

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΑΣΤΙΚΩΝ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**(Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε.)****Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****Της 31ης Δεκεμβρίου 2011****(1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2011)**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΟΑΣΑ ΑΕ» την 8η Ιουνίου 2012, και έχουν δημοσιοποιηθεί με την κατάθεσή τους στο Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων και την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.oasa.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 και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτήσεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ι. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΚΩΝ/ΝΟΣ Ι. ΧΛΩΜΟΥΔΗΣ

ΝΑΠΟΛΕΩΝ Κ. ΒΙΛΑΕΤΗΣ

ΜΑΡΙΑ Γ. ΤΣΕΛΙΟΥ

ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. ΚΑΙ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΜΕΛΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚ.ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ ΚΑΙ
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΝΟΜΙΜΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ	4
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	6
1 Πληροφορίες για την εταιρεία.....	16
1.1 Γενικές πληροφορίες	16
2 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	17
2.1 Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων	17
2.2 Συμμόρφωση με τα Δ.Π.Χ.Α	17
2.3 Έγκριση οικονομικών καταστάσεων	18
2.4 Νέα πρότυπα και διερμηνείες	18
2.4.1. Νέα, αναθεωρημένα ή τροποποιημένα πρότυπα ή διερμηνείες που εφαρμόστηκαν υποχρεωτικά για πρώτη φορά στην τρέχουσα χρήση	19
2.4.2. Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ	20
2.5 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	23
2.5.1 Κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	23
3 Βασικές λογιστικές αρχές.....	24
3.1 Ενοποίηση	24
3.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	25
3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα	26
3.4 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	26
3.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	26
3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα	27
3.6.1 Αρχική Αναγνώριση	27
3.6.2 Ταξινόμηση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων	27
3.6.2.1 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	27
3.6.2.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	27
3.6.3 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	27
3.6.3.1 Μετοχικό Κεφάλαιο	27
3.6.3.2 Δανεισμός	28
3.7 Αποθέματα	28
3.8 Επιχορηγήσεις	28
3.9 Παροχές σε εργαζομένους	29
3.10 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	29
3.11 Αναγνώριση εσόδων	29
3.11.1 Παροχή υπηρεσιών	29
3.11.2 Πωλήσεις αγαθών	30
3.11.3 Έσοδα από τόκους	30
3.11.4 Έσοδα από αντισταθμιστική καταβολή	30
3.12 Κόστος δανεισμού	32
3.13 Φορολογία εισοδήματος	32
3.14 Μετατροπή ξένων νομισμάτων	32
3.14.1 Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς	32
3.14.2 Συναλλαγές και υπόλοιπα	32
3.15 Πληροφόρηση κατά τομέα	33
3.16 Μισθώσεις	33
3.16.1 Λειτουργική μίσθωση	33
3.16.2 Χρηματοδοτική μίσθωση	33
3.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	33
3.18 Αναγνώριση εξόδων	33
4. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων	33
4.1 Ενσώματα πάγια	33
4.2 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	36
4.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές	37
4.4 Μακροπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικού δημοσίου για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθ	38
4.5 Επενδύσεις σε ακίνητα	39
4.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	39
4.7 Αποθέματα	40

4.8	Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	40
4.9	Βραχυπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικού Δημοσίου για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθ.	40
4.10	Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	41
4.11	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	41
4.12	Μετοχικό Κεφάλαιο	42
4.13	Αποθεματικά κεφάλαια	42
4.14	Ποσά προορισμένα για αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου	42
4.15	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	43
I.	ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	44
4.16	Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	44
4.17	Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	44
4.18	Λοιπές προβλέψεις	45
4.19	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	45
4.20	Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	45
4.21	Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	50
4.22	Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	50
4.23	Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	50
4.24	Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	50
4.25	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο	50
4.26	Κύκλος εργασιών	51
4.27	Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία	51
4.28	Λοιπά έξοδα	53
4.29	Λοιπά έσοδα	53
4.30	Χρηματοοικονομικά έξοδα	54
4.31	Χρηματοοικονομικά έσοδα	54
4.32	Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	54
4.33	Φόρος εισοδήματος	54
5	Παράγοντες και πολιτικές διαχείρισης κινδύνου	55
5.1	Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες	55
5.1.1	Κίνδυνοι που προκύπτουν από ζημιές / βλάβες σε πρόσωπα, εξοπλισμό και περιβάλλον (ασφαλιστική κάλυψη)	55
5.2	Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι	55
5.2.1	Κίνδυνος επιτοκίου	55
5.2.2	Κίνδυνος τιμών ξένου συναλλάγματος	55
5.2.3	Πιστωτικός κίνδυνος	55
5.2.4	Κίνδυνος ρευστότητας	56
6	Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις	56
6.1	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	56
6.2	Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις συνδεδεμένων μερών	57
6.3	Παροχές βασικών διευθυντικών στελεχών	57
6.4	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	58
6.4.1	Επίδικες υποθέσεις υποχρεώσεων για τις οποίες έχει διενεργηθεί πρόβλεψη με βάση την εκτίμηση της νομικής υπηρεσίας	58
6.4.2	Επίδικες υποθέσεις υποχρεώσεων για τις οποίες δεν έχει διενεργηθεί πρόβλεψη με βάση την εκτίμηση της νομικής υπηρεσίας	58
6.5	Επίδικες – Επισφαλείς απαιτήσεις	59
6.6	Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις	59
6.7	Δεσμεύσεις για επενδυτικά προγράμματα	60
6.8	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	60
6.9	Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	60
6.10	Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας	60
6.11	Λοιπές πληροφορίες	62
6.12	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	63

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΝΟΜΙΜΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε.

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και ενοποιημένων 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 έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

- 1) Στο κονδύλι «Αυλα περιουσιακά στοιχεία» της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του Ομίλου περιλαμβάνεται το αναπόσβεστο υπόλοιπο ποσού ευρώ 30,1 εκ. (αξία κτήσεως ευρώ 44,6) της θυγατρικής εταιρείας ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. που αναφέρεται σε αναλογία εσόδων της χρήσης 2004 της εταιρείας Α.Μ.Ε.Λ. Α.Ε., (παράγραφος 2 του αρ. 7 του νόμου 2669/1998), για την αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεων της τότε μητρικής εταιρείας ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ Α.Ε. που καταχωρήθηκε στα βιβλία της θυγατρικής εταιρείας ύστερα από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 11ης Ιουλίου 2005. Το ποσό αυτό η θυγατρική εταιρεία το θεώρησε ως αντάλλαγμα για την παραχώρηση του συστήματος και καθόρισε συντελεστή απόσβεσης 5% ετησίως αρχής γενομένης από 1η Ιουλίου 2005. Δεν κατέστη εφικτό να αποκτηθούν επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια σχετικά με τα στοιχεία αναγνώρισης και επιμέτρησης σύμφωνα με το ΔΛΠ 38 «Αυλα περιουσιακά στοιχεία», κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου.
- 2) Δεν κατέστη εφικτό να αποκτηθούν επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια σχετικά με την εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων της θυγατρικής εταιρείας ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. ποσού ευρώ 15,1 εκ. περίπου. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και τις πιθανές επιπτώσεις στα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως καθώς και στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.
- 3) Στα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου περιλαμβάνονται «ποσά προορισμένα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου» ύψους ευρώ 2.943 εκ. περίπου, τα οποία προέρχονται από διαγραφείσες υποχρεώσεις προς τράπεζες, το Ελληνικό Δημόσιο και ασφαλιστικούς οργανισμούς βάσει του άρθρου 3 του Ν.3920/2011. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής

Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής εταιρείας. Κατά συνέπεια επειδή δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα η διαδικασία αύξησής του μετοχικού κεφαλαίου διατηρούμε επιφύλαξη για το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου.

4) Κατά της θυγατρικής εταιρείας ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. έχουν ασκηθεί αγωγές τρίτων, το ακριβές ύψος των οποίων δεν μας γνωστοποιήθηκε και των οποίων η τελική έκβαση και πιθανή επίδραση τους στην οικονομική θέση του Ομίλου δεν κατέστη δυνατόν να υπολογιστεί στο παρόν στάδιο.

5) Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις σε σχέση με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2006 έως 2010 για την θυγατρική εταιρεία ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.

Γνώμη με επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέματα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε περαιτέρω επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στα ακόλουθα:

1) Βάσει του Ν.3920/2011 διενεργήθηκε αναδιάρθρωση και αναδιοργάνωση των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου. Ιδρύθηκαν δύο νέες εταιρείες στις 04/03/2011, η Ο.ΣΥ. Α.Ε. η οποία προήλθε από την απορρόφηση της Η.Λ.Π.Α.Π. Α.Ε. από την Ε.ΘΕ.Λ. Α.Ε. καθώς και η ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. η οποία προήλθε από την απορρόφηση των Η.Σ.Α.Π. Α.Ε., και ΤΡΑΜ Α.Ε. από την Α.Μ.Ε.Λ. Α.Ε. Οι δύο τελευταίες εταιρείες δεν ανήκαν στον Όμιλο του Ο.Α.Σ.Α. κατά την προηγούμενη χρήση και περιλήφθηκαν για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2011. Κατά συνέπεια δεν υπάρχει συγκρισιμότητα μεταξύ των παρατιθέμενων στοιχείων των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας και της συγκριτικής περιόδου.

2) Στην εταιρική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στο κονδύλι «Ενσώματα Πάγια» περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 20,2 εκ. περίπου που αφορά την αναπόσβεστη αξία λεωφορείων των οποίων η εκμετάλλευσή έχει παραχωρηθεί δωρεάν στην θυγατρική εταιρεία Ο.ΣΥ. Α.Ε. Οι συνολικές αποσβέσεις των παγίων αυτών ποσού ευρώ 47.1 εκ. περίπου έχουν επιβαρύνει την καθαρή θέση του Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε., από τις οποίες ποσό ευρώ 4,5 εκ. περίπου αφορά την τρέχουσα χρήση 01.01-31.12.2011.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 08 Ιουνίου 2012

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Ντζανάτος Δημήτριος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11521

Βενέτης Κωνσταντίνος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12891



ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία "ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΑΣΤΙΚΩΝ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και διακριτικό τίτλο «ΟΑΣΑ Α.Ε.» προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011.

Κύριοι Μέτοχοι,

Εισαγωγή

Η παρούσα έκθεση εμπεριέχει όλες τις σημαντικές και απαραίτητες πληροφορίες προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας για τη χρήση 2011, καθώς και τις προοπτικές και τους στόχους για τη χρήση 2012.

Γενικά

Το 1977 ψηφίστηκε ο Ν. 588/1977 με βάση τον οποίον ιδρύθηκαν ο ΟΑΣ (Οργανισμός Αστικών Συγκοινωνιών) και η ΕΑΣ (Επιχείρηση Αστικών Συγκοινωνιών) ως εξ ολοκλήρου Κρατικές Επιχειρήσεις, υπό την εποπτεία και τον έλεγχο του Υπουργείου Μεταφορών και Επικοινωνιών.

Το 1992 διαλύθηκε η ΕΑΣ με βάση το Ν. 2078/1992 και ιδρύθηκαν στη θέση της οκτώ (8) ιδιωτικές Συγκοινωνιακές Επιχειρήσεις (ΣΕΠ) που λειτούργησαν έως το Δεκέμβριο του επόμενου έτους όπου και ετέθησαν υπό εκκαθάριση με βάση το Νόμο 2175/1993. Με τον ίδιο νόμο ιδρύθηκε ο Οργανισμός Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών (ΟΑΣΑ) ως Νομικό Πρόσωπο Ιδιωτικού Δικαίου και ως καθολικός διάδοχος του ΟΑΣ.

Το 1996 το καταστατικό του ΟΑΣΑ τροποποιήθηκε και προσαρμόστηκε στις διατάξεις του Ν. 2414/1996 περί Εκσυγχρονισμού των Δημοσίων Επιχειρήσεων και Οργανισμών (με την υπ' αριθμ. 40561/40566/27-12-1996 ΚΥΑ των Υπουργών Εθνικής Οικονομίας, Οικονομικών και Μεταφορών και Επικοινωνιών), ο οποίος ορίζει ότι ο ΟΑΣΑ μπορεί να συνάπτει Επιχειρησιακές Συμβάσεις (Συμβόλαια Διαχείρισης) με τους Εκτελεστικούς Φορείς Συγκοινωνιακού Έργου – ΕΦΣΕ - (ΕΘΕΛ, ΗΣΑΠ, ΗΛΠΑΠ) για την επίτευξη των στόχων των Επιχειρησιακών τους Σχεδίων.

Το Δεκέμβριο του 1998 ψηφίστηκε νέος νόμος (Ν. 2669/98) που ανέθεσε στον ΟΑΣΑ το σχεδιασμό, τον προγραμματισμό, την οργάνωση, το συντονισμό, τον έλεγχο και την παροχή του συγκοινωνιακού έργου όλων των επίγειων και υπόγειων μέσων μαζικής μεταφοράς.

Το Δεκέμβριο του 2004 ψηφίστηκε ο Ν. 3297 που ορίζει ότι η εκτέλεση του συγκοινωνιακού έργου με τα μέσα μαζικής μεταφοράς διενεργείται από τους ΕΦΣΕ και τις Εταιρείες Παροχής Συγκοινωνιακού Έργου (ΑΜΕΛ, ΤΡΑΜ και ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ) με τις οποίες συμβάλλεται ο ΟΑΣΑ.

Το Μάρτιο του 2011 ψηφίστηκε ο Ν.3920/3.3.2011 (τεύχος Α' - αριθμ.φύλλου 33) με αντικείμενο «Εξυγίανση, Αναδιάρθρωση και ανάπτυξη των αστικών συγκοινωνιών περιφέρειας Ατικής και άλλες διατάξεις». Με το νέο νόμο επιδιώκονται οι εξής βασικοί στόχοι:

Α) Η βελτίωση του οικονομικού αποτελέσματος του Ο.Α.Σ.Α. και των επιμέρους συγκοινωνιακών φορέων δια της μείωσης των ελλειμάτων, της εκλογίκευσης του κόστους λειτουργίας, της ενίσχυσης των εσόδων και της διασφάλισης της βιωσιμότητας των εν λόγω φορέων.

