



# OPTIMUM A.T.N.E.E.

## ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ

**Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα  
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Χρήσης 2009  
(1 Ιανουαρίου 2009 – 31 Δεκεμβρίου 2009)**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**OPTIMUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ - ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ**» την 30 Απριλίου 2010 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.optimumrental.gr](http://www.optimumrental.gr). Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Νικόλαος Λινάρδος

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

OPTIMUM A.T.N.E.E.



## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	<b>ΣΕΛΙΔΑ</b>
• ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	3
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	5
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	6
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	7
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	8
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΟΡΤΙΜΟΥΜ Α.Τ.Ν.Ε.Ε.	9
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	10
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	11
4. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	17



## ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της εταιρίας

**«OPTIMUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ - ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ»**

### **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «OPTIMUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ - ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ», που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2009, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη 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 δικλείδες 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 δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.



### **Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη**

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τη χρήση 2009, με συνέπεια να είναι πιθανή η επιβολή πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που η χρήση αυτή ελεγχθεί και οριστικοποιηθεί φορολογικά. Στο παρόν στάδιο δεν κατέστη εφικτό να εκτιμηθεί αξιόπιστα η έκβαση ενός μελλοντικού φορολογικού ελέγχου και, ως εκ τούτου, δεν έχει σχηματισθεί οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

### **Γνώμη με Επιφύλαξη**

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009, 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 του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

**PKF**

**PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.**

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

**PANNELL KERR FORSTER**

Λ. Κηφισίας 124, 115 26 Αθήνα

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132

Αθήνα, 31 Μαΐου 2010  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Χαράλαμπος Δημ. Κωφόπουλος

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13701



**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

	Σημείωση	1.1.2009 - 31.12.2009	1.1.2008 - 31.12.2008
<b>Πωλήσεις</b>	<b>4.1</b>	27.378.411,54	28.028.707,36
Κόστος Πωληθέντων	<b>4.2</b>	(24.211.899,92)	(22.613.780,66)
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>3.166.511,62</b>	<b>5.414.926,69</b>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	<b>4.3</b>	896.679,92	529.277,82
Έξοδα διάθεσης	<b>4.4</b>	(207.022,99)	(296.852,68)
Έξοδα διοίκησης	<b>4.5</b>	(1.390.975,86)	(1.599.836,19)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	<b>4.6</b>	(889.161,29)	(532.021,79)
<b>Κέρδη Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>		<b>1.576.031,40</b>	<b>3.515.493,86</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	<b>4.7</b>	164.446,35	125.806,49
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	<b>4.8</b>	(1.614.716,55)	(2.836.269,96)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>125.761,20</b>	<b>805.030,38</b>
Φόρος εισοδήματος	<b>4.9</b>	(27.692,74)	(215.486,52)
<b>Κέρδη μετά από φόρους (Α)</b>		<b>98.068,46</b>	<b>589.543,87</b>
Κέρδη αποδιδόμενα σε: Μετόχους της εταιρείας		98.068,46	589.543,87
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα:</b>			
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		0,00	0,00
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(Α) +(Β)</b>		<b>98.068,46</b>	<b>589.543,87</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αποδιδόμενα σε: Μετόχους της εταιρείας		98.068,46	589.543,87
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (€/ μετοχή)		24,52	147,39
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		17.307.418,43	17.334.633,54



**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

	Σημείωση	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	<b>4.10</b>	38.392.874,59	44.250.411,74
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	<b>4.11</b>	12.014,94	24.406,22
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	<b>4.12</b>	90.000,00	90.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		8.156,00	8.156,00
		<u><b>38.503.045,53</b></u>	<u><b>44.372.973,96</b></u>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα	<b>4.13</b>	253.821,66	229.486,04
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	<b>4.14</b>	3.068.511,12	3.920.211,27
Λοιπές Απαιτήσεις	<b>4.15</b>	3.074.622,93	2.439.210,92
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	<b>4.16</b>	291.591,30	251.527,88
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	<b>4.17</b>	2.098.953,31	2.371.614,74
		<u><b>8.787.500,32</b></u>	<u><b>9.212.050,85</b></u>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<u><b>47.290.545,85</b></u>	<u><b>53.585.024,81</b></u>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Ύδια Κεφάλαια &amp; Υποχρεώσεις</b>			
<b>Ύδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	<b>4.18</b>	117.360,00	117.360,00
Λοιπά αποθεματικά		189.069,92	189.069,92
Αποτελέσματα Εις Νέον		4.010.066,77	3.911.998,31
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<u><b>4.316.496,69</b></u>	<u><b>4.218.428,23</b></u>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	<b>4.19</b>	6.187.500,00	7.837.500,00
Υποχρεώσεις σε εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης	<b>4.20</b>	27.357.179,12	31.103.145,77
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	<b>4.21</b>	1.246.417,51	1.301.459,40
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	<b>4.22</b>	55.535,00	51.408,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	<b>4.23</b>	10.642,12	24.560,87
<b>Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<u><b>34.857.273,75</b></u>	<u><b>40.318.074,04</b></u>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	<b>4.24</b>	2.289.047,77	2.106.070,38
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	<b>4.25</b>	208.765,64	109.903,07
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	<b>4.26</b>	1.112,04	1.200.000,00
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	<b>4.19</b>	1.650.000,00	1.983.333,34
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	<b>4.27</b>	3.967.849,97	3.649.215,75
<b>Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<u><b>8.116.775,42</b></u>	<u><b>9.048.522,54</b></u>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<u><b>42.974.049,17</b></u>	<u><b>49.366.596,58</b></u>
<b>Σύνολο Παθητικού</b>		<u><b>47.290.545,85</b></u>	<u><b>53.585.024,81</b></u>



