκεια ταμιακών διαθεσίμων καθώς και πιστωτικών ορίων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία έχει περιορισμένη έκθεση σε μεταβολές της αξίας μετοχών που κατέχονται για εμπορία.

Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας, που στο μεγαλύτερο μέρος τους οφείλονται στην απόκτηση των παγίων περιουσιακών στοιχείων με χρηματοδοτική μίσθωση, συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια. Τα συγκεκριμένα πάγια περιουσιακά στοιχεία στην συνέχεια εκμισθώνονται στους πελάτες, ενσωματώνοντας την αντίστοιχη χρηματοοικονομική μεταβολή από την διακύμανση των κυμαινόμενων επιτοκίων, αντισταθμίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον όποιο κίνδυνο.

4 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4.1 Πωλήσεις

Τα έσοδα πωλήσεων της εταιρείας αναλυτικά έχουν ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	17.360.753,80	15.514.615,83
Πωλήσεις αυτοκινήτων	3.975.928,20	1.326.233,69
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	625.835,97	508.029,73
Εισπράξεις αποζημιώσεων	163.940,00	191.508,34
	<u>22.126.457,97</u>	<u>17.540.387,59</u>

Ως έσοδα από παροχή υπηρεσιών νοούνται τα έσοδα που προέρχονται από τις λειτουργικές μισθώσεις των αυτοκινήτων που συνάπτει η εταιρεία με τους πελάτες της.

Τα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης αφορούν λοιπές υπηρεσίες τη εταιρείας προς τους πελάτες της

4.2 Κόστος Πωληθέντων

Η ανάλυση του κόστους πωληθέντων, παρουσιάζεται παρακάτω:

	31.12.2006	31.12.2005
Κόστος αποθεμάτων	3.052.972,11	1.063.856,05
Αποσβέσεις παγίων	12.473.637,39	10.413.812,31
Παροχές τρίτων (Ασφάλιστρα)	1.269.606,83	1.134.856,30
Παροχές τρίτων (Επισκευές και συντηρήσεις)	679.320,47	495.344,46
Φόροι - Τέλη (Τέλη κυκλοφορίας)	504.704,93	437.368,00
Διάφορα έξοδα	32.824,75	33.951,85
	<u>18.013.066,48</u>	<u>13.579.188,97</u>

4.3 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Ανάλυση:

	31.12.2006	31.12.2005
Κέρδη από πώληση παγίων	156.455,83	20.947,40
Λοιπά έσοδα	95.198,08	84.819,36
	<u>251.653,91</u>	<u>105.766,76</u>

Τα κέρδη από πώληση παγίων προκύπτουν στις περιπτώσεις που η εταιρεία πουλάει ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο σε αξία μεγαλύτερη από την αναπόσβεστη αξία του κατά τη στιγμή της πώλησης.

4.4 Έξοδα διοίκησης

Η ανάλυση των εξόδων διοικητικής λειτουργίας είναι η ακόλουθη:

	31.12.2006	31.12.2005
Αμοιβές προσωπικού	553.208,51	532.229,96
Αμοιβές Τρίτων	128.200,17	156.214,15
Παροχές Τρίτων	231.239,79	167.825,20
Φόροι - Τέλη	6.154,45	22.142,21
Διάφορα Έξοδα	229.777,35	200.835,43
	<u>1.148.580,27</u>	<u>1.079.246,95</u>

4.5 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Ζημίες από πώληση παγίων	331.004,04	233.850,75
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	105.824,15	84.169,00
Λοιπά	67.739,47	46.317,38
	<u>504.567,66</u>	<u>364.337,13</u>

Οι ζημίες από πώληση παγίων προκύπτουν στις περιπτώσεις που η εταιρεία πουλάει ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο σε αξία μικρότερη από την αναπόσβεστη αξία του κατά τη στιγμή της πώλησης.

Η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων σχηματίζεται με βάση τις φορολογικές διατάξεις. Η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι οι πραγματικές επισφάλειες δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τις σχηματισθείσες προβλέψεις.