Β) Η ενίσχυση των δημόσιων συγκοινωνιών στην Αττική με προαγωγή τη βελτίωση της προσπελασιμότητας και της προστασίας του αστικού και περιαστικού περιβάλλοντος. Παράλληλα, εξυπηρετούνται και μια σειρά από επιμέρους στόχους, όπως η βελτίωση των παρεχομένων υπηρεσιών, η ανάπτυξη συνδυασμένων μεταφορών, η υιοθέτηση νέων τεχνολογιών και ο εξορθολογισμός του ύψους της κρατικής επιδότησης με γνώμονα το μέσο όρο στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Εταιρικά Αποτελέσματα και Αποτελέσματα Ομίλου

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας διαμορφώθηκε στη χρήση 2011 στα 10.886.434 ευρώ, έναντι 10.343.192 ευρώ της προηγούμενης χρήσης 2010, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 5,25 %. Οι ζημιές προ φόρων ανήλθαν σε 173.568.883 ευρώ

έναντι 391.805.949 ευρώ κατά την αντίστοιχη περσινή περίοδο, παρουσιάζοντας μείωση κατά 55,70 %. Η καθαρή θέση της εταιρείας για το 2011 διαμορφώθηκε στα 1.137.724.139 ευρώ από -1.067.865.006 ευρώ κατά τη χρήση 2010.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου διαμορφώθηκε στη χρήση 2011 στα 256.442.426 ευρώ, έναντι 163.646.165 ευρώ της προηγούμενης χρήσης 2010, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 56,70%. Οι ζημιές προ φόρων ανήλθαν σε 218.524.752 ευρώ έναντι 472.224.483 ευρώ κατά την αντίστοιχη περσινή περίοδο, παρουσιάζοντας μείωση κατά 53,72 %. Τέλος η καθαρή θέση του ομίλου για το 2011 διαμορφώθηκε στα 1.137.724.139 ευρώ από -1.148.753.775 ευρώ κατά τη χρήση 2010.

Σχετικά με τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα άρθρα 43^α παράγραφος 3 και 107 παράγραφος 3 και 16 παράγραφος 9 του ΚΝ 2190/1920 σημειώνονται τα εξής:

- ❖ Οι εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν αποκτήσει δικές τους μετοχές.
- ❖ Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες για την Εταιρεία και τον Όμιλο παρατίθενται στη συνέχεια.

ΟΜΛΟΣ ΟΑΣΑ		ΧΡΗΣΗ 2011		ΧΡΗΣΗ 2010	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΡΙΘΜΟΣΕΚΤΕΣ		ΧΡΗΣΗ 2011		ΧΡΗΣΗ 2010	
Α. ΑΡΙΘΜΟΣΕΚΤΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΕΩΣ					
1	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	367.337.426	18,96%	296.493.591	17,47%
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.040.332.686		1.696.696.684	
2	ΜΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1.137.724.139	126,05%	-1.148.753.775	-40,37%
	ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΔΡΟΣΕΩΝ	902.608.546		2.845.450.659	
3	ΜΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1.137.724.139	68,63%	-1.148.753.775	-82,04%
	ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	1.652.895.259		1.400.203.299	
4	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	367.337.426	67,95%	296.493.591	40,64%
	ΒΡΑΧΥΠΡΟΒΕΔΕΣ ΥΠΟΔΡΟΣΕΣ	570.030.518		729.602.497	
5	ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΚΔΟΣΕΩΣ	-182.683.092	-47,16%	-433.108.906	-146,08%
	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	367.337.426		296.493.591	
Β. ΑΡΙΘΜΟΣΕΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ					
6	ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΕΣΕΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	-218.524.752	*	-472.224.483	*
	ΜΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1.137.724.139		-1.148.753.775	
7	ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΩΣΗΣ ΑΛΟΒΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	256.442.426	104,38%	163.646.169	-245,93%
	ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	-367.671.770		-401.751.912	
8	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΣΗΣ ΑΛΟΒΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	524.114.196	51,07%	565.398.077	-71,06%
	ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	-367.671.770		-401.751.912	
9	ΠΩΣΗΣ ΑΛΟΒΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	256.442.426	22,54%	163.646.169	*
	ΜΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1.137.724.139		-1.148.753.775	
10	ΜΕΣΟΣ ΒΡΟΣ ΑΛΟΒΗΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	49.974.875	1049,76%	38.149.526	1482,06%
	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΣΗΣ ΑΛΟΒΗΜΑΤΩΝ	524.114.196		565.398.077	
Γ. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ					
11	ΥΠΟΔΡΟΣΕΣ ΠΡΟΣ ΠΡΟΫΠΕΥΤΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΑΛΟΒΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	94.887.864	61,63 ΗΜΕΡΕΣ	91.099.634	58,49 ΗΜΕΡΕΣ
		562.495.229		560.677.741	
12	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΩΣΗΣ ΑΛΟΒΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	167.100.060	294,58 ΗΜΕΡΕΣ	175.498.579	386,07 ΗΜΕΡΕΣ
	ΠΩΣΗΣ ΑΛΟΒΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	256.442.426		163.646.169	

* Λόγω του ότι τα Ίδια Κεφάλαια είχαν καταστεί αρνητικά το 2010, το αποτέλεσμα των ανωτέρω αριθμοδεικτών δεν είναι αντιπροσωπευτικό και συνεπώς αυτό παραλείπεται.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΑΣΑ		ΧΡΗΣΗ 2011		ΧΡΗΣΗ 2010	
ΧΡΗΣΗ 2011		ΧΡΗΣΗ 2011		ΧΡΗΣΗ 2010	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ		ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ		ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	
Α. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΦΡΩΣΕΩΣ					
1	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	= 461.857.927 1.641.891.013	= 28,12%	= 493.620.904 1.395.468.859	= 35,37%
2	ΪΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	= 1.137.724.139 504.166.874	= 225,66%	= -1.067.865.006 2.463.333.864	= -43,35%
3	ΪΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΑΠΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	= 1.137.724.139 1.180.233.086	= 96,40%	= -1.067.865.006 901.847.954	= -118,41%
4	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	= 461.857.927 483.626.636	= 95,48%	= 493.620.904 484.174.287	= 101,95%
5	ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΕΩΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	= -21.968.709 461.857.927	= -4,76%	= 9.446.617 493.620.904	= 1,91%
Β. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ					
6	ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ ΪΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	= -173.568.883 1.137.724.139	= *	= -391.805.949 -1.067.865.006	= *
7	ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	= 291.501 10.886.434	= 2,68%	= -3.516.601 10.343.192	= -34,00%
8	ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	= 291.501 10.594.933	= 2,75%	= -3.516.601 13.859.793	= -25,37%
9	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΪΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	= 10.886.434 1.137.724.139	= 0,96%	= 10.343.192 -1.067.865.006	= -0,97%
10	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	= 10.594.933 0	= *	= 13.859.793 0	= *
Γ. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ					
11	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	= 951.831 10.594.933	× 360 32,34 ΗΜΕΡΕΣ	= 644.948 13.859.793	× 360 16,75 ΗΜΕΡΕΣ
12	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	= 156.832.560 10.886.434	× 360 5186,25 ΗΜΕΡΕΣ	= 137.507.578 10.343.192	× 360 4786,02 ΗΜΕΡΕΣ

* Λόγω του ότι τα Ίδια Κεφάλαια είχαν καταστεί αρνητικά το 2010, το αποτέλεσμα των ανωτέρω αριθμοδεικτών δεν είναι αντιπροσωπευτικό και συνεπώς αυτό παραλείπεται.

- ❖ Ο Όμιλος και η εταιρεία δραστηριοποιούνται επί σειρά ετών στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης σχετικά με το συγκοινωνιακό έργο και θα συνεχίσουν την προσπάθεια αυτή και στα επόμενα έτη.
- ❖ Ο ΟΑΣΑ δεν διαθέτει υποκαταστήματα, ενώ για τα υποκαταστήματα των θυγατρικών του εταιρειών γίνεται σχετική αναφορά στις Εκθέσεις των Διοικητικών Συμβουλίων στις ιδιαίτερες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις τους.

Τέλος λεπτομερής αναφορά για σημαντικά γεγονότα από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημέρα υποβολής της έκθεσης, τον κίνδυνο μεταβολής τιμών, τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον κίνδυνο ταμειακών ροών γίνεται σε σχετικά κεφάλαια στις σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ανάλυση των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, των ιδίων κεφαλαίων, και των αποτελεσμάτων για τη χρήση του 2011 και τη χρήση του 2010 όπως και των λογιστικών αρχών που εφαρμόζει ο όμιλος, γίνεται εκτενώς στις σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου.

Στόχοι – Προοπτικές

Οι στόχοι και οι προοπτικές του Ομίλου Ο.Α.Σ.Α. έως τη θέση σε εφαρμογή του Ν.3920/2011 καθορίζονταν από το Στρατηγικό Σχέδιο για την περίοδο 2008-2013 και βασίζονταν στο όραμα για τη Δημιουργία Συστήματος πράσινων αστικών συγκοινωνιών στη μητροπολιτική περιοχή της Αθήνας που θα παρείχε, χωρίς διακρίσεις σε όλους τους αποδέκτες των υπηρεσιών, ασφαλείς, υψηλής ποιότητας και χαμηλού κόστους υπηρεσίες δημόσιας επιβατικής μεταφοράς.

Ήδη, όπως και εισαγωγικά τονίσθηκε, οι στόχοι του νέου Νόμου 3920/2011 είναι η εξυγίανση και αναδιοργάνωση των Εταιρειών Ε.ΘΕ.Λ., Η.Λ.Π.Α.Π., Α.Μ.Ε.Λ., Η.Σ.Α.Π. και ΤΡΑΜ, η λειτουργία τους κάτω από το πλαίσιο δύο νέων Εταιρειών, των ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. (για Η.Σ.Α.Π., ΤΡΑΜ, Α.Μ.Ε.Λ.) και Ο.ΣΥ. Α.Ε. (για Ε.ΘΕ.Λ., Η.Λ.Π.Α.Π.), η συγκεκριμενοποίηση των αρμοδιοτήτων του Ο.Α.Σ.Α. και ο προσδιορισμός των σχέσεων με τις παραπάνω Εταιρείες. Απώτερος στόχος του εν λόγω Νόμου είναι η βιώσιμη ανάπτυξη του Συστήματος Αστικών Συγκοινωνιών στην Αττική.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ & ΟΑΣΑ ΧΡΗΣΗΣ 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

		Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	Σημει- ωση	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία Ενεργητικού					
Ενσώματα Πάγια	4.1	1.601.465.735	1.354.544.222	23.267.527	28.221.713
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	4.2	31.411.212	1.161.753	233.275	336.230
Επενδύσεις σε θυγατρικές	4.3	0	0	1.153.749.592	332.462.298
Μακροπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο (για χρέη της τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση)	4.4	0	18.737.090	0	530.810.725
Επενδύσεις σε ακίνητα	4.5	15.123.500	15.123.500	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.6	4.994.812	10.636.729	2.982.692	10.016.988
Σύνολο		1.652.995.259	1.400.203.293	1.180.233.086	901.847.954
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία Ενεργητικού					
Αποθέματα	4.7	64.160.391	35.789.358	0	0
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.8	167.100.080	175.498.579	156.832.560	137.507.578
Απαιτήσεις από Βραχυπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο (για χρέη της τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση) κλπ	4.9	66.357.747	9.641.560	295.456.864	344.872.524
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.10	56.600.506	57.520.781	7.605.157	7.234.664
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	4.11	33.118.702	18.043.313	1.763.347	4.006.139
Σύνολο		387.337.426	296.493.591	461.657.927	493.620.904
Σύνολο Ενεργητικού		2.040.332.685	1.696.696.884	1.641.891.013	1.395.468.859
Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετόχων της Εταιρείας:					
Μετοχικό κεφάλαιο	4.12	2.346.984.747	2.346.984.747	2.346.984.747	2.346.984.747
Αποθεματικά κεφάλαια	4.13	939.618	939.618	890.118	890.118
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου	4.14	2.942.782.255	563.624.227	2.942.782.255	563.624.227
Αποτελέσματα εις Νέο		-4.152.982.481	-4.060.302.367	-4.152.932.981	-3.979.364.097
Ίδια Κεφάλαια		1.137.724.139	-1.148.753.775	1.137.724.139	-1.067.865.006
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.15	90.142.509	121.680.064	1.054.927	1.751.235
Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	4.16	109.502.584	1.046	0	1.046
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.17	0	1.958.425.309	0	1.958.425.309
Λοιπές προβλέψεις	4.18	29.203.253	26.669.294	19.485.310	18.981.987
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.19	5.323.155	9.072.449	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	4.20	98.416.527	0	0	0
Σύνολο		332.588.028	2.115.848.162	20.540.237	1.979.159.577
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	4.21	94.887.864	91.099.834	951.831	644.948
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	4.22	7.554.022	7.691.051	7.554.022	7.691.051
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.23	0	180.000.000	0	180.000.000
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.24	467.578.631	450.811.613	334.313.924	295.838.288
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο	4.25	0	0	140.806.859	0
Σύνολο		570.020.518	729.602.497	483.626.636	484.174.287
Σύνολο υποχρεώσεων		902.608.546	2.845.450.659	504.166.874	2.463.333.864
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		2.040.332.685	1.696.696.884	1.641.891.013	1.395.468.859