**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

	<b>Μετοχικό κεφάλαιο</b>	<b>Τακτικό αποθεματικό</b>	<b>Λοιπά αποθεματικά</b>	<b>Αποτελέσματα εις νέον</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπα την 01.01.2008</b>	<b>117.360,00</b>	<b>93.594,19</b>	<b>95.475,73</b>	<b>3.322.454,44</b>	<b>3.628.884,36</b>
Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσης 01.01.08 - 31.12.08				589.543,87	<b>589.543,87</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>589.543,87</b>	<b>589.543,87</b>
<b>Υπόλοιπα την 31.12.2008</b>	<b>117.360,00</b>	<b>93.594,19</b>	<b>95.475,73</b>	<b>3.911.998,31</b>	<b>4.218.428,23</b>

	<b>Μετοχικό κεφάλαιο</b>	<b>Τακτικό αποθεματικό</b>	<b>Λοιπά αποθεματικά</b>	<b>Αποτελέσματα εις νέον</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπα την 01.01.2009</b>	<b>117.360,00</b>	<b>93.594,19</b>	<b>95.475,73</b>	<b>3.911.998,31</b>	<b>4.218.428,23</b>
Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσης 01.01.09 - 31.12.09				98.068,46	<b>98.068,46</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>98.068,46</b>	<b>98.068,46</b>
<b>Υπόλοιπα την 31.12.2009</b>	<b>117.360,00</b>	<b>93.594,19</b>	<b>95.475,73</b>	<b>4.010.066,76</b>	<b>4.316.496,68</b>



**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

	<b>1.1.2009 - 31.12.2009</b>	<b>1.1.2008 - 31.12.2008</b>
<b><u>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</u></b>		
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>125.761,20</b>	<b>805.030,38</b>
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	15.731.387,03	13.819.139,69
Προβλέψεις	493.457,94	216.489,35
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(28.453,29)	200.628,18
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.614.716,55	2.692.584,96
<b>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(24.335,62)	71.714,03
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(273.042,80)	(673.816,43)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	517.739,55	535.467,32
(Μείον):		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.614.716,55)	(2.692.584,96)
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	(31.344,02)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>16.542.514,01</b>	<b>14.943.308,50</b>
<b><u>ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</u></b>		
(Απόκτηση) / διάθεση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	18.721,86	(250.000,00)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(1.049.413,60)	(4.214.462,01)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	653.492,30	930.911,44
Τόκοι εισπραχθέντες	20.656,84	113.605,02
Μερίσματα εισπραχθέντα	16.467,64	4.128,60
Είσπραξη επιχορηγήσεων	0,00	47.688,41
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(340.074,96)</b>	<b>(3.368.128,54)</b>
<b><u>ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</u></b>		
Εξοφλήσεις δανείων	(3.182.221,30)	(883.333,34)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(13.292.879,18)	(11.947.279,59)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(16.475.100,48)</b>	<b>(12.830.612,93)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) +(β) +(γ)</b>	<b>(272.661,43)</b>	<b>(1.255.432,97)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>2.371.614,74</b>	<b>3.627.047,71</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>2.098.953,31</b>	<b>2.371.614,74</b>





## **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 30.06.2008 Πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας (ΦΕΚ 9117 / 08.08.2008) 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 30.06.2011.

### **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 ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ**

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την διαχειριστική χρήση 2008. Ως εκ τούτου οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας για τη χρήση 2009 (1/1/2009 έως 31/12/2009) δεν έχουν καταστεί οριστικές.

### **1.7 ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ**

Το απασχολούμενο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2009 προσωπικό της εταιρείας ανέρχεται σε 22 άτομα, ενώ την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2008 το προσωπικό της εταιρείας ανέρχονταν σε 26 άτομα.



## **2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «OPTIMUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ-ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ» την 31η Δεκεμβρίου 2009 (ημερομηνία μετάβασης αποτελεί η 1η Ιανουαρίου 2005) που καλύπτουν περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2009 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2009, 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 Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 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 πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (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.

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

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 :

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%

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.

### 3.4 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι πελάτες, οι λοιποί χρεώστες και οι τυχόν προπληρωμές τους αντιπροσωπεύουν τα εισπρακτέα ποσά κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και αναφέρονται μετά από το συμψηφισμό της ειδικής πρόνοιας για επισφαλείς πελάτες - χρεώστες. Πελάτες ή Χρεώστες ανεπίδεκτοι εισπράξεως διαγράφονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων. Οι απαιτήσεις πελατών αφορούν την τιμολογημένη αξία μειωμένη κατά το ποσό τυχόν εκπτώσεως κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

### 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 είσπραξής τους.



**Έξοδα:** Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση και επιβαρύνουν την χρήση την οποία αφορούν μέσω της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων.