4.6 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Κέρδη από πώληση Χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	100.656,90	232,74
Πιστωτικοί τόκοι πελατών	35.843,60	30.080,07
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων τραπεζών	4.040,89	1.249,07
Έσοδα από μερίσματα	3.445,20	0,00
	<u>143.986,59</u>	<u>31.561,88</u>

Τα Κέρδη από πώληση Χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αφορούν κέρδη που πραγματοποίησε εταιρεία από αγοραπωλησία μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.Α.

4.7 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.394.472,97	1.267.063,67
Τόκοι ομολογιακών δανείων	39.262,16	0,00
Τόκοι τραπεζικών δανείων	180.096,61	158.469,81
Λοιπά έξοδα χρηματοδότησης	5.565,55	9.754,59
Ζημίες από πώληση Χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	17.474,83	7,02
	<u>1.636.872,12</u>	<u>1.435.295,09</u>

4.8 Φόρος εισοδήματος

Τα ποσά του φόρου εισοδήματος που επιβαρύνουν / (ωφελούν) τη χρήση έχουν ως εξής:

Φόρος εισοδήματος	31.12.2006	31.12.2005
Φόρος χρήσης πληρωτέος	83.374,63	63.758,84
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	45.633,30	180.800,40
Αναβαλλόμενος φόρος έξοδο / (έσοδο)	165.016,44	237.213,84
	<u>294.024,37</u>	<u>481.773,08</u>

Ο φόρος χρήσης πληρωτέος αφορά το ποσό του φόρου που θα πληρωθεί στο Ελληνικό Δημόσιο και υπολογίζεται επί των φορολογικών κερδών.

Οι φόροι προηγούμενων χρήσεων αφορούν φόρους που προέκυψαν από τον φορολογικό έλεγχο των προηγούμενων χρήσεων, και γίνονται απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο την περίοδο που θα καταλογιστούν

Οι αναβαλλόμενοι φόροι προκύπτουν από το γεγονός ότι τα Λογιστικά κέρδη όπως αυτά προσδιορίζονται με την εφαρμογή των κανόνων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων είναι διαφορετικά από αυτά που προκύπτουν βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

4.9 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία	Γήπεδα - Οικόπεδα	Ιδιότητα Μεταφορικά Μέσα	Μεταφορικά μέσα με χρηματοδοτική μίσθωση	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης 31.12.2004	0,00	3.748.606,11	38.209.924,18	117.878,50	42.076.408,79
Προσθήκες χρήσης 2005	10.100,00	1.036.826,20	14.045.378,54	53.683,21	15.145.987,95
Μειώσεις χρήσης 2005	0,00	(827.924,06)	(7.213.062,09)	(3.508,38)	(8.044.494,53)
Αξία κτήσης 31.12.2005	10.100,00	3.957.508,25	45.042.240,62	168.053,33	49.177.902,20
Αποσβέσεις 31.12.2004	0,00	999.719,37	11.725.642,57	52.120,52	12.777.482,46
Αποσβέσεις χρήσης 2005	0,00	940.740,78	9.439.085,21	33.986,32	10.413.812,31
Μειώσεις αποσβ. χρήσης 2005	0,00	(409.526,51)	(5.582.716,38)	(36,87)	(5.992.279,76)
Αποσβέσεις 31.12.2005	0,00	1.530.933,64	15.582.011,40	86.069,97	17.199.015,01
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2005	10.100,00	2.426.574,61	29.460.229,22	81.983,36	31.978.887,19
Αξία κτήσης 31.12.2005	10.100,00	3.957.508,25	45.042.240,62	168.053,33	49.177.902,20
Προσθήκες χρήσης 2006	0,00	1.258.968,50	14.920.816,91	20.443,03	16.200.228,44
Μειώσεις χρήσης 2006	0,00	(1.618.632,73)	(8.636.604,94)	0,00	(10.255.237,67)
Αξία κτήσης 31.12.2006	10.100,00	3.597.844,02	51.326.452,60	188.496,36	55.122.892,98
Αποσβέσεις 31.12.2005	0,00	1.530.933,64	15.582.011,40	86.069,97	17.199.015,01
Αποσβέσεις χρήσης 2006	0,00	877.952,51	11.028.350,96	42.492,37	11.948.795,84
Μειώσεις αποσβ. χρήσης 2006	0,00	(820.061,10)	(6.650.919,15)	0,00	(7.470.980,25)
Αποσβέσεις 31.12.2006	0,00	1.588.825,05	19.959.443,21	128.562,34	21.676.830,60
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2006	10.100,00	2.009.018,97	31.367.009,38	59.934,02	33.446.062,37