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημει- ωση	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
Κύκλος εργασιών	4.26	256.442.426	163.646.165	10.886.434	10.343.192
Κόστος πωληθένων	4.27	-524.114.196	-565.398.077	-10.594.933	-13.859.793
Μικτό Αποτέλεσμα		-267.671.770	-401.751.912	291.501	-3.516.601
Έσοδα επιχορηγήσεων για κάλυψη κόστους συγκοινωνιακού έργου		157.886.407	109.900.993	0	3.640
Μικτό Αποτέλεσμα		-109.785.363	-291.850.919	291.501	-3.512.960
Έξοδα διοίκησης	4.27	-51.672.022	-49.819.116	-853.157	-1.299.571
Έξοδα διάθεσης	4.27	-17.523.706	-6.461.825	-853.157	-1.299.571
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	4.27	-682.525	-1.039.656	-682.525	-1.039.656
Λοιπά Έξοδα	4.28	-35.704.146	-17.427.098	-165.778.687	-384.461.464
Λοιπά Έσοδα	4.29	37.365.099	15.275.466	1.320.931	702.269
<i>Αποτέλεσμα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</i>		-178.002.662	-351.323.147	-166.555.094	-390.910.954
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4.30	-34.853.253	-123.059.893	-302.208	-1.643.775
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4.31	1.687.524	2.158.557	644.780	748.781
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	4.32	-7.356.361	0	-7.356.361	0
<i>Αποτέλεσμα Προ Φόρων</i>		-218.524.752	-472.224.483	-173.568.883	-391.805.949
(-/+) Δαπάνη / Έσοδο Φόρου Εισοδήματος	4.33	-95.032.813	0	0	0
Αποτελέσματα Μετά Από Φόρους (Α)		-313.557.565	-472.224.483	-173.568.883	-391.805.949
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)					
Αναλογιστικά κέρδη από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		25.013.875	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος		-5.002.775	0	0	0
Συγκεντρωτικά Συνολικά έσοδα (Α+Β)		-293.546.465	-472.224.483	-173.568.883	-391.805.949
<i>Κατανέμονται σε:</i>					
Μετόχους Εταιρείας		-313.557.565	-472.224.483	-173.568.883	-391.805.949
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0	0	0
<i>Μέσος Σταθμισμένος Αριθμός Κοινών Μετοχών Περιόδου</i>		<i>782.328.249</i>	<i>745.927.874</i>	<i>782.328.249</i>	<i>745.927.874</i>
Βασικό Κέρδος/Ζημία Μετά από Φόρους					
Ανά Μετοχή σε €		-0,40080	-0,63307	-0,22186	-0,52526

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέον	Ποσά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρείας	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/2010	2.223.200.862	890.118	-3.588.077.883	123.783.882	-1.240.203.021	0	-1.240.203.021
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/- 31/12/2010							
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	123.783.885	0	0	-123.783.882	3	0	3
Ποσά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	563.624.227	563.624.227	0	563.624.227
Αναγνώριση αποθεματικού	0	49.500	0	0	49.500	0	49.500
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης 1/1 - 31/12/2010	0	0	-472.224.483	0	-472.224.483	0	-472.224.483
Σύνολο μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	123.783.885	49.500	-472.224.483	439.840.345	91.449.246	0	91.449.246
Υπόλοιπο την 31/12/2010	2.346.984.747	939.618	-4.060.302.367	563.624.227	-1.148.753.775	0	-1.148.753.775
Υπόλοιπο την 01/01/2011	2.346.984.747	939.618	-4.060.302.367	563.624.227	-1.148.753.775	0	-1.148.753.775
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/- 31/12/2011							
Απόκτηση θυγατρικών εταιρειών	0	0	200.866.351	0	200.866.351	0	200.866.351
Κεφαλαιοποίηση χρεών βάσει Ν.3920/11	0	0		2.379.158.028	2.379.158.028	0	2.379.158.028
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης 1/1 - 31/12/2011	0	0	-293.546.465	0	-293.546.465	0	-293.546.465
Σύνολο μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	0	0	-92.680.114	2.379.158.028	2.286.477.914	0	2.286.477.914
Υπόλοιπο την 31/12/2011	2.346.984.747	939.618	-4.152.982.481	2.942.782.255	1.137.724.139	0	1.137.724.139

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέον	Ποσά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/2010	2.223.200.862	890.118	-3.587.558.149	123.783.882	-1.239.683.287
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1-31/12/2010					
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	123.783.885	0	0	-123.783.882	3
Ποσά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	563.624.227	563.624.227
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης 1/1 - 31/12/2010	0	0	-391.805.949	0	-391.805.949
Σύνολο μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	123.783.885	0	-391.805.949	439.840.345	171.818.281
Υπόλοιπο την 31/12/2010	2.346.984.747	890.118	-3.979.364.097	563.624.227	-1.067.865.006
Υπόλοιπο την 01/01/2011	2.346.984.747	890.118	-3.979.364.097	563.624.227	-1.067.865.006
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1-31/12/2011					
Κεφαλαιοποίηση χρεών βάσει Ν.3920/11	0			2.379.158.028	2.379.158.028
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης 1/1 - 31/12/2011	0	0	-173.568.883	0	-173.568.883
Σύνολο μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	0	0	-173.568.883	2.379.158.028	2.205.589.145
Υπόλοιπο την 31/12/2011	2.346.984.747	890.118	-4.152.932.981	2.942.782.255	1.137.724.139

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Αποτέλεσμα Προ Φόρων (Κέρδος / Ζημία)	-218.524.753	-472.224.483	-173.568.883	-391.805.949
<i>Πλέον / Μείον Προσαρμογές για:</i>				
Αποσβέσεις	72.327.598	66.839.583	5.065.029	5.136.828
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	9.817.680	3.780.943	0	0
Προβλέψεις	-9.406.374	2.994.902	172.064.110	383.541.514
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	7.356.361	3.592.615	0	82.386
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	34.853.253	122.081.870	302.208	1.642.678
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-1.687.524	-2.158.557	-644.620	-748.781
<i>Πλέον / Μείον Προσαρμογές για μεταβολές Λογ/μίων Κεφαλαίου Κίνησης:</i>				
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων	-2.317.977	4.720.336	0	0
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	9.318.774	-9.995.600	-91.761.692	172.065.655
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	114.735.929	-21.744.510	85.966.539	-106.382.355
Μείον :				
<i>Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα</i>	0	-116.065.453	-302.215	-771.011
Σύνολο εισροών / (εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)	16.472.967	-418.178.354	-2.879.524	62.760.966
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0	0	-560.936.680
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-26.821.299	-105.972.171	-8.048	-6.960
Αγορές λοιπών επενδύσεων	0	-62.076	0	0
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0	240.205	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	1.687.524	2.158.557	644.780	748.781
Σύνολο εισροών/(εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)	-25.133.774	-103.635.484	636.732	-560.194.859
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.	0	563.624.270	0	563.624.230
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0	226.908.325	0	226.908.325
Εξοφλήσεις Δανείων	0	-295.000.000	0	-295.000.000
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	0	495.532.595	0	495.532.555
ΚΑΘΑΡΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΡΗΤΩΝ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΩΝ (Α+Β+Γ)	-8.660.807	-26.281.243	-2.242.792	-1.901.338
ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	18.043.313	44.324.556	4.006.139	5.907.477
ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟΡΟΦΗΘΕΙΣΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	23.736.196			
ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	33.118.702	18.043.313	1.763.347	4.006.139

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.**1 Πληροφορίες για την εταιρεία****1.1 Γενικές πληροφορίες**

Η "ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΑΣΤΙΚΩΝ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ – Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε." (νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου) ιδρύθηκε την 22α Δεκεμβρίου του 1993 (με το Ν 2175/1993) ως διάδοχος της "ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΑΣΤΙΚΩΝ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΩΝ" - Ο.Α.Σ. η οποία με τη σειρά της ιδρύθηκε την 1η Ιουνίου του 1977 (με το Ν.588/77) κληρονομώντας τα περιουσιακά στοιχεία του ΝΠΔΔ Ο.Ε.Α.Σ. του οποίου το έργο ανέλαβε σε μεγάλο βαθμό να συνεχίσει.

Βασικός σκοπός της Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. είναι ο σχεδιασμός, ο προγραμματισμός, η οργάνωση, ο συντονισμός, ο έλεγχος και η παροχή του συγκοινωνιακού έργου όλων των μέσων (επίγειων και υπόγειων) μαζικής μεταφοράς που εκτελείται μέσα στα όρια της Περιφέρειας Αττικής. Μέχρι και σήμερα είναι η μόνη εταιρεία στην παραπάνω περιοχή με το συγκεκριμένο αντικείμενο. Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα (Μετσόβου 15 – Τ.Κ. 106 82).

Η Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε, ανέλαβε και σε μεγάλο ποσοστό κατάφερε να εκσυγχρονίσει το δίκτυο των αστικών συγκοινωνιών της Πρωτεύουσας, τις χρησιμοποιούμενες εγκαταστάσεις, τον απαιτούμενο εξοπλισμό λειτουργίας και υποστήριξης του συγκοινωνιακού έργου και εξυπηρέτησης των επιβατών καθώς και το τροχαίο υλικό.

Την 3.3.2011 δημοσιεύτηκε σε ΦΕΚ (τεύχος Α΄ αριθμ.φύλλου 33) και τέθηκε σε ισχύ ο Ν.3920/2011 ο οποίος νόμος προβλέπει την αναδιάρθρωση και αναδιοργάνωση των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου, Ε.ΘΕ.Λ., Η.Λ.Π.Α.Π. και ΗΣΑΠ καθώς και των εταιριών, «ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ Α.Ε. (Α.Μ.Ε.Λ.)» και «ΤΡΑΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΤΡΑΜ)», τη λειτουργία τους κάτω από το πλαίσιο δύο νέων Εταιριών, των ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. (για Η.Σ.Α.Π., ΤΡΑΜ, Α.Μ.Ε.Λ.) και Ο.ΣΥ. Α.Ε. (για Ε.ΘΕ.Λ., Η.Λ.Π.Α.Π.), τον επανακαθορισμό των αρμοδιοτήτων του Ο.Α.Σ.Α. και των σχέσεων με τις παραπάνω Εταιρίες και τέλος την ρύθμιση των θεμάτων προσωπικού. Απώτερος στόχος του εν λόγω Νόμου είναι η βιωσιμότητα των παραπάνω φορέων.

Σε εφαρμογή του παραπάνω νόμου την 4/3/2011 συντελέσθηκε η διαδικασία μετασχηματισμού των συγκοινωνιακών φορέων. Οι αρμοδιότητες εκτέλεσης του συγκοινωνιακού έργου ασκούνται πλέον ως εξής:

Α) από την Ο.ΣΥ. Α.Ε. με τα μέσα οδικής μεταφοράς (θερμικά λεωφορεία, ηλεκτροκίνητα λεωφορεία – τρόλλεϋ και λοιπά μέσα οδικής μεταφοράς)

Β) από τη ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. με τα (επίγεια και υπόγεια) μέσα σταθερής τροχιάς (αστικοί σιδηρόδρομοι, τροχιόδρομοι και λοιπά μέσα σταθερής τροχιάς).

Επίσης, ο νόμος προβλέπει τη διαγραφή των χρεών των εταιριών που συγχωνεύονται, έναντι του Δημοσίου, του ΟΑΣΑ και του ΙΚΑ ή άλλων ασφαλιστικών ταμείων καθώς και των χρεών του ΟΑΣΑ έναντι του Δημοσίου και του ΙΚΑ ή άλλων ασφαλιστικών ταμείων. Τα χρέη θα διαγραφούν από τις οικονομικές καταστάσεις και θα μεταφερθούν ως έχουν στον Κρατικό Προϋπολογισμό. Επίσης ο νόμος προβλέπει ότι το Ελληνικό Δημόσιο, μέσω του Υπουργείου Οικονομικών, θα αναλάβει το υφιστάμενο οφειλόμενο τραπεζικό δανεισμό (κεφάλαιο και τοκοχρεολύσια) των εταιριών που συγχωνεύονται και του ΟΑΣΑ. Οι παραπάνω διαγραφές αναμένεται να πραγματοποιηθούν και να αναγνωριστούν στις οικονομικές καταστάσεις μετά από σχετική επικύρωση του Υπουργείου Οικονομικών.

Με τη συγχώνευση των παραπάνω εταιριών, ενσωματώθηκαν στις παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για πρώτη φορά οι οικονομικές καταστάσεις των εταιριών Α.Μ.Ε.Λ. και ΤΡΑΜ. Οι επιδράσεις στην χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ο.Α.Σ.Α. συνοψίζονται στην παρακάτω υπ' αριθμ. 4.3 σημείωση.

Αναλυτικά η δομή του Ομίλου καθώς και η μέθοδος ενοποίησης των εταιριών έχουν ως εξής:

Επωνυμία	Έδρα	Κύρια δραστηριότητα	Ποσοστό συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης	Σχέση συμμετοχής
Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε	Ελλάδα	Σχεδιασμός, προγραμματισμός, οργάνωση, συντονισμός, έλεγχος και παροχή του συγκοινωνιακού έργου όλων των μέσων (επίγειων και υπόγειων) μαζικής μεταφοράς	Μητρική	-	-
Ο.ΣΥ. Α.Ε.	Ελλάδα	Παροχή συγκοινωνιακού έργου με μέσα οδικής μεταφοράς	100,0%	Ολική	Άμεση
ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.	Ελλάδα	Παροχή συγκοινωνιακού έργου με (επίγεια και υπόγεια) μέσα σταθερής τροχιάς	100,0%	Ολική	Άμεση

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου την 31/12/2011

Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος	Δημήτριος Δημητρίου
Μέλος	Ιωάννης Σεργόπουλος
Μέλος	Σπυρίδων Βρεπτός
Μέλος	Κωνσταντίνος Χλωμούδης
Μέλος	Διονύσιος Κόκκας
Μέλος	Δημήτριος Πανόπουλος
Μέλος	Ιωάννης Αλεξανδράκης

Νομικοί Σύμβουλοι

Κωνσταντίνος Σακελλαριάδης
Αθανάσιος Μητρούσης

Αριθμός φορολογικού μητρώου

094419265

Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών

99170/98/Β/93/01

Νόμιμοι Ελεγκτές

Κωνσταντίνος Βενέτης
Δημήτριος Ντζανάτος
Ελεγκτική Εταιρεία
Grant Thornton A.E.

2 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

2.1 Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων

Οι ατομικές και οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΟΑΣΑ Α.Ε. (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 παρουσιάζονται σε ευρώ, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η εταιρεία.

Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.2 Συμμόρφωση με τα Δ.Π.Χ.Α.

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2011 (χρήση 2011), είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση ως την 31η Δεκεμβρίου 2011.

Ο Όμιλος εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις ερμηνείες τους και τα οποία έχουν εφαρμογή στις εργασίες του. Οι σχετικές λογιστικές αρχές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω στη σημειώσεις του παρακάτω κεφαλαίου 3, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2011.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες.