### 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 Συνολικών Εσόδων.

### 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».

### 3.10 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

### 3.11 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



### **OPTIMUM A.T.N.E.E. – Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2009 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.**

Χ.Α.Α. και τραπεζικά ομόλογα, τα οποία 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.

### **3.12 ΠΡΟΒΛΉΨΕΙΣ- 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 Κατάστασης Οικονομικής Θέσης 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.

### **3.13 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.

### **3.14 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.

#### **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



### **OPTIMUM A.T.N.E.E. – Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2009 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.**

εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 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.

### **3.15 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 στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 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 Συνολικών Εσόδων.

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 σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων 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.

### **3.16 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.

### **3.17 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 μίη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη



#### OPTIMUM A.T.N.E.E. – Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2009 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

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 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:

#### ΠΩΛΗΣΕΙΣ

	01.01- 31.12.2009	01.01- 31.12.2008
Πωλήσεις αυτοκινήτων	5.694.207,69	6.052.732,80
Εισπράξεις αποζημιώσεων	690.308,06	157.700,27
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	744.079,99	767.153,24
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	20.249.815,80	21.051.121,05
<b>Πωλήσεις</b>	<b><u>27.378.411,54</u></b>	<b><u>28.028.707,36</u></b>

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:

#### ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

	01.01- 31.12.2009	01.01- 31.12.2008
Κόστος αποθεμάτων	5.294.988,01	5.780.132,97
Παροχές τρίτων (Μισθώματα)	0,00	19.898,33
Παροχές τρίτων (Ασφάλιστρα)	1.443.989,09	1.484.442,88
Παροχές τρίτων (Επισκευές και συντηρήσεις)	1.004.019,56	880.371,47
Φόροι - Τέλη (Τέλη κυκλοφορίας)	741.552,68	636.760,00
Διάφορα έξοδα	32.389,68	32.824,75
Αποσβέσεις	15.694.960,90	13.779.350,27
<b>Κόστος Πωληθέντων</b>	<b><u>24.211.899,92</u></b>	<b><u>22.613.780,66</u></b>



#### 4.3 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Η ανάλυση των λοιπών εσόδων εκμετάλλευσης, παρουσιάζεται παρακάτω:

##### **ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ**

	<b>01.01- 31.12.2009</b>	<b>01.01- 31.12.2008</b>
Κέρδη από πώληση παγίων	231.822,49	165.321,88
Λοιπά ανόργανα έσοδα	364.978,58	150.544,05
Κέρδη από αποζημιώσεις τρακαρισμάτων	262.670,37	127.170,47
Συναλλαγματικές διαφορές	6.947,23	54.960,88
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις πάγιων επενδύσεων	13.918,75	23.127,54
Επιδότησεις ΟΑΕΔ	16.342,50	8.153,00
<b>Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης</b>	<b>896.679,92</b>	<b>529.277,82</b>

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.

Τα λοιπά έσοδα περιλαμβάνουν έσοδα από ποινικές ρήτρες, αναλογία επαναχρεώσιμων τελών κυκλοφορίας, κ.λ.π.

Τα κέρδη από αποζημιώσεις τρακαρισμάτων προκύπτουν στις περιπτώσεις που η εισπραττόμενη ασφαλιστική αποζημίωση πλεονάζει του συνολικού κόστους επισκευής ενός οχήματος από τρακάρισμα και ισούνται με το αυτό πλεονάζον ποσό.

Οι συναλλαγματικές διαφορές προκύπτουν κατά την πληρωμή / αποτίμηση υποχρεώσεων που είναι εκφρασμένες σε ξένο νόμισμα.

Οι αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις πάγιων επενδύσεων αφορούν στην αναγνώριση του εσόδου, που σχετίζεται με αποσβέσιμα περιουσιακά στοιχεία, αναλογικά με τις αποσβέσεις με τις οποίες έχουν επιβαρυνθεί τα αποτελέσματα της χρήσης από τα περιουσιακά στοιχεία αυτά, κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

#### 4.4 Έξοδα διάθεσης

Η ανάλυση των εξόδων διάθεσης είναι η ακόλουθη:

##### **ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ**

	<b>01.01- 31.12.2009</b>	<b>01.01- 31.12.2008</b>
Αμοιβές προσωπικού	82.429,34	101.319,24
Αμοιβές Τρίτων	88.167,52	155.355,65
Αποσβέσεις Παγίων	36.426,13	40.177,79
<b>Έξοδα διάθεσης</b>	<b>207.022,99</b>	<b>296.852,68</b>



#### 4.5 Έξοδα διοίκησης

Η ανάλυση των εξόδων διοικητικής λειτουργίας είναι η ακόλουθη:

##### ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

	<b>01.01- 31.12.2009</b>	<b>01.01- 31.12.2008</b>
Αμοιβές προσωπικού	580.579,20	719.403,01
Αμοιβές Τρίτων	280.465,02	270.712,26
Παροχές Τρίτων	306.259,53	305.533,10
Φόροι - Τέλη	5.861,26	4.995,29
Διάφορα Έξοδα	217.810,85	299.192,53
<b>Έξοδα διοίκησης</b>	<b><u>1.390.975,86</u></b>	<b><u>1.599.836,19</u></b>

#### 4.6 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

##### ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

	<b>01.01- 31.12.2009</b>	<b>01.01- 31.12.2008</b>
Ζημίες από πώληση παγίων	315.617,73	238.540,61
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	489.330,94	224.642,35
Λοιπά	80.085,62	68.838,83
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	4.127,00	0,00
<b>Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης</b>	<b><u>889.161,29</u></b>	<b><u>532.021,79</u></b>

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 την κρίση της Διοικήσεως της εταιρείας η οποία εκτιμά ότι οι πραγματικές επισφάλειες δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τις σχηματισθείσες προβλέψεις.