4.10 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

	31.12.2006	31.12.2005
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες	<u>45.000,00</u>	<u>0,00</u>

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις αφορούν στο σύνολο τους την συμμετοχή της εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο νεοϊδρυόμενης (31.3.2006) εταιρείας με ποσοστό 45% και ποσό € 45.000,00. Η αποτίμηση της εν λόγω συμμετοχής έγινε στην αξία κτήσης της.

4.11 Αποθέματα

	31.12.2006	31.12.2005
Αποθέματα	<u>437.335,22</u>	<u>190.297,53</u>

Τα αποθέματα που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις 31/12/2006 αφορούν 29 Ε.Ι.Χ., τα οποία καταχωρήθηκαν στο κόστος κτήσης και αποτιμήθηκαν στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

4.12 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Απαιτήσεις από πελάτες	2.709.962,71	1.345.065,75
Προκαταβολές σε προμηθευτές	411.604,61	683.132,79
Επιταγές Εισπρακτέες	317.157,68	256.231,79
Επιταγές σε καθυστέρηση	85.333,42	77.836,42
Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	<u>(189.993,15)</u>	<u>(84.169,00)</u>
	<u>3.334.065,27</u>	<u>2.278.097,75</u>

Οι απαιτήσεις πελατών εισπράττονται βάσει των προβλεπόμενων όρων που περιγράφονται στις συμβάσεις μεταξύ των δύο μερών.

4.13 Λοιπές απαιτήσεις

Οι Λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Προς συμψηφισμό στην επόμενη χρήση Φ.Π.Α.	56.182,77	71.121,48
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	53.173,46	40.762,04
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	65.699,84	47.816,32
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	199.707,57	361.871,05
Ενοίκια μισθωμένων οχημάτων επόμενης χρήσης	642.531,94	355.904,10
Ασφάλιστρα οχημάτων επόμενης χρήσης	865.046,55	736.805,40
Τέλη κυκλοφορίας επόμενης χρήσης	403.029,00	381.536,00
	<u>2.285.371,13</u>	<u>1.995.816,39</u>

4.14 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	31.12.2006	31.12.2005
Χρεόγραφα	<u>73.636,22</u>	<u>52.118,96</u>

Τα ανωτέρω χρεόγραφα αφορούν σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.Α.. Η αποτίμηση τους γίνεται στην εύλογη αξία τους που λαμβάνεται από την τρέχουσα αξία τους στην ενεργή αγορά του Χ.Α.Α. κατά την 31.12.2006.

4.15 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
	31.12.2006	31.12.2005
Ταμείο	2.032,13	409,30
Καταθέσεις όψεως	509.651,02	712.067,33
	<u>511.683,15</u>	<u>712.476,63</u>

4.16 Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Εκδοθέν κεφάλαιο
Υπόλοιπα 1.1.2005	4.000	4.000	117.360,00
Μεταβολές 1.1.05-31.12.05	0	0	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2005	4.000	4.000	117.360,00
Μεταβολές 1.1.06-31.12.06	0	0	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2006	4.000	4.000	117.360,00

Η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής ανέρχεται σε ποσό € 29,34

4.17 Λοιπά αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπα 1.1.2005	23.435,34	12.293,66	35.729,00
Μεταβολή χρήσης 2005	33.240,89	0,00	33.240,89
Υπόλοιπο 31.12.2005	56.676,23	12.293,66	68.969,89
Μεταβολή χρήσης 2006	36.917,96	83.182,07	120.100,03
Υπόλοιπο 31.12.2006	93.594,19	95.475,73	189.069,92