Οι περιοχές που απαιτούν μεγαλύτερο βαθμό άσκησης κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου οι εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, παρουσιάζονται στην παράγραφο 2.5 κατωτέρω.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2011 που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2011, έχουν συνταχθεί με βάση:

- Την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού (γηπέδων οικοπέδων) σε εύλογες αξίες
- Την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern)
- Την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων

2.3 Έγκριση οικονομικών καταστάσεων

Οι ατομικές και οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011, εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 08 Ιουνίου 2012 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2.4 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1 Ιανουαρίου 2011. Στην παράγραφο 2.4.1. παρουσιάζονται τα πρότυπα και οι Διερμηνείες τα οποία έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2011 καθώς και τα πρότυπα τα οποία είναι μεν υποχρεωτικά από την 1η Ιανουαρίου 2011, ωστόσο δεν είναι εφαρμόσιμα στις εργασίες του Ομίλου. Στην παράγραφο 3.2 παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

2.4.1. Νέα, αναθεωρημένα ή τροποποιημένα πρότυπα ή διερμηνείες που εφαρμόστηκαν υποχρεωτικά για πρώτη φορά στην τρέχουσα χρήση

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1. Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ και στο ΔΠΧΑ 7. Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις (Κανονισμός ΕΕ 574/2010)**

Οι τροποποιήσεις αναφέρονται στις οντότητες που εφαρμόζουν ΔΠΧΑ για πρώτη φορά και στη δυνατότητα της προαιρετικής απαλλαγής από την επαναδιατύπωση των συγκριτικών γνωστοποιήσεων βάσει του ΔΠΧΑ 7 όσον αφορά τις επιμετρήσεις της εύλογης αξίας και τον κίνδυνο ρευστότητας σε περίπτωση που οι εν λόγω συγκριτικές περιόδους λήγουν πριν από την 31η Δεκεμβρίου 2009. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Αναθεωρημένο ΔΛΠ 24. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών (αντικατάσταση) και τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί τομείς (τροποποίηση) (Κανονισμός ΕΕ 632/2010)**

Στόχος των αλλαγών που εισήχθησαν με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 24 είναι η απλοποίηση του ορισμού του συνδεδεμένου μέρους (αίροντας παράλληλα ορισμένες εσωτερικές ασυνέπειες) και η χορήγηση κάποιων απαλλαγών σε οντότητες που συνδέονται με το Δημόσιο όσον αφορά στις πληροφορίες που πρέπει να παρέχουν οι οντότητες αυτές σε σχέση με συναλλαγές συνδεδεμένων μερών. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 24 δεν είχε σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **ΕΔΔΠΧΑ 19. Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους και ΔΠΧΑ 1. Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ (τροποποίηση) (Κανονισμός ΕΕ 662/2010)**

Η ΕΔΔΠΧΑ 19 έχει ως στόχο να υπάρξει καθοδήγηση για τον τρόπο με τον οποίο ο οφειλέτης πρέπει να λογιστικοποιεί τους συμμετοχικούς του τίτλους που εκδίδει για τον πλήρη ή μερικό διακανονισμό χρηματοοικονομικής υποχρέωσης μετά από επαναδιαπραγμάτευση των όρων της υποχρέωσης. Η εφαρμογή της νέας διερμηνείας δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση στην ΕΔΔΠΧΑ 14. Προπληρωμές απαίτησης ελάχιστης χρηματοδότησης (Κανονισμός ΕΕ 633/2010)**

Οι τροποποιήσεις της ΕΔΔΠΧΑ 13 έχει ως στόχο την εξάλειψη της ακούσιας επίπτωσης της ΕΔΔΠΧΑ 14 σε περιπτώσεις όπου μια οντότητα υποκείμενη σε απαίτηση ελάχιστης χρηματοδότησης πραγματοποιεί πρόωρη πληρωμή εισφορών, όταν κάτω από ορισμένες περιστάσεις η οντότητα που πραγματοποιεί την προπληρωμή υποχρεούται να αναγνωρίσει έξοδο. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του ΔΛΠ 32. Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση - Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές (Κανονισμός ΕΕ 1293/2009).**

Η Τροποποίηση αναθεωρεί τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στο ΔΛΠ 32 με σκοπό την ταξινόμηση κάποιων δικαιωμάτων προαίρεσης ή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (που αναφέρονται μαζί ως «δικαιώματα (rights)») ως συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2010 (Κανονισμός ΕΕ 149/2011)**

Κατά το 2010 η IASB προέβη στην έκδοση των ετήσιων βελτιώσεων στα ΔΠΧΑ για το 2011 – μια σειρά προσαρμογών σε 11 Πρότυπα (ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 3, ΔΛΠ 1, ΔΛΠ 34, ΔΛΠ 32, ΔΛΠ 39, ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 27, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31) και μία Διερμηνεία (ΕΔΔΠΧΑ 13) – που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων του IASB στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε ΔΠΧΑ τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων. Οι περισσότερες βελτιώσεις έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 01/01/2011, ενώ προγενέστερη εφαρμογή τους επιτρέπεται.

Οι σημαντικότερες από αυτές τις βελτιώσεις αφορούν τα εξής πρότυπα:

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (2008), (β) την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και

που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

Από την εφαρμογή των παραπάνω βελτιώσεων δεν προέκυψε καμιά ουσιώδης επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

2.4.2. Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ

Τα νέα πρότυπα ή διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από την IASB, αλλά δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση είναι τα εξής:

- **ΔΠΧΑ 9. Χρηματοοικονομικά Μέσα**

Η IASB σχεδιάζει να αντικαταστήσει πλήρως το ΔΛΠ 39 « Χρηματοοικονομικά μέσα αναγνώριση και αποτίμηση» κατά το τέλος του 2011, το οποίο θα τεθεί σε εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο στάδιο του συνολικού σχεδίου αντικατάστασης του ΔΛΠ 39. Τα βασικά στάδια έχουν ως εξής:

- 1ο στάδιο: Αναγνώριση και αποτίμηση
- 2ο στάδιο: Μεθοδολογία απομείωσης
- 3ο στάδιο: Λογιστική αντιστάθμισης

Επιπλέον ένα επιπλέον σχέδιο πραγματεύεται με τα θέματα που αφορούν στη διακοπή αναγνώρισης. Το ΔΠΧΑ 9 στοχεύει στη μείωση της πολυπλοκότητας στη λογιστική αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών μέσων παρέχοντας λιγότερες κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και μια αρχή με βάση προσέγγιση για την ταξινόμησή τους. Κατά το νέο πρότυπο, η οικονομική οντότητα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία βάσει: α) του επιχειρηματικού μοντέλου της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και β) των χαρακτηριστικών των συμβατών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (αν δεν έχει επιλέξει να ορίσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων). Η ύπαρξη μόνο δύο κατηγοριών - αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία - σημαίνει ότι θα απαιτείται μόνο ένα μοντέλο απομείωσης στο πλαίσιο του νέου προτύπου, μειώνοντας έτσι την πολυπλοκότητα.

Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 αξιολογείται από την επιχείρηση καθώς αναμένεται να υπάρξει επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα από το επιχειρηματικό μοντέλο που θα διαλέξει η επιχείρηση για τη διαχείριση των

χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της. Το πρότυπο εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013 και δεν έχει εγκριθεί από την ΕΕ

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 12. Φόροι Εισοδήματος**

Η Τροποποίηση εισάγει μια πρακτική καθοδήγηση αναφορικά με την ανάκτηση της λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων που τηρούνται λογιστικά στην εύλογη αξία ή αναπροσαρμόζονται σύμφωνα με τα όσα ορίζει το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Σύμφωνα με την παρούσα τροποποίηση η μελλοντική ανάκτηση της λογιστικής αξίας τέτοιων περιουσιακών στοιχείων τεκμαίρεται ότι θα πραγματοποιηθεί μέσω της μελλοντικής πώλησης του περιουσιακού στοιχείου. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012 και η εφαρμογή της τροποποίησης θα εξεταστεί εάν θα έχει επίπτωση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1. Πρώτη Εφαρμογή - Κατάργηση της παύσης αναγνώρισης χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

Η Τροποποίηση καταργεί την χρήση της προκαθορισμένης ημερομηνίας μετάβασης (01 Ιανουαρίου 2004) και την αντικαθιστά με την πραγματική ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ. Παράλληλα, καταργεί τις απαιτήσεις περί παύσης αναγνώρισης των συναλλαγών που είχαν λάβει χώρα πριν την προκαθορισμένη ημερομηνία μετάβασης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1. Πρώτη Εφαρμογή - Υπερπληθωριστικές Οικονομίες**

Η Τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την επανεφαρμογή των ΔΠΧΑ μετά από μια περίοδο παύσης, οφειλόμενη στο ότι το νόμισμα λειτουργίας της Οικονομικής Οντότητας αποτελούσε νόμισμα μιας υπερπληθωριστικής Οικονομίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 7. Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις — Τροποποιήσεις αναφορικά με πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις μεταφορών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν καλύτερα τις μεταφορές που πραγματοποιούνται μεταξύ των ομάδων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των πιθανών επιπτώσεων των τυχόν κινδύνων που ενδέχεται να παραμείνουν στην οικονομική οντότητα που μεταβιβάζονται τα περιουσιακά στοιχεία. Με βάση την τροποποίηση απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις εάν ένα δυσανάλογο μεγάλο ποσοστό των συναλλαγών μεταφοράς πραγματοποιούνται στο τέλος μιας περιόδου αναφοράς. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 10. Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις**

Το παρόν πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και τη ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση - οικονομικές μονάδες ειδικού σκοπού». Με το νέο πρότυπο αλλάζει ο ορισμός της έννοιας του ελέγχου που είναι και ο καθοριστικός παράγοντας για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στο πλαίσιο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί. Επίσης ο Όμιλος θα πρέπει να πραγματοποιεί μια σειρά γνωστοποιήσεων αναφορικά με τις εταιρείες που ενοποιούνται ως θυγατρικές αλλά και για τις μη ενοποιούμενες εταιρείες με τις οποίες υπάρχει μετοχική σχέση. Το πρότυπο αναμένεται να οδηγήσει σε αλλαγές στις δομές συμβατικών ομίλων και οι επιπτώσεις σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να είναι σημαντικές. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την

01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 11. Από κοινού συμφωνίες**

Το νέο πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες». Με βάση τις νέες αρχές οι συμφωνίες αυτές αντιμετωπίζονται περισσότερο με βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από μια τέτοιου είδους συμφωνία, παρά, με βάση τη νομική μορφή που τις περιβάλλει. Με το νέο πρότυπο καταργείται η αναλογική ενοποίηση για κοινοπραξίες και καταργείται και η ορολογία του ΔΛΠ 31 για «από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες» ή «από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία». Οι περισσότερες κοινοπραξίες θα αφορούν σε "από κοινού δραστηριότητες". Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 12. Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες**

Το πρότυπο συνδυάζει τις απαιτήσεις των γνωστοποιήσεων για θυγατρικές, κοινοπραξίες, συγγενείς επιχειρήσεις και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες, στο πλαίσιο ενός συνολικού προτύπου γνωστοποίησης. Επίσης παρέχει περισσότερη διαφάνεια και θα βοηθήσει τους επενδυτές να αξιολογήσουν το βαθμό στον οποίο η αναφερόμενη οντότητα έχει συμμετάσχει στη δημιουργία ειδικών δομών και κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»**

Με το νέο πρότυπο καθιερώνεται ένα ενιαίο πλαίσιο για όλες τις επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων που γίνονται στην εύλογη αξία, όταν η μέτρηση αυτή απαιτείται ή επιτρέπεται από άλλα ΔΠΧΑ καθώς εισάγεται ένας ξεκάθαρος ορισμός της εύλογης αξίας καθώς και ένα πλαίσιο με βάση το οποίο εξετάζεται η επιμέτρηση της εύλογης αξίας με σκοπό να μειωθούν τυχόν ασυμβατότητες μεταξύ των ΔΠΧΑ. Το νέο πρότυπο περιγράφει τους τρόπους μέτρησης της εύλογης αξίας που είναι αποδεκτοί και αυτοί θα εφαρμόζονται από την εφαρμογή του προτύπου και έπειτα. Με το νέο πρότυπο δεν εισάγονται νέες απαιτήσεις αναφορικά με την αποτίμηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μια υποχρέωση σε εύλογη αξία, δεν αλλάζουν τα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίας και δεν ασχολείται με τον τρόπο παρουσίασης των αλλαγών στις εύλογες αξίες. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το πρότυπο αυτό αναφέρεται στις επακόλουθες αλλαγές που προκύπτουν από τη δημοσίευση του νέου ΔΠΧΑ 10. Το ΔΛΠ 27 θα αντιμετωπίζει πλέον αποκλειστικά τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις, οι απαιτήσεις για τις οποίες παραμένουν ουσιαστικά αμετάβλητες. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»**

Ο σκοπός του αναθεωρημένου αυτού προτύπου είναι να προσδιορίσει τις λογιστικές αρχές που πρέπει να εφαρμοσθούν λόγω των αλλαγών που προκύπτουν από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11. Το αναθεωρημένο πρότυπο συνεχίζει να καθορίζει τους μηχανισμούς λογιστικής παρακολούθησης της μεθόδου της καθαρής θέσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης

αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»**

Με την τροποποίηση του προτύπου εξαιρείται η επιλογή της αναφορικά με την αναγνώριση των κερδών και ζημιών, με την μέθοδο «corridor». Επίσης μεταβολές από επανεκτίμηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, θα παρουσιάζεται στην κατάσταση των λοιπών συνολικών εσόδων. Επιπλέον θα παρέχονται επιπλέον γνωστοποιήσεις για τα προγράμματα καθορισμένων σχετικά με τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και τους κινδύνους στους οποίους οι φορείς είναι εκτεθειμένοι μέσω της συμμετοχής στα εν λόγω σχέδια. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 απαιτεί οι επιχειρήσεις που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ να συγκεντρώνουν στοιχεία εντός της κατάστασης των λοιπών συνολικών εσόδων που θα μπορούσαν να επαναταξινομηθούν στα κέρδη ή τις ζημίες της κατάστασης αποτελεσμάτων με σκοπό να εναρμονιστούν με τα US GAAP. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2012, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.5 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί από τη διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς.

Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα, τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες.