#### 4.7 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναλύονται ως εξής:



#### ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

	<b>01.01- 31.12.2009</b>	<b>01.01- 31.12.2008</b>
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων τραπεζών	20.656,84	21.369,38
Πιστωτικοί τόκοι πελατών	68.407,03	100.308,51
Κέρδη από πώληση Χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.469,82	0,00
Κέρδη από αποτίμηση Χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	54.445,02	0,00
Έσοδα από μερίσματα	16.467,64	4.128,60
<b>Χρηματοοικονομικά Έσοδα</b>	<b><u>164.446,35</u></b>	<b><u>125.806,49</u></b>

Οι πιστωτικοί τόκοι πελατών αφορούν έσοδο από τόκους υπερημερίας που καταλογίζονται στις περιπτώσεις μη έγκαιρης τακτοποίησης της οφειλής από μισθώματα εκ μέρους των πελατών.

Τα έσοδα από μερίσματα σχετίζονται με τις κατεχόμενες από την εταιρεία στο χαρτοφυλάκιο της μετοχές ανωνύμων εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.Α.

Τα Κέρδη από πώληση Χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, όταν προκύπτουν τέτοια, αφορούν κέρδη που πραγματοποίησε εταιρεία από αγοραπωλησία μετοχών και λοιπών τίτλων εισηγμένων στο Χ.Α.Α.

Τα Κέρδη από αποτίμηση Χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, όταν προκύπτουν τέτοια, αφορούν κέρδη που προκύπτουν κατά την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου της εταιρείας (μετοχές εισηγμένων εταιρειών στο Χ.Α.Α. και διαπραγματεύσιμα τραπεζικά ομόλογα) την τελευταία ημερομηνία της χρήσης στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις.

#### 4.8 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

#### ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

	<b>01.01- 31.12.2009</b>	<b>01.01- 31.12.2008</b>
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.296.496,64	1.918.456,40
Τόκοι ομολογιακών δανείων	312.119,19	680.961,31
Τόκοι τραπεζικών δανείων	374,72	86.072,46
Λοιπά έξοδα χρηματοδότησης	5.726,00	7.094,79
Ζημίες από αποτίμηση Χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	143.685,00
<b>Χρηματοοικονομικά Έξοδα</b>	<b><u>1.614.716,55</u></b>	<b><u>2.836.269,96</u></b>



**OPTIMUM A.T.N.E.E. – Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2009 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.**

Οι Ζημίες από αποτίμηση Χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, όταν προκύπτουν τέτοιες, αφορούν ζημίες που προκύπτουν κατά την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου της εταιρείας (μετοχές εισηγμένων εταιρειών στο Χ.Α.Α. και διαπραγματεύσιμα τραπεζικά ομόλογα) την τελευταία ημερομηνία της χρήσης στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις.

**4.9 Φόρος εισοδήματος**

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

**ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

	<b>01.01- 31.12.2009</b>	<b>01.01- 31.12.2008</b>
Φόρος χρήσης πληρωτέος	32.478,76	0,00
Φόροι προηγ. Χρήσεων	50.255,87	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος έξοδο / (έσοδο)	<u>(55.041,89)</u>	<u>215.486,52</u>
<b>Φόρος εισοδήματος</b>	<b><u>27.692,74</u></b>	<b><u>215.486,52</u></b>

Ο φόρος χρήσης πληρωτέος, όταν προκύπτει, 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.

Παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα η συμφωνία του φόρου εισοδήματος που εμφανίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και των λογιστικών κερδών της κάθε περιόδου ως εξής:

**ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

	<b>01.01- 31.12.2009</b>	<b>01.01- 31.12.2008</b>
<b>Κέρδη / (ζημίες) πρό φόρων</b>	<b>125.761,20</b>	<b>805.030,38</b>
Φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (25%)	31.440,30	201.257,60
Φόροι προηγούμενων περιόδων	50.255,87	0,00
Επίδραση μη εκπιπτόμενων φορολογικά, εξόδων	172,68	15.261,07
Φορολογική Επίδραση μη φορολογίσιμου εισοδήματος	0,00	(1.032,15)
Επίδραση από αλλαγή (μείωση) φορολογικού συντελεστή	<u>(54.176,11)</u>	<u>0,00</u>
<b>Φόρος εισοδήματος</b>	<b><u>27.692,74</u></b>	<b><u>215.486,51</u></b>