Το τακτικό αποθεματικό, το οποίο σχηματίζεται υποχρεωτικά κάθε χρόνο με το συντελεστή 5% επί των κερδών της χρήσης (μειωμένα κατά τον αναλογούντα φόρο), βάσει του Ν. 2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιρειών. Η υποχρέωση σχηματισμού του παύει να είναι υποχρεωτική όταν θα γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Το παραπάνω αποθεματικό απαγορεύεται να διανεμηθεί και προβλέπεται για τη κάλυψη τυχόν ζημιών.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί από αφορολόγητα κέρδη λόγω πώλησης μετοχών εταιριών εισηγμένων στο Χ.Α.Α. Κάθε διανομή προς τους μετόχους από αυτό το ποσό υπόκειται άμεσα σε φορολόγηση. Η εταιρεία δεν σκοπεύει να τα διανείμει στην επόμενη χρήση.

4.18 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

	31.12.2006	31.12.2005
Ομολογιακό δάνειο	<u>2.000.000,02</u>	<u>0,00</u>

Το επιτόκιο για το ανωτέρω ομολογιακό δάνειο ανέρχεται σε euribor πλέον προσαύξηση 1,5%

4.19 Υποχρεώσεις σε εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης

	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπα	<u>28.089.869,84</u>	<u>26.811.502,48</u>

Η εταιρεία εμφανίζει σε αυτό το λογαριασμό τις υποχρεώσεις της στις εταιρίες χρηματοδοτικής μίσθωσης από τις οποίες αποκτά τα αυτοκίνητα, τα οποία μισθώνει στους πελάτες της. Οι γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με τις υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις με βάση τις σχετικές πρόνοιες του ΔΛΠ 17 έχουν ως εξής:

- Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως εξής:

	31.12.2006
Μέχρι ένα έτος	10.936.443,33
Από 1 έτος μέχρι 5 έτη	17.153.426,51
Περισσότερο από 5 έτη	0,00
Σύνολο	<u>28.089.869,84</u>

- Τα ελάχιστα καταβλητέα μισθώματα για υποχρεώσεις από τις σε ισχύ , κατά την 31.12.2006 χρηματοδοτικές μισθώσεις έχουν ως εξής:

	31.12.2006
Μέχρι ένα έτος	12.250.149,32
Από 1 έτος μέχρι 5 έτη	18.319.108,05
Περισσότερο από 5 έτη	0,00
Σύνολο	<u>30.569.257,37</u>
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές δαπάνες	<u>(2.479.387,53)</u>
Παρούσα αξία χρηματοδοτικών μισθώσεων	<u>28.089.869,84</u>

4.20 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις) όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	11.712,75	8.758,00
Αποτίμηση αποθεμάτων	0,00	624,59
Διαγραφές άυλων στοιχείων	42,24	42,24
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (α)	<u>11.754,99</u>	<u>9.424,83</u>
Διαφορετική λογιστική μεταχείριση των χρηματοδοτικών μισθώσεων	829.528,29	662.181,69
Λοιπά	40,59	40,59
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (β)	<u>829.568,88</u>	<u>662.222,28</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις στον Ισολογισμό (β)-(α)	<u>817.813,89</u>	<u>652.797,45</u>

4.21 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η υποχρέωση της εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργάζονται σ' αυτήν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Η κίνηση του ανωτέρω λογαριασμού έχει ως εξής:

Υπόλοιπο υποχρέωσης την 1.1.05	19.325,00
Μεταβολή χρήσης 2005	15.707,00
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.05	35.032,00
Μεταβολή χρήσης 2006	11.819,00
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.06	46.851,00

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,3%	4,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	5,0%	5,0%
Πληθωρισμός	2,5%	2,5%

4.22 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται:

	31.12.2006	31.12.2005
Προμηθευτές	627.704,04	554.110,22
Επιταγές πληρωτέες	965.830,22	735.218,54
Προκαταβολές πελατών	486.590,12	425.355,01
	2.080.124,38	1.714.683,77