2.5.1 Κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να εκτιμώνται, απαιτώντας το σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης του Ομίλου ή της Εταιρείας και τα αποτελέσματα και η οποία απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων, οι οποίες είναι αβέβαιες. Οι Διοικήσεις των Εταιρειών του Ομίλου αξιολογούν τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενες στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, σε συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις μας σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

- **Έλεγχος απομείωσης συμμετοχών**

Οι συμμετοχές της Εταιρείας στις δύο θυγατρικές της (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. και Ο.ΣΥ. Α.Ε.) υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως, διότι τα σημαντικά ζημιόγωνα αποτελέσματα των θυγατρικών καταδεικνύουν ότι η εκάστοτε λογιστική αξία δεν είναι ανακτήσιμη. Ως ανακτήσιμη αξία υπογίεται η μεγαλύτερη μεταξύ της εκτιμώμενης ρευστοποιήσιμης αξίας και της αξίας λόγω χρήσης. Η διαφορά της ανακτήσιμης αξίας και της εκάστοτε λογιστικής συνιστά ζημιά απομείωσης η οποία επιβαρύνει τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

➤ **Φόροι εισοδήματος**

Ο Όμιλος υπόκειται σε φορολόγηση και απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το ενδεχόμενο που θα της επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

Επίσης ο Όμιλος επιμετρά τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις οι οποίες αντανακλούν τις επακόλουθες φορολογικές συνέπειες που θα προκύψουν από τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος αναμένει, κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς να ανακτήσει ή να τακτοποιήσει τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του. Κατά την εν λόγω επιμέτρηση προέκυψε ότι οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις είναι μεγαλύτερες από τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις. Η διαφορά αυτή δεν αναγνωρίστηκε διότι εκτιμάται ότι δεν θα υπάρχει επαρκές φορολογητέο εισόδημα στο μέλλον για να ανακτηθεί.

➤ **Ενδεχόμενα γεγονότα**

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Η διοίκηση αξιολογεί τις σχετικές υποθέσεις και για διακανονισμούς που αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση της εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2011, έχει σχηματίσει πρόβλεψη για την ενδεχόμενη ζημιά. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις, είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς και η έκβαση αυτών των υποθέσεων μπορεί να διαφέρει από τις αρχικές εκτιμήσεις.

Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του Ομίλου ή της Εταιρείας στο μέλλον.

➤ **Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων**

Ο Όμιλος εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων σε κάθε περίοδο αναφοράς. Κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων η διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των εν λόγω στοιχείων.

➤ **Ανακτησιμότητα των απαιτήσεων**

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ανακτήσιμα ποσά των απαιτήσεων βασίζονται σε αντικειμενικές ενδείξεις, οικονομική κατάσταση αντισυμβαλλόμενου καθώς και προηγούμενη εμπειρία.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

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

3.1 Ενοποίηση

Η δομή του Ομίλου στις 31/12/2011 και μέχρι σήμερα έχει ως εξής:

Μέθοδος πλήρους ενοποίησης	Χώρα εγκατάστασης	Ισοδύναμο % Συμμετοχής
ΟΑΣΑ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	ΜΗΤΡΙΚΗ
Ο.ΣΥ. Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100 %
ΣΤΑ.ΣΥ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	100%

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας (ΟΑΣΑ Α.Ε.) καθώς και όλων των θυγατρικών εταιρειών.

Στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις οι επενδύσεις σε θυγατρικές αποτιμήθηκαν στο κόστος κτήσης με έλεγχο απομείωσης, με βάση τις διατάξεις του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» και 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων».

Θυγατρικές είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από την Εταιρεία, είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της Εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από τη μητρική.

Η ΟΑΣΑ Α.Ε. αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με τη μέθοδο της απόκτησης από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού.

Οι απαιτήσεις ή τα δάνεια της Εταιρείας έναντι των θυγατρικών της, ο διακανονισμός των οποίων δεν έχει προγραμματιστεί ούτε αναμένεται να συμβεί στο προβλεπόμενο μέλλον, αποτελεί, στην ουσία και αναγνωρίζονται ως μέρος της καθαρής επένδυσης της Εταιρείας.

Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τη μητρική Εταιρεία.

3.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα οικόπεδα, τα κτίρια και τα τεχνικά έργα του Ομίλου απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάσει εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και πιθανές απαξιώσεις της αξίας των παγίων.

Τα υπόλοιπα πάγια απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης τους.

Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτόμενες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Όλες οι μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα των χρήσεων που πραγματοποιούνται.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού που συμμετέχει στην κατασκευή, το κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	από 20 έως 50 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	από 5 έως 20 έτη
Τροχαίο υλικό & άλλα μέσα μεταφοράς	από 10 έως 25 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	από 4 έως 10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα κατέχονται για αποκόμιση ενοικίων, για κεφαλαιακή ενίσχυση ή και για τα δύο. Επενδύσεις σε ακίνητα είναι οι επενδύσεις που αφορούν όλα εκείνα τα ακίνητα (στα οποία περιλαμβάνονται η γη, τα κτίρια ή τα μέρη κτιρίων ή και τα δύο) τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο, είτε για να αποκομίσει μισθώματα από την εκμίσθωσή τους είτε για την αύξηση της αξίας τους (ενίσχυση κεφαλαίου) ή και για τα δύο.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, το οποίο είναι προσαυξημένο με όλα εκείνα τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους (π.χ. συμβολαιογραφικά, μεσιτικά, φόροι μεταβίβασης).

Ο Όμιλος επέλεξε να αποτιμά τις επενδύσεις σε ακίνητα με βάση την εύλογη αξία. Σύμφωνα με την πολιτική αυτή η εύλογη αξία μιας επένδυσης σε ακίνητα είναι η τιμή στην οποία το ακίνητο μπορεί να ανταλλαχθεί μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών σε μια συνήθη εμπορική συναλλαγή. Η εύλογη αξία εξαιρεί μια εκτιμημένη τιμή προσαυξημένη ή μειωμένη εξαιτίας ειδικών όρων ή περιστάσεων, όπως ασυνήθιστη χρηματοδότηση, πώληση με συμφωνία επαναμίσθωσης, ειδικές αντιπαροχές ή παραχωρήσεις που γίνονται από οποιονδήποτε σχετίζεται με την πώληση. Κάθε κέρδος (ή ζημιά) που προκύπτει από μεταβολή στην εύλογη αξία της επένδυσης, συνιστά αποτέλεσμα και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτει.

Προσδιοριστικός παράγοντας της εύλογης αξίας είναι η τρέχουσα τιμή σε μια ενεργό αγορά για όμοια ακίνητα, στην ίδια τοποθεσία και στην ίδια κατάσταση.

3.4 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται άδειες λογισμικού και το δικαίωμα χρήσης παγίων στοιχείων (σήραγες, οικόπεδα κλπ), τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται για τις άδειες λογισμικού στα 4 χρόνια και για τα δικαιώματα χρήσης ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων ανάλογα με τη διάρκειά τους. Οι αποσβέσεις του λογισμικού και των δικαιωμάτων χρήσης ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Κόστος Πωληθέντων», «Έξοδα Διοίκησης», «Έξοδα Διάθεσης» και «Έξοδα Ερευνών και Ανάπτυξης» της κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

3.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένων των ασώματων ακινητοποιήσεων) εξετάζονται για πιθανή ζημιά απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσής του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως (value in use). Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσδοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικιοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία εν χρήσει είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Αν μια επιχείρηση δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμειακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός/αναστροφή ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί.

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

3.6.1 Αρχική Αναγνώριση

Οι αγορές και οι πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία κατά την οποία οι Εταιρείες του Ομίλου γίνονται συμβατικά μέρη του χρηματοοικονομικού μέσου.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτόμενων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς και κάθε χρηματοοικονομικό στοιχείο του οποίου η εύλογη αξία δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα.

3.6.2 Ταξινόμηση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου περιλαμβάνουν:

3.6.2.1 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Δάνεια και Απαιτήσεις». Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι οι εταιρείες του Ομίλου δεν είναι σε θέση να εισπράξουν όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Στην κατηγορία αυτή δεν περιλαμβάνεται οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Δάνεια και Απαιτήσεις» περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνες με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού οι οποίες συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

3.6.2.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας και τραπεζικές καταθέσεις και υπόκεινται σε ελάχιστο κίνδυνο εύλογης αξίας.

3.6.3 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

3.6.3.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Τα έξοδα αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου παρουσιάζονται, καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια ως μείωση του προϊόντος έκδοσης. Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € 2.346.984.747 και διαιρείται σε 782.328.249 κοινές ονομαστικές μετοχές των € 3,00 εκάστη. Κάτοχος του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας είναι το Ελληνικό Δημόσιο.

3.6.3.2 Δανεισμός

Ο Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 588/97 (άρθρο 2 παρ. ε), του νόμου 2078/92 (άρθρο 11 παρ. 1.ιβ) και του νόμου 2669/98 (άρθρο 5), συνολογούσε δάνεια για λογαριασμό όλων των εταιρειών του Ομίλου τα οποία στη συνέχεια εκχωρούσε στις θυγατρικές του εταιρείες, ανάλογα με τα ελλείμματά τους και τις ταμειακές ανάγκες τους, σύμφωνα με την παρ. 18 του άρθρου 5 του προαναφερθέντος νόμου 2669/98, το ποσό της αντισταθμιστικής καταβολής την οποία δεν κατέβαλε σε μετρητά το Ελληνικό Δημόσιο, δινόταν με μορφή εγγύησης για δανεισμό, με αναλογική εφαρμογή της παρ. 15 του ίδιου άρθρου, χωρίς να συνάπτονται ανάλογες δανειακές συμβάσεις, μεταξύ Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. και των Ε.Φ.Σ.Ε.

Στα αποτελέσματα των εκάστοτε ατομικών οικονομικών καταστάσεων, τόσο της μητρικής εταιρείας Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. όσο και των θυγατρικών αυτής εταιρειών, εμφανίζονταν οι χρεωστικοί τόκοι και τα λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα, τα ποσά των οποίων, αναλογούσαν στα κεφάλαια των αναληφθέντων δανείων από τις εταιρείες του Ομίλου, με τα οποία κάλυψαν τις ταμειακές τους ανάγκες.

Στις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις των εκάστοτε ατομικών οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, εμφανίζονταν οι για λογαριασμό τους αναληφθείσες δανειακές υποχρεώσεις, στις δε ατομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. εμφανίζονταν το σύνολο των ληφθέντων δανείων για λογαριασμό όλων των εταιρειών του Ομίλου.

Τα δάνεια είχαν καταχωρηθεί στην αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη (όπου αυτά ήταν σημαντικά) για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.

Από 4.3.2011, σύμφωνα με το Ν.3920/2011 ο Όμιλος Ο.Α.Σ.Α. λαμβάνει επιδότηση για την κάλυψη των λειτουργικών ελλειμμάτων του, η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 40% του ετήσιου λειτουργικού κόστους (προ αποσβέσεων) των εταιρειών του Ομίλου.

Με την με Αριθμ. 2/82789/0023 (ΦΕΚ 3167Β/2011) Απόφαση του Αναπληρωτή Υπουργού Οικονομικών, τα δάνεια του Οργανισμού Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών Α.Ε. και της ΤΡΑΜ Α.Ε., συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.097.650.000,00, αναλαμβάνει το Υπουργείο Οικονομικών. Η παρακολούθηση, ο προϋπολογισμός και η εξυπηρέτηση των παραπάνω δανείων από την 31 Δεκεμβρίου 2011 αναλαμβάνονται από την 23η Διεύθυνση Δημοσίου Χρέους του Γενικού Λογιστηρίου του Κράτους.

3.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει τα κόστη σχεδιασμού, το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία του γενικού κοινού κόστους παραγωγής. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

Σχηματίζονται επαρκείς προβλέψεις για απαξιωμένα αποθέματα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

3.8 Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια:

- υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και
- πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί.

Οι επιχορηγήσεις 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.

Οι επιχορηγήσεις που αποζημιώνουν την Εταιρεία για πραγματοποιηθείσες δαπάνες καταχωρούνται, ως έσοδο, με συστηματική βάση στην ίδια περίοδο που πραγματοποιήθηκαν οι δαπάνες επιχορήγησης.

3.9 Παροχές σε εργαζομένους

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/1920 ο Όμιλος καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, με ανώτερο ποσό σχηματισμού πρόβλεψης ανά υπάλληλο τις € 15.000, βάσει των διατάξεων της παρ. 13 του άρθρου 21 του Ν.3144/2003. 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, λαμβανομένου πάντα υπόψη του προαναφερόμενου ανώτατου ποσού των € 15.000.

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 ακαταχώρητα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστούμενης μονάδος (projected unit credit method). Σύμφωνα με τα ΔΛΠ 19, το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των παρουσών αξιών των συνταξιοδοτικών και εφάπαξ παροχών (δηλ. το Προεξοφλητικό Επιτόκιο) θα πρέπει να προσδιορίζεται με σημείο αναφοράς τις τρέχουσες αποδόσεις σε υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα.

Σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια αγορά ή έχει μικρό βάθος, τότε το προεξοφλητικό επιτόκιο θα πρέπει να προσδιορίζεται με σημείο αναφοράς τις τρέχουσες αποδόσεις κυβερνητικών ομολόγων. Επιπλέον, το προεξοφλητικό επιτόκιο πρέπει να αντανακλά το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα καταβολής των παροχών.

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

3.10 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν οι εταιρείες του Ομίλου έχουν παρούσα, νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων ώστε να τακτοποιηθεί η υποχρέωση, και μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού.

Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν τις ρήτρες λήξης μισθώσεων και τις παροχές εξόδων υπαλλήλων, και αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία οι εταιρείες του Ομίλου δεσμεύονται νόμιμα ή τεκμαιρόμενα στην υλοποίηση του σχετικού προγράμματος αναδιάρθρωσης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.11 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Η αναγνώριση εσόδων γίνεται ως εξής:

3.11.1 Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα του ΟΑΣΑ Α.Ε. προέρχονται κυρίως: Α) από το δικαίωμα 2% επί του συνόλου των εσόδων από κόμιστρα των εταιρειών παροχής συγκοινωνιακού έργου Ο.ΣΥ. Α.Ε., ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. και ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. Β) από το δικαίωμα 2% από την

αντισταθμιστική καταβολή που χορηγούνταν από το Ελληνικό Δημόσιο προς τους φορείς Ε.ΘΕ.Λ. Α.Ε., Η.Λ.Π.Α.Π. Α.Ε., Η.Σ.Α.Π. Α.Ε. και Α.Μ.Ε.Λ. Α.Ε. Γ) από τη διαφορά κόστους διακίνησης εισιτηρίων Ο.ΣΥ. Α.Ε. και Δ) από το δικαίωμα 2% επί της επιδότησης από τον Κρατικό προϋπολογισμό προς τους φορείς Ο.ΣΥ. Α.Ε. και ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. για την κάλυψη των λειτουργικών τους ελλειμμάτων βάσει του αρ.6 ν.3920/2011.