#### 4.10 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

##### ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Ιδιόκτητα Μεταφορικά Μέσα	Μεταφορικά μέσα με χρηματοδοτική μίσθωση	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
<b>Αξία κήρης 01.01.2008</b>	<b>10.100,00</b>	<b>9.555.917,13</b>	<b>52.041.968,65</b>	<b>202.306,21</b>	<b>61.810.291,99</b>
Προσθήκες χρήσης 2008	22.963,61	4.181.672,96	18.617.795,32	9.715,44	<b>22.832.147,33</b>
Μειώσεις χρήσης 2008	0,00	(1.698.686,41)	(11.353.782,37)	0,00	<b>(13.052.468,78)</b>
<b>Αξία κήρης 31.12.2008</b>	<b>33.063,61</b>	<b>12.038.903,68</b>	<b>59.305.981,61</b>	<b>212.021,65</b>	<b>71.589.970,55</b>
<b>Αποσβέσεις 01.01.2008</b>	<b>0,00</b>	<b>2.369.369,79</b>	<b>20.264.618,08</b>	<b>142.449,11</b>	<b>22.776.436,99</b>
Αποσβέσεις χρήσης 2008	0,00	2.223.538,99	11.555.422,91	26.602,32	<b>13.805.564,22</b>
Μειώσεις αποσβ. χρήσης 2008	0,00	(810.408,79)	(8.432.033,61)	0,00	<b>(9.242.442,40)</b>
<b>Αποσβέσεις 31.12.2008</b>	<b>0,00</b>	<b>3.782.499,99</b>	<b>23.388.007,38</b>	<b>169.051,43</b>	<b>27.339.558,80</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008</b>	<b>33.063,61</b>	<b>8.256.403,69</b>	<b>35.917.974,23</b>	<b>42.970,22</b>	<b>44.250.411,74</b>
<b>Αξία κήρης 01.01.2009</b>	<b>33.063,61</b>	<b>12.038.903,68</b>	<b>59.305.981,61</b>	<b>212.021,65</b>	<b>71.589.970,55</b>
Προσθήκες χρήσης 2009		1.034.244,78	12.006.839,34	13.668,82	<b>13.054.752,94</b>
Μειώσεις χρήσης 2009		(1.697.316,34)	(13.463.194,29)	(3.663,26)	<b>(15.164.173,89)</b>
<b>Αξία κήρης 31.12.2009</b>	<b>33.063,61</b>	<b>11.375.832,12</b>	<b>57.849.626,66</b>	<b>222.027,21</b>	<b>69.480.549,60</b>
<b>Αποσβέσεις 01.01.2009</b>	<b>0,00</b>	<b>3.782.499,99</b>	<b>23.388.007,38</b>	<b>169.051,43</b>	<b>27.339.558,80</b>
Αποσβέσεις χρήσης 2009	0,00	2.406.630,20	13.288.330,70	22.534,85	<b>15.717.495,75</b>
Μειώσεις αποσβ. χρήσης 2009	0,00	(962.603,55)	(11.003.267,48)	(3.508,53)	<b>(11.969.379,56)</b>
<b>Αποσβέσεις 31.12.2009</b>	<b>0,00</b>	<b>5.226.526,65</b>	<b>25.673.070,60</b>	<b>188.077,75</b>	<b>31.087.675,00</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009</b>	<b>33.063,61</b>	<b>6.149.305,47</b>	<b>32.176.556,05</b>	<b>33.949,46</b>	<b>38.392.874,60</b>

#### 4.11 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αφορούν λογισμικά προγράμματα και η μεταβολή του κονδυλίου αναλύεται ως ακολούθως:



**ΑΪΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

	<b>Λογισμικά προγράμματα</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Αξία κτήσης 01.01.2008</b>	<b>45.198,25</b>	<b>45.198,25</b>
Προσθήκες χρήσης 2008	110,00	110,00
Μειώσεις χρήσης 2008	0,00	0,00
<b>Αξία κτήσης 31.12.2008</b>	<b>45.308,25</b>	<b>45.308,25</b>
<b>Αποσβέσεις 01.01.2008</b>	<b>7.326,56</b>	<b>7.326,56</b>
Αποσβέσεις χρήσης 2008	13.575,47	13.575,47
Μειώσεις αποσβ. χρήσης 2008	0,00	0,00
<b>Αποσβέσεις 31.12.2008</b>	<b>20.902,03</b>	<b>20.902,03</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008</b>	<b>24.406,22</b>	<b>24.406,22</b>
<b>Αξία κτήσης 01.01.2009</b>	<b>45.308,25</b>	<b>45.308,25</b>
Προσθήκες χρήσης 2009	1.500,00	1.500,00
Μειώσεις χρήσης 2009	0,00	0,00
<b>Αξία κτήσης 31.12.2009</b>	<b>46.808,25</b>	<b>46.808,25</b>
<b>Αποσβέσεις 01.01.2009</b>	<b>20.902,03</b>	<b>20.902,03</b>
Αποσβέσεις χρήσης 2009	13.891,28	13.891,28
Μειώσεις αποσβ. χρήσης 2009	0,00	0,00
<b>Αποσβέσεις 31.12.2009</b>	<b>34.793,31</b>	<b>34.793,31</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009</b>	<b>12.014,94</b>	<b>12.014,94</b>

**4.12 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις**

**ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Υπόλοιπο έναρξης	90.000,00	90.000,00
Προσθήκες χρήσεως	0,00	0,00
Απομειώσεις	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>90.000,00</b>	<b>90.000,00</b>

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις αφορούν στο σύνολο τους την συμμετοχή της εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με την επωνυμία "EXECUTIVE YACHTING ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΚΑΦΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και με ποσοστό 45%.