4.23 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται:

	31.12.2006	31.12.2005
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού και τρίτων	15.714,97	16.481,78
Εκκαθάριση φόρου εισοδήματος	94.567,65	0,00
Φόροι φορολογικού ελέγχου	48.527,20	79.196,44
Φόρος αμοιβών μελών Δ.Σ.	2.064,74	12.170,24
Λοιποί φόροι	1.850,29	0,00
	162.724,85	107.848,46

4.24 Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Η εταιρία έχει συνάψει βραχυπρόθεσμα δάνεια με τις κατωτέρω τράπεζες με σκοπό να χρησιμοποιούνται ως κεφάλαιο κίνησης. Ο τύπος των λογαριασμών είναι δανειακός αλληλόχρεος. Η επιβάρυνση των τόκων γνωστοποιείται στην εταιρία κάθε τρίμηνο. Τα επιτόκια είναι κυμαινόμενα σε όλους τους λογαριασμούς και περιγράφονται ανά τράπεζα στο δεύτερο πίνακα που ακολουθεί.

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται:

	31.12.2006	31.12.2005
BNP	0,00	220.160,01
ΛΑΙΚΗ	800.000,00	1.216.452,05
ΩΜΕΓΑ	12.970,33	2.647.823,96
PROTON BANK	856.000,00	0,00
	<u>1.668.970,33</u>	<u>4.084.436,02</u>

Τραπεζικά Επιτόκια Δανείων

	2006	2005
BNP	---	Euribor + 2,00%
ΛΑΪΚΗ	Euribor + 2,00%	Euribor + 2,00%
ΩΜΕΓΑ	Euribor + 2,00%	Euribor + 2,00%
PROTON BANK	Euribor + 2,00%	---

4.25 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Ανάλυση:

	31.12.2006	31.12.2005
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	24.822,09	24.675,49
Ληφθείσες εγγυήσεις από πελάτες	1.586.315,66	878.201,24
Πιστωτές διάφοροι	111.243,22	133.812,45
Έσοδα επομένων χρήσεων	673.412,01	608.691,01
Έξοδα χρήσεως δουλεμένα	0,00	22.977,22
	<u>2.395.792,98</u>	<u>1.668.357,41</u>

5 ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει και δημοσιεύει η εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Δεδομένης της ανάγκης παράθεσης των συγκριτικών στοιχείων της προηγούμενης χρήσης στην ίδια βάση, η αποτίμηση και προσαρμογή της αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας έγινε ουσιαστικά την 31 Δεκεμβρίου 2004, με συνέπεια τη διαφοροποίηση των οικονομικών καταστάσεων που είχαν προγενέστερα συνταχθεί και δημοσιευθεί, σύμφωνα με τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας.

Οι κύριες προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες αφορούν:

- Στην απεικόνιση των χρηματοδοτικών μισθώσεων και στις οικονομικές καταστάσεις
- Στην άμεση απόσβεση διαφόρων εξόδων που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν και αποσβένονταν τμηματικά
- Στην απομείωση αξίας αποθεμάτων
- Στην λογιστική αναγνώριση των υποχρεώσεων της εταιρείας προς τους εργαζομένους, σε σχέση με την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός
- Στην αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας

	31.12.2005	31.12.2004
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν απεικονισθεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ	185.744,51	232.568,23
Προσαρμογές των Δ.Π.Χ.Π.		
Προσαρμογή από διαφορετική λογιστική μεταχείριση των χρηματοδοτικών μισθώσεων	2.648.726,75	1.684.164,39
Απομείωση αξίας αποθεμάτων	(2.498,35)	(2.498,35)
Μεταφορά μερισμάτων στα ίδια κεφάλαια	0,00	240.000,00
Αναγνώριση πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	(35.032,00)	(19.325,00)
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	(652.797,45)	(415.583,61)
Λοιπές προσαρμογές	(6,59)	(6,59)
Σύνολο Προσαρμογών των Δ.Π.Χ.Π.	1.958.392,36	1.486.750,84
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Π.	2.144.136,87	1.719.319,07