Για τις λοιπές εταιρείες του Ομίλου τα έσοδά τους προέρχονται κυρίως από συγκοινωνιακές υπηρεσίες (κόμιστρα). Τα ανωτέρω έσοδα κατά παγία τακτική λογίζονται με την πώληση των εισιτηρίων και όχι με την ακύρωσή τους από τον πελάτη.

3.11.2 Πωλήσεις αγαθών

Τα έσοδα καταχωρούνται όταν οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή.

3.11.3 Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει της χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

3.11.4 Έσοδα από αντισταθμιστική καταβολή

Το άρθρο 5 του Ν.2669/98 καθόριζε την διαδικασία επιδότησης του εισιτηρίου των αστικών συγκοινωνιών που βασιζόταν στη λογική ότι η πολιτική του φθηνού εισιτηρίου αποτελεί κοινωνική παροχή προς τον επιβάτη. Ο τρόπος υλοποίησης της παραπάνω διαδικασίας είχε σημαντικές συνέπειες στις οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών του Ομίλου Ο.Α.Σ.Α. αφού :

(α) το άρθρο 5, παρ. 5 του Ν.2669/98 καθόριζε ότι :

« Η διαφορά του λειτουργικού κόστους και του καθοριζόμενου κάθε φορά κομίστρου, όπως προσδιορίζεται αυτό με την τιμολογιακή πολιτική, αποτελεί κοινωνική παροχή, η οποία αντισταθμίζεται με την καταβολή της διαφοράς (αντισταθμιστική καταβολή) από τον Κρατικό Προϋπολογισμό »

(β) το άρθρο 5, παρ. 4 του Ν.2669/98 καθόριζε ότι :

« Για την κάλυψη των δαπανών λειτουργίας του Ο.Α.Σ.Α. διατίθεται από τις εταιρείες παροχής συγκοινωνιακού έργου στον Ο.Α.Σ.Α. ποσοστό 2% εκ του συνόλου των εσόδων από την παροχή συγκοινωνιακών υπηρεσιών (κόμιστρο και αντισταθμιστική καταβολή)»

(γ) η παράγραφος 18 του ίδιου άρθρου του Ν. 2669/98 προέβλεπε ότι εφόσον η αντισταθμιστική καταβολή για δημοσιονομικούς λόγους δεν καλυπτόταν εξ ολοκλήρου με επιδότηση του Κρατικού Προϋπολογισμού, θα καλυπτόταν με δάνεια με την εγγύηση του Ελλ.Δημοσίου.

Ο συνδυασμός των παραπάνω διατάξεων σε συνδυασμό με το γεγονός ότι τα 2/3 τουλάχιστον της οφειλόμενης αντισταθμιστικής καταβολής καλύπτονταν με δάνεια που χορηγούνταν με την εγγύηση του Ελλ.Δημοσίου είχε σημαντικές συνέπειες στην εμφάνιση της πραγματικής οικονομικής κατάστασης του Ομίλου Ο.Α.Σ.Α. τόσο στο σύνολό του όσο και σε κάθε μία από τις εταιρείες του, αφού :

- Η απαίτηση του Ομίλου Ο.Α.Σ.Α. από το Ελλ. Δημόσιο μετατρέποταν ουσιαστικά σε υποχρέωση προς τους δανειστές του.
- Ταμειακές ροές του Ομίλου οι οποίες θα έπρεπε να εμφανίζονται στις λειτουργικές δραστηριότητες εμφανίζονταν στις ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, γεγονός το οποίο επέφερε σημαντικές επιπτώσεις στις Καταστάσεις Ταμειακών Ροών των εταιρειών του Ομίλου και αντίστοιχα στις προβλέψεις απομείωσης των Συμμετοχών της Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. στις θυγατρικές της.
- Εμφανίζονταν αυξημένα τα χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου.
- Η ρύθμιση της παρ. 18 δεν έκανε κανένα συσχετισμό με τα αναφερόμενα στις παραγράφους 4 & 5 και έτσι αν και φαινομενικά δεν διαφοροποιείτο το τμήμα της αντισταθμιστικής καταβολής που καλυπτόταν από δανεισμό ως προς το δικαίωμα του Ο.Α.Σ.Α. να παρακρατεί το προαναφερθέν ποσοστό του 2%, η Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. λογιστικοποιούσε την απαίτησή της από τις θυγατρικές της εταιρείες μόνο για το τμήμα της αντισταθμιστικής καταβολής που καλυπτόταν με επιδότηση του Κρατικού Προϋπολογισμού με αποτέλεσμα να επηρεάζονται σημαντικά οι οικονομικές καταστάσεις της Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. και των εταιρειών παροχής συγκοινωνιακού έργου που εντάσσονται στον Όμιλο Ο.Α.Σ.Α. (ΕΦΣΕ).

ΟΑΣΑ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1-31/12/2011

Ενημερωτικά θα πρέπει να σημειωθεί ότι η εγκεκριμένη με αντίστοιχες Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις αντισταθμιστική καταβολή, την οποία όφειλε το Ελλ.Δημόσιο στην Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. σύμφωνα με τις προαναφερθείσες διατάξεις του Ν.2669/98, το τμήμα της που εγκρίθηκε να χορηγηθεί από τον Κρατικό Προϋπολογισμό και το τμήμα της που εγκρίθηκε να καλυφθεί με δανεισμό με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα :

Κ.Υ.Α. Υπ.Οικονομίας-Οικονομικών και Μεταφορών-Επικοινωνιών	ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΗ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΟΦΕΙΛΟΜΕΝΗ ΣΤΗΝ Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε.	ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΧΟΡΗΓΟΥΜΕΝΗ ΑΠΟ ΤΟΝ ΚΡΑΤ.ΠΡΟΫΠ/ΣΜΟ	ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΠΟΥ ΕΓΚΡΙΘΗΚΕ ΝΑ ΚΑΛΥΦΘΕΙ ΜΕ ΔΑΝΕΙΣΜΟ
588/75/30.3.2000 Αντισταθμιστική 1999	Η διάταξη του Ν.2669/98 για την αντισταθμ.καταβολή δεν υλοποιήθηκε (προβλεπόταν από το Νόμο) και αντί αυτής δόθηκε επιδότηση 43.000.000.000δρχ (€ 126.192.223) βάσει του Ν.2175/93		
A-13223/679/25.8.2000 Αντισταθμιστική 2000	Δεν καθορίστηκε με βάση τις διατάξεις του Ν.2669/98	44.991.138.775 δρχ ή € 132.035.624	Δεν καθορίστηκε με βάση τις διατάξεις του Ν.2669/98
A-5560/403/20.3.2001 Αντισταθμιστική 2001	Δεν καθορίστηκε με βάση τις διατάξεις του Ν.2669/98 αν και προσδιορίζονται οι συντελεστές υπολογισμού της (προϋπολ. έξοδα εκμετάλλευσης - προϋπολ. έσοδα από κόμιστρα)	34.000.000.000 δρχ ή € 99.779.897	Δεν καθορίστηκε με βάση τις διατάξεις του Ν.2669/98 και έναντι του προσδιοριζόμενου με βάση το Νόμο και τα λοιπά στοιχεία της ΚΥΑ ποσού (187.330.000.000 δρχ προϋ-πολογιζόμενα έξοδα εκμετάλλευσης, μείον 75.568.000.000 δρχ προϋπολ. έσοδα από κόμιστρα, μείον την εγκεκριμένη χορήγηση 34.000.000.000δρχ από τον Κρατικό προϋπολογισμό = 77.762.000.000 δρχ ή € 228.208.363) προβλέπεται η χορήγηση εγγύησης για δανεισμό 54.193.000.000 δρχ ή € 159.040.352
A-5787/332/29.1.2002 Αντισταθμιστική 2002	€ 364.807.000	€ 117.390.000	€ 247.417.000
A-60712/4576/23.12.2002 Αντισταθμιστική 2003	€ 375.699.000	€ 121.000.000	€ 254.699.000
A-62477/4641/1.12.2003 Αντισταθμιστική 2004	€ 447.541.500	€ 121.500.000	€ 326.041.500
A-58263/5088/04/25.4.05 Αντισταθμιστική 2005	€ 453.131.000	€ 130.000.000	€ 323.131.000
A-15078/1118/23.5.2006 Αντισταθμιστική 2006	€ 525.890.000	€ 130.000.000	€ 395.890.000
ΥΜΕ/69491/5877/06/ 26.01.2007 Αντισταθμιστική 2007	€ 502.374.000	€ 132.000.000	€ 370.374.000
A-1654/227/14.4.2009 Αντισταθμιστική 2008	€ 534.513.000	€ 135.000.000	€ 399.513.000
A-69092/6045/14.4.2009 Αντισταθμιστική 2009	€ 610.371.660	€ 140.000.000	€ 470.371.660
A-5002/518/12.4.2010 Αντισταθμιστική 2010	€ 646.032.730	€ 375.000.000	€ 271.032.730

Για την προηγούμενη χρήση του έτους 2010 θα πρέπει να αναφερθεί ότι το ποσό των € 375.000.000 αφορά χορηγούμενη αντισταθμιστική καταβολή ποσού € 145.000.000 και έκτακτη χρηματοδότηση από το Υπουργείο Οικονομικών για κάλυψη τρέχουσων υποχρεώσεων ποσού € 230.000.000.

Για τη χρήση του έτους 2011 ο Όμιλος Ο.Α.Σ.Α. κάλυψε τις λειτουργικές του ανάγκες αποκλειστικά με την επιδότηση του Κρατικού Προϋπολογισμού χωρίς να προσφύγει σε Δανεισμό.

Από 4.3.2011 συντελέστηκε η διαδικασία μετασχηματισμού των συγκοινωνιακών φορέων, σύμφωνα με το Ν.3920/2011.και η επιχορήγηση του λειτουργικού κόστους του Ομίλου Ο.Α.Σ.Α. διενεργείται εφεξής σύμφωνα με τα κατωτέρω.

Στο άρθρο 6 παράγραφο 6 εδάφιο δ του Ν. 3920/2011 ορίζεται:

«Ο ΟΑΣΑ λαμβάνει επιδότηση από τον Κρατικό Προϋπολογισμό για την κάλυψη του συνολικού ετήσιου λειτουργικού ελλείμματος των εταιρειών του Ομίλου ΟΑΣΑ με βάση το παραγόμενο συγκοινωνιακό έργο και δείκτες έργου, κόστους και ποιότητας, στους οποίους περιλαμβάνονται υποχρεωτικώς τα ελάχιστα προσφερθέντα οχηματοχιλιόμετρα, το ανώτατο επιτρεπτό λειτουργικό κόστος ανά οχηματοχιλιόμετρο και ο κατώτερος επιτρεπτός βαθμός ικανοποίησης πελατείας, καθώς και οποιοδήποτε άλλοι δείκτες εφαρμόζονται διεθνώς στα συγκοινωνιακά δεδομένα. Τα κριτήρια αυτά εξειδικεύονται περαιτέρω και ποσοτικοποιούνται στις συμβάσεις παροχής συγκοινωνιακού έργου. Ο ΟΑΣΑ κατανέμει με βάση τις εν λόγω συμβάσεις την επιδότηση στις εταιρείες του Ομίλου ΟΑΣΑ ανάλογα με τις ανάγκες τους και τα λειτουργικά ελλείμματά τους. Η επιδότηση λαμβάνεται για όσο διάστημα ο

Όμιλος ΟΑΣΑ παραμένει συνολικά ελλειμματικός, ανέρχεται στο ποσό που προβλέπεται στο εγκεκριμένο επιχειρησιακό σχέδιο και δεν μπορεί να υπερβεί ποσοστό 40% του ετήσιου λειτουργικού κόστους (προ αποσβέσεων)».

Στο άρθρο 6 παράγραφο 7 του Ν. 3920/2011 ορίζεται:

«Ποσοστό δύο τοις εκατό (2%) εκ του συνόλου των εσόδων που προβλέπονται στο παρόν άρθρο από την παροχή συγκοινωνιακών υπηρεσιών (κόμιστρα, αντισταθμιστική καταβολή, κρατικές επιδοτήσεις) αποδίδεται στον ΟΑΣΑ για την κάλυψη των δαπανών λειτουργίας του. Το ποσοστό αυτό μπορεί να αναπροσαρμόζεται μετά από κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων».

3.12 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που πραγματοποιείται σύμφωνα με το ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού».

Τα έξοδα από τόκους δανεισμού αναγνωρίζονται στα «Χρηματοοικονομικά έξοδα» της κατάστασης αποτελεσμάτων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος υπολογισμού του αποσβεσμένου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια μελλοντικές καταβολές τοις μετρητοίς ή εισπράξεις για τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή, όταν απαιτείται, για συντομότερο διάστημα, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, η οικονομική οντότητα θα υπολογίζει τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο (για παράδειγμα, προπληρωμές) αλλά δεν θα λαμβάνει υπόψη μελλοντικές πιστωτικές ζημιές. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλες οι αμοιβές και οι μονάδες που καταβλήθηκαν ή ελήφθησαν μεταξύ των συμβαλλόμενων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, τα κόστη συναλλαγής και κάθε επαύξηση ή έκπτωση.