Η αποτίμηση της εν λόγω συμμετοχής έγινε στην αξία κτήσης της.



#### 4.13 Αποθέματα

##### ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Υπόλοιπο έναρξης	229.486,04	301.200,07
Προσθήκες - αγορές χρήσεως	5.351.550,60	6.929.397,60
Μειώσεις - πωλήσεις χρήσεως	(5.327.214,98)	(7.001.111,63)
Υπόλοιπο λήξης	<b><u>253.821,66</u></b>	<b><u>229.486,04</u></b>

Η αξία των αποθεμάτων που εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2009 αφορά 32 επιβατικά αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσης τα οποία καταχωρήθηκαν στο κόστος κτήσης και αποτιμήθηκαν στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

#### 4.14 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

##### ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Απαιτήσεις από πελάτες	3.226.427,79	3.663.152,57
Προκαταβολές σε προμηθευτές	120.217,23	380.922,44
Επιταγές Εισπρακτέες	173.461,98	256.268,74
Επιταγές σε καθυστέρηση	92.336,42	77.836,42
Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(543.932,30)	(457.968,90)
<b>Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις</b>	<b><u>3.068.511,12</u></b>	<b><u>3.920.211,27</u></b>

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

#### 4.15 Λοιπές απαιτήσεις

Οι Λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:





#### ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	22.187,51	56.613,98
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	337.758,58	74.873,59
Λογαριασμοί διαχ/σεως προκ/λών και πιστώσεων	15.362,92	21.855,38
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	230.354,21	346.772,91
Ενοίκια μισθωμένων οχημάτων επόμενης χρήσης	548.605,07	517.065,99
Ασφάλιστρα οχημάτων επόμενης χρήσης	1.060.029,64	822.984,07
Τέλη κυκλοφορίας επόμενης χρήσης	860.325,00	599.045,00
<b>Λοιπές Απαιτήσεις</b>	<b><u>3.074.622,93</u></b>	<b><u>2.439.210,92</u></b>

#### 4.16 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

#### ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>Μετοχές Εισηγμένων Εταιρειών στο Χ.Α.Α.</b>		
MOTOR OIL	0,00	7.640,00
ETE	0,00	1.372,80
ALPHA	1.066,00	670,00
EIKONA & ΗΧΟΣ	5.688,30	12.135,04
AUTOHELLAS	0,00	48,80
TITAN	0,00	5.560,00
PROTON	16.968,00	5.175,24
ΩΜΕΓΑ	6.644,00	3.926,00
<b>Τραπεζικά Ομόλογα</b>		
ΟΜΟΛΟΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ	261.225,00	215.000,00
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων</b>	<b><u>291.591,30</u></b>	<b><u>251.527,88</u></b>

Τα ανωτέρω χρεόγραφα αφορούν σε μετοχές ανωνύμων εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.Α. και διαπραγματεύσιμα τραπεζικά ομόλογα. Η αποτίμησή τους γίνεται στην εύλογη αξία τους που λαμβάνεται από την τρέχουσα αξία τους στην ενεργή αγορά του Χ.Α.Α. κατά την ημερομηνία κλεισίματος της εκάστοτε διαχειριστικής χρήσης.

#### 4.17 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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



#### ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Ταμείο	1.905,79	5,52
Καταθέσεις όψεως	2.097.047,52	2.371.609,22
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>2.098.953,31</b>	<b>2.371.614,74</b>

#### 4.18 Μετοχικό κεφάλαιο

##### ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	Αριθμός Μετοχών	Κοινές Μετοχές	Εκδοθέν Κεφάλαιο
<b>Υπόλοιπα 01.01.2008</b>	<b>4.000</b>	<b>4.000</b>	<b>117.360,00</b>
Μεταβολές περιόδου 01.01 - 31.12.2008	0	0	0,00
<b>Υπόλοιπα 31.12.2008</b>	<b>4.000</b>	<b>4.000</b>	<b>117.360,00</b>
<b>Υπόλοιπα 01.01.2009</b>	<b>4.000</b>	<b>4.000</b>	<b>117.360,00</b>
Μεταβολές περιόδου 01.01 - 31.12.2009	0	0	0,00
<b>Υπόλοιπα 31.12.2009</b>	<b>4.000</b>	<b>4.000</b>	<b>117.360,00</b>

Η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής ανέρχεται στο ποσό των € 29,34

#### 4.19 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αφορούν σε ομολογιακά δάνεια μη μετατρέψιμα.

Ανάλυση:

##### ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
PROTON BANK	6.700.000,00	7.900.000,00
EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.	1.137.500,00	1.920.833,34
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων</b>	<b>7.837.500,00</b>	<b>9.820.833,34</b>
Μείον: Πληρωτέα στην επόμενη χρήση	(1.650.000,00)	(1.983.333,34)
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων</b>	<b>6.187.500,00</b>	<b>7.837.500,00</b>



**ΠΛΗΡΩΤΕΑ ΣΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
PROTON BANK	1.200.000,00	1.200.000,00
EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.	450.000,00	783.333,34
<b>Πληρωτέα στην επόμενη χρήση</b>	<b><u>1.650.000,00</u></b>	<b><u>1.983.333,34</u></b>

Τα επιτόκια επιβάρυνσης για τα υπόλοιπα των ανωτέρω δανείων αναλύονται ανά Τράπεζα ως εξής:

**ΕΠΙΤΟΚΙΑ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΑΝΕΙΑΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ**

	<b>Αρχικό Ονομαστικό Κεφάλαιο</b>	<b>Ανεξόφλητο Κεφάλαιο 31.12.2009</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
PROTON BANK	10.000.000,00	6.700.000,00	Euribor +1,90% περιθώριο	Euribor +1,65% περιθώριο
EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.	2.000.000,02	437.500,00	Euribor +1,50% περιθώριο + 0,65%λοιπές επιβαρύνσεις	Euribor +1,50% περιθώριο + 0,65%λοιπές επιβαρύνσεις
EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.	1.000.000,00	700.000,00	Euribor +2,00% περιθώριο + 0,65%λοιπές επιβαρύνσεις	Euribor +1,70% περιθώριο + 0,65%λοιπές επιβαρύνσεις

**4.20 Υποχρεώσεις σε εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης**

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>Σύνολο Υποχρέωσης σε Εταιρείες Χρηματοδοτικής Μίσθωσης</b>	<b><u>27.357.179,12</u></b>	<b><u>31.103.145,77</u></b>

Η εταιρεία εμφανίζει σε αυτό το λογαριασμό τις υποχρεώσεις της στις εταιρείες 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, κατά την 31.12.2009 και 31.12.2008 αντίστοιχα, έχει ως εξής:

#### ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Μέχρι ένα έτος	10.865.218,75	11.577.155,97
Από 1 έτος μέχρι 5 έτη	16.491.960,37	19.525.989,80
Περισσότερο από 5 έτη	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b><u>27.357.179,12</u></b>	<b><u>31.103.145,77</u></b>

- Τα ελάχιστα καταβλητέα μισθώματα για υποχρεώσεις από τις σε ισχύ , κατά την 31.12.2009 και 31.12.2008 αντίστοιχα, συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης έχουν ως εξής:

#### ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΑΤΑΒΛΗΤΕΑ ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Μέχρι ένα έτος	11.778.076,20	13.242.764,10
Από 1 έτος μέχρι 5 έτη	17.313.451,34	21.172.732,71
Περισσότερο από 5 έτη	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b><u>29.091.527,54</u></b>	<b><u>34.415.496,80</u></b>
Μείον:		
Μελλοντικές χρηματοοικονομικές δαπάνες	(1.734.348,42)	(3.312.351,03)
<b>Παρούσα αξία χρηματοδοτικών μισθώσεων</b>	<b><u>27.357.179,12</u></b>	<b><u>31.103.145,77</u></b>

Επιπρόσθετη ανάλυση για τις κατ' έτος υποχρεώσεις σε μισθώματα προς τις εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης και αντίστοιχα για τις απαιτήσεις από μισθώματα από τους πελάτες της εταιρείας παρέχονται παρακάτω:



#### ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΕ ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ ΣΤΙΣ 31.12.2009

	Μέχρι ένα έτος	Από 1 έτος μέχρι 5 έτη	Περισσότερο από 5 έτη	Σύνολο
Χρεολύσια (α)	10.362.766	14.537.944	0	<b>24.900.710</b>
Τόκοι (β)	912.857	821.491	0	<b>1.734.348</b>
Υποχρεώσεις σε μισθώματα (α)+(β)	11.275.623	15.359.435	0	<b>26.635.059</b>
Υποχρεώσεις από τίμημα εξαγοράς (γ)	502.453	1.954.016	0	<b>2.456.469</b>
<b>Σύνολο υποχρέωσης (α)+(β)+(γ)</b>	<b>11.778.076</b>	<b>17.313.451</b>	<b>0</b>	<b>29.091.528</b>

#### ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ ΣΤΙΣ 31.12.2009

	Μέχρι ένα έτος	Από 1 έτος μέχρι 5 έτη	Περισσότερο από 5 έτη	Σύνολο
Απαιτήσεις από μισθώματα	15.983.399	22.473.072	141.689	<b>38.598.160</b>
Απαιτήσεις από τίμημα εξαγοράς	2.159.440	9.247.031	193.064	<b>11.599.536</b>
<b>Σύνολο απαιτήσης</b>	<b>18.142.840</b>	<b>31.720.103</b>	<b>334.754</b>	<b>50.197.696</b>

#### 4.21 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

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



**ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ (ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ)**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	125.540,40	35.771,25
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	13.328,40	12.852,00
Δουλευμένα έξοδα		
Διαγραφές αύλων στοιχείων	0,00	0,00
Απαίτηση από φορολογική ζημία	0,00	10.684,15
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>	<b>138.868,80</b>	<b>59.307,40</b>
Διαφορετική λογιστική μεταχείριση των χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.373.944,50	1.360.766,80
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία	11.341,80	0,00
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>	<b>1.385.286,31</b>	<b>1.360.766,80</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/ (υποχρεώσεις)</b>	<b>(1.246.417,51)</b>	<b>(1.301.459,40)</b>