3.13 Φορολογία εισοδήματος

Οι εταιρείες του Ομίλου υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 2238/94. Το νομικό καθεστώς και ο τρόπος λειτουργίας από την ίδρυση των εταιρειών του Ομίλου, με επιχορήγηση μέσω του Ελληνικού Δημοσίου μέρους του λειτουργικού ελλείμματος με ετήσιες επιχορηγήσεις έσοδα και μέρους με κεφαλαιοποιούμενες επιχορηγήσεις, έχει ως αποτέλεσμα να προκύπτουν συνεχή μεγάλα ζημιολόγια λογιστικά και φορολογικά αποτελέσματα και από τις δηλώσεις φόρου εισοδήματος των χρήσεων να μην προκύπτει τρέχων φόρος. Διενεργήθηκε το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων από προσωρινές διαφορές (από αποτίμηση της ακίνητης περιουσίας του Ομίλου - οικόπεδα, κτίρια - κατά την ημερομηνία μετάβασης στην εύλογη αξία ως τεκμαιρόμενο κόστος, από διαφορές λογιστικών και φορολογικών αποσβέσεων, κλπ). Επίσης διενεργήθηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση (από διαγραφή άυλων περιουσιακών στοιχείων, από διαφορά λογιστικών και φορολογικών αποσβέσεων, από διαφορές προβλέψεων και απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων και από τη μεταφερόμενη φορολογική ζημιά της πενταετίας) μέχρι του ποσού που υπήρχαν αντίστοιχες φορολογικές υποχρεώσεις χρονικά συσχετιζόμενες. Η όποια διαφορά προκύπτει σε περίπτωση που η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση είναι μεγαλύτερη από την αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση δεν λογιστικοποιείται διότι εκτιμάται ότι δεν θα υπάρχει επαρκές φορολογητέο εισόδημα στο μέλλον για να ανακτηθεί.

3.14 Μετατροπή ξένων νομισμάτων

3.14.1 Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς του Ομίλου από την 1^η Ιανουαρίου 2002 είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€).

3.14.2 Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα)

αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός των περιπτώσεων που καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως αναγνωρισμένες αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

3.15 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε κινδύνους και αποδόσεις διαφορετικές από αυτές άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας ορίζεται μια γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε κινδύνους και αποδόσεις διαφορετικές από αυτές άλλων τομέων που λειτουργούν σε διαφορετικό οικονομικό περιβάλλον.

Οι δραστηριότητες των Εταιρειών του Ομίλου δεν υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους ή αποδόσεις μεταξύ τους και το σύνολο των πωλήσεων των διενεργείται εντός της Ελλάδας.

3.16 Μισθώσεις

Περιπτώσεις στις οποίες οι Εταιρείες του Ομίλου είναι μισθώτριες.

3.16.1 Λειτουργική μίσθωση

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις, συμπεριλαμβανομένων των προκαταβολών, (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης, με τη σταθερή μέθοδο, αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.16.2 Χρηματοδοτική μίσθωση

Οι μισθώσεις παγίων όπου οι Εταιρείες του Ομίλου αναλαμβάνουν ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και 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. Η αντίστοιχη υποχρέωση προς το μισθωτή, καθαρή από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζεται στον ισολογισμό ως υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης. Τα αντίστοιχα χρηματοοικονομικά έξοδα καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

3.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

3.18 Αναγνώριση εξόδων

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.

4. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

4.1 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

	Οικόπεδα Επενδυτικά	Κτίρια Επενδυτικά	Οικόπεδα	Κτίρια - Εγκαταστάσεις κτιρίων	Μηχανή ματα	Μεταφορικά μέσα και Σιδηροδρομικά Οχήματα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητο- ποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο Ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	Σύνολο Ιδιοχρησιμοποιούμενων και Επενδυτικών παγίων
Α. Αξίες Κτήσης										
Υπόλοιπα 1/1/2010	13.741.000	2.994.000	572.122.403	241.590.211	71.484.635	885.579.207	43.203.149	80.127.507	1.894.107.112	1.910.842.112
Προσθήκες	0	0	5.012.625	27.853.148	1.488.555	53.049.645	229.663	52.760.418	140.394.054	140.394.054
Εντάξεις	0	0	0	0	0	-901.908	0	-4.991.200	-5.893.108	-5.893.108
Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	0	0	0	0	0	0	0	-6.955.021	-6.955.021	-6.955.021
Πωλήσεις	-5.389.768	1.608.825	0	-55.358.203	-154.607	-679.707	-88.643	-28.890.500	-85.171.659	-88.952.603
Διαγραφές/ καταστροφές	0	0	0	0	-1.210	-253.468	-23.855	0	-278.533	-278.533
Μεταφορές	823.168	1.346.275	-823.168	34.477.898	0	0	39.764	-35.863.938	-2.169.443	0
Υπόλοιπα 31/12/2010	9.174.400	5.949.100	576.311.861	248.563.055	72.817.373	936.793.768	43.360.078	56.187.266	1.934.033.401	1.949.156.901
Προσθήκες	0	0	0	59.478.325	369.725	41.914	806.786	14.401.642	75.098.392	75.098.392
Προσθήκες από απορροφούμενες εταιρείες	0	0	88.000	4.621.673	370.070.026	1.290.925	9.932.158	12.632.023	398.634.805	398.634.805
Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Πωλήσεις	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Διαγραφές/ καταστροφές	0	0	0	0	0	-2.952.738	0	0	-2.952.738	-2.952.738
Μεταφορές	0	0	0	51.030	15.265	1.382.637	0	-75.314.647	-73.865.715	-73.865.715
Υπόλοιπα 31/12/2011	9.174.400	5.949.100	576.399.860	312.714.082	443.272.390	936.556.506	54.099.022	7.906.284	2.330.948.145	2.346.071.645
Β. Αποσβέσεις										
Υπόλοιπα 1/1/2010	0	0	0	64.779.156	26.077.380	445.990.001	29.333.032	0	566.179.570	566.179.570
Αποσβέσεις	0	0	0	12.754.914	3.495.472	46.308.417	3.624.759	0	66.183.563	66.183.563
(-) Μειώσεις	0	0	0	-51.642.622	-1.854	-1.120.089	-109.389	0	-52.873.953	-52.873.953
Υπόλοιπα 31/12/2010	0	0	0	25.891.448	29.570.999	491.178.329	32.848.403	0	579.489.179	579.489.179
Αποσβέσεις	0	0	0	6.494.961	11.603.792	47.624.266	3.472.948	0	69.195.967	69.195.967
Σωρευμένες αποσβέσεις από απορροφούμενες εταιρείες	0	0	0	2.764.751	69.823.343	2.174.472	8.759.709	0	83.522.275	83.522.275
(-) Μειώσεις	0	0	0	0	-4.735	-2.664.863	-55.413	0	-2.725.011	-2.725.011
Υπόλοιπα 31/12/2011	0	0	0	35.151.160	110.993.398	538.312.205	45.025.647	0	729.482.410	729.482.410
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2010	9.174.400	5.949.100	576.311.861	222.671.607	43.246.374	445.615.439	10.511.675	56.187.266	1.354.544.222	1.369.667.722
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2011	9.174.400	5.949.100	576.399.860	277.562.922	332.278.992	398.244.301	9.073.375	7.906.284	1.601.465.735	1.616.589.235

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Η Εταιρεία

	Οικόπεδα Επενδυτικά	Κτίρια Επενδυτικά	Οικόπεδα	Κτίρια - Εγκαταστάσεις κτιρίων	Μηχανή ματα	Μεταφορικά μέσα και Σιδηροδρομικά Οχήματα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητο- ποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο Ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	Σύνολο Ιδιοχρησιμοποιούμενων και Επενδυτικών παγίων
A. Αξίες Κτήσης										
Υπόλοιπα 1/1/2010	0	0	940.000	753.372	2.814	68.214.167	6.131.149	200.000	76.241.502	76.241.502
Προσθήκες	0	0	0	0	0	0	6.855	0	6.855	6.855
Πωλήσεις	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Διαγραφές/Καταστροφές	0	0	0	0	-1.210	-253.468	-23.855	0	-278.533	-278.533
Υπόλοιπα 31/12/2010	0	0	940.000	753.372	1.604	67.960.699	6.114.149	200.000	75.969.824	75.969.824
Προσθήκες	0	0	0	0	325	0	8.050	0	8.375	8.375
Πωλήσεις	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Διαγραφές/Καταστροφές	0	0	0	0	0	-53.088	-56.252	0	-109.340	-109.340
Υπόλοιπα 31/12/2011	0	0	940.000	753.372	1.929	67.907.611	6.065.946	200.000	75.868.859	75.868.859
B. Αποσβέσεις										
Υπόλοιπα 1/1/2010	0	0	0	217.973	2.521	38.682.555	4.025.109	0	42.928.159	42.928.159
Αποσβέσεις	0	0	0	45.541	150	4.555.524	414.885	0	5.016.100	5.016.100
Μειώσεις/(μεταφορές)	0	0	0	0	-1.210	-174.190	-20.748	0	-196.148	-196.148
Υπόλοιπα 31/12/2010	0	0	0	263.515	1.461	43.063.890	4.419.246	0	47.748.112	47.748.112
Αποσβέσεις	0	0	0	39.530	90	4.541.001	380.940	0	4.961.562	4.961.562
Μειώσεις/(μεταφορές)	0	0	0	0	0	-52.928	-55.413	0	-108.341	-108.341
Υπόλοιπα 31/12/2011	0	0	0	303.045	1.552	47.551.963	4.744.773	0	52.601.332	52.601.332
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2010	0	0	940.000	489.858	143	24.896.810	1.694.903	200.000	28.221.713	28.221.713
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2011	0	0	940.000	450.327	377	20.355.649	1.321.174	200.000	23.267.527	23.267.527

ΟΑΣΑ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1-31/12/2011

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού τόσο του Ομίλου όσο και της Εταιρείας έναντι δανεισμού.

Υπάρχουν συμβατικές δεσμεύσεις για απόκτηση παγίων στοιχείων Ενεργητικού ποσού € 79.545 και αφορούν κυρίως πάγια για υποδομή συγκοινωνιακού έργου. Η χρηματοδότηση των παραπάνω επενδύσεων, καλύπτεται, είτε από το πρόγραμμα δημοσίων επενδύσεων είτε με δανεισμό με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

4.2 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου αφορούν λογισμικά προγράμματα και δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων. Η ανάλυση των άυλων στοιχείων του ενεργητικού σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας έχει ως εξής:

Ο Όμιλος

	Λογισμικά	Δικαιώματα χρήσης	Σύνολο
A. Αξίες Κτήσης			
Υπόλοιπα 1/1/2010	4.096.814	104.522	4.201.337
Προσθήκες	123.210	0	123.210
(-) Μειώσεις	0	0	0
Υπόλοιπα 31/12/2010	4.220.024	104.522	4.324.547
Προσθήκες	120.165	0	120.165
Προσθήκες από απορροφούμενες εταιρείες	2.172.985	44.623.624	46.796.610
(-) Μειώσεις	0	0	0
Υπόλοιπα 31/12/2011	6.513.174	44.728.147	51.241.321
B. Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα 1/1/2010	2.462.352	44.422	2.506.774
Αποσβέσεις	654.714	1.307	656.020
(-) Μειώσεις	0	0	0
Υπόλοιπα 31/12/2010	3.117.066	45.728	3.162.794
Αποσβέσεις	904.766	2.226.865	3.131.631
Σωρευμένες αποσβέσεις από απορροφούμενες εταιρείες	1.310.095	12.225.590	13.535.684
(-) Μειώσεις	0	0	0
Υπόλοιπα 31/12/2011	5.331.927	14.498.183	19.830.109
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2010	1.102.959	58.794	1.161.753
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2011	1.181.248	30.229.964	31.411.212

Η Εταιρεία

	Λογισμικά	Δικαιώματα	Σύνολο
A. Αξίες Κτήσης			
Υπόλοιπα 1/1/2010	1.015.886	0	1.015.886
Προσθήκες	105	0	105
(-) Μειώσεις	0	0	0
Υπόλοιπα 31/12/2010	1.015.991	0	1.015.991
Προσθήκες	512	0	512
(-) Μειώσεις	0	0	0
Υπόλοιπα 31/12/2011	1.016.503	0	1.016.503
B. Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα 1/1/2010	559.032	0	559.032
Αποσβέσεις	120.728	0	120.728
(-) Μειώσεις	0	0	0

Υπόλοιπα 31/12/2010	679.760	0	679.760
Αποσβέσεις	103.467	0	103.467
(-) Μειώσεις	0	0	0
Υπόλοιπα 31/12/2011	783.227	0	783.228
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2010	336.230	0	336.230
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2011	233.275	0	233.275

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των άυλων παγίων στοιχείων έναντι δανεισμού.

Δεν υπάρχουν συμβατικές δεσμεύσεις για την απόκτηση άυλων παγίων.

4.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης 1/1 – 31/12/2011 και συγκεκριμένα την 4/3/2011, σε υλοποίηση του Ν. 3920/2011 συντελέστηκε η συγχώνευση των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου, Ε.ΘΕ.Λ., Η.Λ.Π.Α.Π. και Η.Σ.Α.Π. καθώς και των εταιρειών, «ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ Α.Ε. (Α.Μ.Ε.Λ)» και «ΤΡΑΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΤΡΑΜ)», κάτω από το πλαίσιο δύο νέων Εταιρειών, των ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. (που προήλθε από την απορρόφηση των Η.Σ.Α.Π. και ΤΡΑΜ από την Α.Μ.Ε.Λ.) και Ο.ΣΥ. Α.Ε. (με την απορρόφηση της Η.Λ.Π.Α.Π. από την Ε.ΘΕ.Λ.).

Με την αναδιάρθρωση αυτή ενσωματώθηκαν στον Όμιλο την παραπάνω ημερομηνία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Α.Μ.Ε.Λ. και της ΤΡΑΜ τα οποία αναλύονται ως εξής:

Αποκτηθέντα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της Α.Μ.Ε.Λ.