**4.22 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 της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Η κίνηση του ανωτέρω λογαριασμού έχει ως εξής:

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Υπόλοιπο έναρξης	51.408,00	59.561,00
Παροχές που καταβλήθηκαν στη χρήση	0,00	0,00
Έσοδο αναγνωρισμένο στην κατάσταση συνολικών εσόδων	0,00	(8.153,00)
Έξοδο αναγνωρισμένο στην κατάσταση συνολικών εσόδων	4.127,00	0,00
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης</b>	<b>55.535,00</b>	<b>51.408,00</b>

**4.23 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις**



**ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Κρατική Επιχορήγηση (Πρόγραμμα "Ψηφιακό Μέλλον")	<b>10.642,12</b>	<b>24.560,87</b>

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν την λήψη επιχορήγησης στην προηγούμενη χρήση συνολικού ποσού ευρώ 47.688,41 από το ΥΠΑΝ στα πλαίσια του Επιχειρησιακού Προγράμματος Κοινωνία της Πληροφορίας και συγκεκριμένα του Υποπρογράμματος 3, Μέτρο 3.2, Δράση 2 με τίτλο «ΨΗΦΙΑΚΟ ΜΕΛΛΟΝ». Η συγκεκριμένη επιχορήγηση κάλυψε δαπάνες σε αποσβέσιμα περιουσιακά στοιχεία (ηλεκτρονικοί υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα) και αναγνωρίζεται ως έσοδο επόμενων χρήσεων αναλογικά με τις αποσβέσεις, που θα επιβαρύνουν τα αποτελέσματα, των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων με βάση την ωφέλιμη ζωή τους.

**4.24 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

Οι προμηθευτές και οι λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται:

**ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Προμηθευτές	545.127,55	1.348.766,07
Επιταγές πληρωτέες	1.289.298,72	285.191,66
Προκαταβολές πελατών	454.621,50	472.112,65
<b>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</b>	<b>2.289.047,77</b>	<b>2.106.070,38</b>

**4.25 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις**

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται:

**ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Φ.Π.Α.	109.985,77	75.519,95
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού και τρίτων	16.469,11	19.839,11
Εκκαθάριση φόρου εισοδήματος	15.543,56	0,00
Φόροι φορολογικού ελέγχου	66.030,89	12.639,85
Λοιποί φόροι	736,31	1.904,16
<b>Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις</b>	<b>208.765,64</b>	<b>109.903,07</b>



#### 4.26 Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Η εταιρία προβαίνει στην ανάληψη βραχυπρόθεσμων δανείων με σκοπό να χρησιμοποιούνται αυτά ως κεφάλαιο κίνησης. Ο τύπος των λογαριασμών είναι δάνεια τακτής λήξης (time deals). Η επιβάρυνση των τόκων γνωστοποιείται στην εταιρία κάθε εξάμηνο.

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις την 31.12.2009 και 31.12.2008 αντίστοιχα αναλύονται ως κάτωθι:

##### ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
MARFIN EGNATIA BANK	737,32	1.200.000,00
PROTON BANK	374,72	0,00
<b>Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</b>	<b>1.112,04</b>	<b>1.200.000,00</b>

#### 4.27 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται:

##### ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	27.017,70	32.300,20
Ληφθείσες εγγυήσεις από πελάτες	3.104.172,10	2.701.344,29
Πιστωτές διάφοροι	80.285,12	66.031,39
Εσοδα επομένων χρήσεων	719.328,92	712.305,20
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	37.046,13	137.234,67
<b>Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>	<b>3.967.849,97</b>	<b>3.649.215,75</b>

Τα "Εσοδα επομένων χρήσεων" αφορούν την αναλογία των συνολικών μισθωμάτων που τιμολογήθηκαν τον Δεκέμβριο του 2009 ενώ θα καταστούν δουλευμένα την επόμενη χρήση (2010).

Τα "Έξοδα χρήσεως δουλευμένα" αφορούν τους δεδουλευμένους τόκους των ομολογιακών δανείων και των δανείων κεφαλαίου κίνησης της τρέχουσας χρήσης (2009) που πρόκειται να αποδοθούν στις δικαιούχους τράπεζες, βάσει των σχετικών συμβάσεων δανείων, εντός της επόμενης χρήσης (2010).

#### 4.28 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις





#### **OPTIMUM A.T.N.E.E. – Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2009 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.**

Η Εταιρεία εμπλέκεται επίσης σε διάφορες άλλες νομικές υποθέσεις. Η διοίκηση υποστηρίζει ότι οποιαδήποτε υποχρέωση προκύψει για την Εταιρεία, ως αποτέλεσμα των νομικών αυτών υποθέσεων, δεν θα έχει σημαντική δυσμενή επίπτωση στα αποτελέσματα, στις ταμειακές ροές ή στην συνολική χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, ως σύνολο.

#### **4.29 Μεταγενέστερα γεγονότα**

Έως και την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2009 από το Διοικητικό Συμβούλιο της 30 Απριλίου 2010, δεν υπήρξε κανένα σημαντικό γεγονός που να μπορεί να επηρεάσει ουσιαστικά τα οικονομικά μεγέθη της εταιρίας.