Καθαρά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις	Λογιστικές αξίες κατά την απόκτηση	Εύλογες αξίες κατά την απόκτηση
Ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	35.642.435	35.642.435
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	179.610	179.610
Λοιπά μη κυκλοφοριακά στοιχεία	1.166.404	1.166.404
Αποθέματα	28.337.038	28.337.038
Εμπορικές και άλλες απαιτήσεις	41.257.528	41.257.528
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	8.176.672	8.176.672
Υποχρεώσεις	-80.403.691	-80.403.691
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία/υποχρεώσεις	34.355.995	34.355.995

Αποκτηθέντα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της ΤΡΑΜ

Καθαρά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις	Λογιστικές αξίες κατά την απόκτηση	Εύλογες αξίες κατά την απόκτηση
Ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	304.307.905	304.307.905
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	81.456	81.456
Λοιπά μη κυκλοφοριακά στοιχεία	231.187	231.187
Αποθέματα	2.363.884	2.363.884
Εμπορικές και άλλες απαιτήσεις	9.398.352	9.398.352
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	15.559.524	15.559.524
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-1.063.474	-1.063.474
Λοιπές υποχρεώσεις	-161.757.042	-161.757.042
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία/υποχρεώσεις	169.121.792	169.121.792
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	203.477.788	203.477.788

Οι συμμετοχικοί τίτλοι ελέγχου των παραπάνω περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων αποκτήθηκαν χωρίς κόστος. Επίσης η απόκτηση αφορά συνένωση εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο. Ως εκ των άνω η συνολική αξία ποσού € 203.477.788 των παραπάνω αποκτηθέντων καθαρών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίστηκε απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Η επίδραση της ενσωμάτωσης των δύο παραπάνω θυγατρικών προσεγγίζεται ως εξής:

Κονδύλια	ΟΜΙΛΟΣ 31/12/2011	Ποσό επίδρασης κατά την ενσωμάτωση την 4/3/2011	Ποσοστό επίδρασης
Μη κυκλοφοριακά στοιχεία	1.652.995.259	341.608.997	21%
Κυκλοφορικά στοιχεία	387.337.426	105.092.998	27%
Συνολικές υποχρεώσεις	-902.608.546	-243.224.207	27%
Καθαρή περιουσία	1.137.724.139	203.477.788	18%

Κονδύλια	ΟΜΙΛΟΣ 31/12/2011	Ποσό επίδρασης (ποσά περιόδου 5/3 - 31/12/11)	Ποσοστό επίδρασης
Κύκλος εργασιών	256.442.426	89.199.856	35%
Αποτέλεσμα προ φόρων	-313.557.565	-24.846.205	8%

Στις ατομικές καταστάσεις της εταιρείας οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες παρουσιάζονται ως το αποτέλεσμα του κόστους εξαγοράς αυτών μείον τυχόν απομείωσή τους.

Η λογιστική αξία των συμμετοχών αναλύεται ως εξής:

Εταιρεία	Αξία Συμμετοχών 01/01/2011	Μετασηματισμός Συγκοινωνιακών φορέων και ίδρυση Ο.ΣΥ. και ΣΤΑ.ΣΥ	Απαιτήσεις από Συγκοινωνιακούς φορείς προς κεφαλαιοποίηση	Συσσωρευμένη Απομείωση συμμετοχών και απαιτήσεων από προηγούμενες χρήσεις	Διαφορές Αποτίμησης συμμετοχών 31/12/2011	Αξία Συμμετοχών 31/12/2011
ΕΘΕΛ	0	0	0	0	0	0
ΗΣΑΠ	332.462.298	-332.462.298	0	0	0	0
ΗΛΠΑΠ	0	0	0	0	0	0
Ο.ΣΥ.	0	1.494.692.579	2.132.475.115	-3.227.805.147	-244.690.498	154.672.049
ΣΤΑ.ΣΥ.	0	754.759.582	810.307.140	-645.483.943	79.494.764	999.077.543
Σύνολο	332.462.298	1.916.989.863	2.942.782.255	-3.873.289.090	-165.195.734	1.153.749.592

Εταιρεία	Αξία Συμμετοχών 01/01/2010	Ποσά προοριζόμενα για αύξηση κεφαλαίου	Ποσά από στρογγυλοποίηση	Διαφορές Αποτίμησης 31/12/2010	Αξία Συμμετοχών 31/12/2010
ΕΘΕΛ	0	280.807.301	43	-280.807.344	0
ΗΣΑΠ	197.000.000	223.186.659	0	-87.724.361	332.462.298
ΗΛΠΑΠ	0	56.942.720	-3	-56.942.717	0
Σύνολο	197.000.000	560.936.680	40	-425.474.422	332.462.298

4.4 Μακροπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικού δημοσίου για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθάριση

Τα Μακροπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικού δημοσίου για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθάριση διαγράφηκαν από τις οικονομικές καταστάσεις του Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. καθώς το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου

ΟΑΣΑ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1-31/12/2011

αναλήφθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο βάσει του Ν.3920/2011. Η μεταβολή του κονδυλίου σε σχέση με την προηγούμενη χρήση φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

Μακροπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις ποσά σε €	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
ΕΘΕΛ Α.Ε.	0	0	0	1.270.805.864
ΗΣΑΠ Α.Ε.	0	0	0	379.737.307
ΗΛΠΑΠ Α.Ε.	0	0	0	256.893.071
Ο.ΣΥ. Α.Ε.	0	0	0	0
ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.	0	0	0	0
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	0	0	1.907.436.242
Μακροπρόθεσμα δάνεια Ελληνικού Δημοσίου για χρέη της τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΤΕΩΣ ΕΑΣ	0	18.737.090	0	18.737.090
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικού Δημοσίου για χρέη της τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση	0	18.737.090	0	1.926.173.331
Μείον : Προβλέψη υποτίμησης	0	0	0	1.395.362.606
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	0	18.737.090	0	530.810.725

4.5 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Λογιστική Αξία 01/01/2010	16.735.000	0
Μεταφορές από ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	2.169.443	0
Υπεραξία επανεκτίμησης	1.608.825	0
Απομείωση επανεκτίμησης	-5.389.768	0
Λογιστική Αξία 31/12/2010	15.123.500	0
Μεταφορές από ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	0	0
Υπεραξία επανεκτίμησης	0	0
Απομείωση επανεκτίμησης	0	0
Λογιστική Αξία 31/12/2011	15.123.500	0

4.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Η ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων του Ομίλου παρουσιάζεται παρακάτω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου Δεκαετής	9.979.500	9.979.500	9.979.500	9.979.500
Ομόλογο ΕΦΣΦ έναντι των τόκων του ομολόγου του Ελληνικού Δημοσίου	332.500	0	332.500	0
Απομείωση ομολόγου βάσει του PSI	-7.356.361	0	-7.356.361	0
Δοσμένες εγγυήσεις	2.039.173	657.229	27.053	37.488
Σύνολο	4.994.812	10.636.729	2.982.692	10.016.988

Οι απαιτήσεις αυτές πρόκειται να εισπραχθούν μετά το τέλος της επόμενης χρήσης. Στο ανωτέρω αναφερόμενο κονδύλι περιλαμβάνεται και ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου, το οποίο εντάχθηκε στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων PSI. Η αξία του κονδυλίου απομειώθηκε κατά € 7.356.361 λόγω προεξόφλησης της αξίας των νέων ομολόγων που θα ληφθούν με την

ολοκλήρωση της ανταλλαγής, με τη χρήση της μεθόδου του αποτελεσματικού επιτοκίου. Ο Οργανισμός έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει τα νέα ομόλογα που θα παραλάβει μέχρι τη λήξη τους.

4.7 Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων του Ομίλου παρατίθεται ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Παραγωγή σε εξέλιξη	33.867	23.234	0	0
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	70.827	78.569	0	0
Αναλώσιμα υλικά	15.830.931	12.112.140	0	0
Ανταλλακτικά παγίων	50.408.611	25.155.189	0	0
Προκαταβολές προμηθευτών	1.928	0	0	0
Συνολική ρευστοποιήσιμη αξία	66.346.165	37.369.132	0	0
Μείον: πρόβλεψη υποτίμησης	2.185.774	1.579.774	0	0
Συνολική ρευστοποιήσιμη αξία	64.160.391	35.789.358	0	0

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των αποθεμάτων του Ομίλου έναντι δανεισμού ή άλλων υποχρεώσεων.

4.8 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Η ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Πελάτες εσωτερικού	7.806.079	26.079.545	516	15.025
Πελάτες εξωτερικού	2.374.202	2.338.666	0	0
Ελληνικό δημόσιο - Δημόσιες Επιχειρήσεις	159.925.846	148.261.423	156.832.044	137.492.554
Πελάτες επισφαλείς	126.443	974.200	0	0
Απομείωση απαιτήσεων	-3.132.489	-2.155.255	0	0
Σύνολο	167.100.081	175.498.579	156.832.560	137.507.578

Στο ανωτέρω κονδύλι «Ελληνικό Δημόσιο – Δημόσιες Επιχειρήσεις» περιλαμβάνεται απαίτηση από το Υπουργείο Υγείας και Κοινωνικής Αλληλεγγύης ποσού € 156.324.957,45 το οποίο προέρχεται από πωλήσεις χρήσεως και προηγ. χρήσεων (2001 έως και 2011) και τις οποίες το Υπουργείο δεν έχει καταβάλλει ακόμη. Οι έναντι του Δημοσίου απαιτήσεις των εταιρειών του Ομίλου ΟΑΣΑ που δημιουργήθηκαν μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2010 αναμένεται να συμφηφιστούν με την υποχρέωση προς το Ελληνικό Δημόσιο από τα ποσά που δόθηκαν ως προσωρινή ταμειακή διευκόλυνση για την κάλυψη διαφόρων υποχρεώσεων, βάσει του άρθρου 4 του Ν.4038/2012 και την αναμενόμενη έκδοση Κοινής Απόφασης των Υπουργών Οικονομικών και Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων.

4.9 Βραχυπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικού Δημοσίου για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθάριση

Τα Βραχυπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικού δημοσίου για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθάριση διαγράφηκαν από τις οικονομικές καταστάσεις του Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. καθώς το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου αναλήφθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο βάσει του Ν.3920/2011. Η μεταβολή του κονδυλίου σε σχέση με την προηγούμενη χρήση φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

Απαιτήσεις από βραχυπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις, πληρωτέα την επόμενη χρήση Ποσά σε €	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
ΕΘΕΛ Α.Ε.	0	0	0	209.657.552
ΗΣΑΠ Α.Ε.	0	0	0	78.596.060
ΗΛΠΑΠ Α.Ε.	0	0	0	46.977.352
Φορείς Εσοδα προς Απόδοση	0	-883	-883	-883
Ο.ΣΥ. Α.Ε.	0	0	194.894.532,27	0
ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.	0	0	34.205.468	0

Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων προς συνδεμένες επιχειρήσεις	0	-883	229.099.117	335.230.080
Βραχυπρόθεσμα δάνεια Ελληνικού Δημοσίου για χρέη της τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση, πληρωτέα την επόμενη χρήση	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΤΕΩΣ ΕΑΣ	66.357.747	9.642.443	66.357.747	9.642.443
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων Ελληνικού Δημοσίου για χρέη της τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση	66.357.747	9.642.443	66.357.747	9.642.443
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων δανείων προς συνδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθάριση πληρωτέα την επόμενη χρήση	66.357.747	9.641.560	295.456.864	344.872.524

4.10 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Έξοδα επόμενων χρήσεων	3.688.388	3.195.103	19.825	13.913
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	207.131	338.320	28.913	338.320
Επιταγές εισπρακτέες	2.158.616	0	0	0
Χρεώστες διάφοροι	29.057.130	23.534.425	3.214.388	2.160.190
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	9.825.351	17.942.468	3.887.377	3.944.934
Επίδικες υποθέσεις κατά Ελληνικού Δημοσίου	8.892.428	8.910.369	8.063.956	8.063.956
Προκαταβολές σε προσωπικό	8.462.771	9.364.899	146.238	279.056
Χρηματικές διευκολύνσεις	868.215	1.292.809	314.321	503.306
Δάνεια προσωπικού	599.249	427.352	0	0
Λογαριασμοί προς απόδοση	302.531	166.585	2.373	3.222
Απαιτήσεις από Ασφαλιστικά ταμεία	143.438	20.707	20.707	20.707
Χρεώστες επισφαλείς	0	192.982	0	0
Χρεώστες επίδικοι	184.315	207.763	0	0
Προκαταβολές Προμηθευτών	1.652.885	27.562	0	0
Απαιτήσεις από ΣΕΛΜΟ	2.238.129	2.238.129	2.238.129	2.238.129
Απαιτήσεις από Τράπεζα Κρήτης	647.666	966.472	647.666	647.666
Απαιτήσεις από πιστωτικές κλίσεις επιβατών	0	1.341.378	0	0
Λοιποί χρεώστες επίδικοι	0	0	0	0
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	68.928.242	70.167.323	18.583.894	18.213.401
Μείον : Προβλέψη απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	12.327.736	12.646.542	10.978.737	10.978.737
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	56.600.506	57.520.781	7.605.157	7.234.664

4.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία των Εταιρειών του Ομίλου και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Διαθέσιμα στο ταμείο	3.173.222	860.696	33.628	22.701
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε €	29.945.480	17.182.617	1.729.718	3.983.438
Σύνολο	33.118.702	18.043.313	1.763.347	4.006.139

4.12 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € 2.346.984.747 και διαιρείται σε 782.328.249 κοινές ονομαστικές μετοχές των € 3,00 εκάστη. Κάτοχος του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας είναι το Ελληνικό Δημόσιο.

Σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας δεν υπάρχουν ειδικοί περιορισμοί, πέραν των όσων υπαγορεύει η ισχύουσα νομοθεσία.

4.13 Αποθεματικά κεφάλαια

Τα αποθεματικά κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας αυξήθηκαν σημαντικά με την απευθείας μεταφορά των υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων σε λογαριασμό αφορολόγητου αποθεματικού, λόγω της ανάληψης του συνόλου του τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου από το Ελληνικό Δημόσιο.

ΟΜΙΛΟΣ

	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπα 1/1/2010	89.742	525.779	274.597	0	890.118
Σχηματισμός στη χρήση 2010	0	0	0	0	0
Δωρεάν παραχώρηση οχήματος στη χρήση 2010	0	0	0	49.500	49.500
Υπόλοιπα 31/12/2010	89.742	525.779	274.597	49.500	939.618
Σχηματισμός στη χρήση 2011	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα 31/12/2011	89.742	525.779	274.597	49.500	939.618

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπα 1/1/2010	89.742	525.779	274.597	0	890.118
Σχηματισμός στη χρήση 2010	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα 31/12/2010	89.742	525.779	274.597	0	890.118
Ένταξη ΑΜΕΛ Α.Ε. και ΤΡΑΜ Α.Ε. στον όμιλο Ο.Α.Σ.Α.	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα 31/12/2011	89.742	525.779	274.597	0	890.118

Τακτικό Αποθεματικό:

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά τη διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Έκτακτα Αποθεματικά

Το ποσό αυτό έχει σχηματισθεί από κέρδη προηγούμενων χρήσεων.

Αφορολόγητα Αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων και λοιπά ειδικά αποθεματικά:

Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η φορολογική υποχρέωση, που θα επιβληθεί κατά τη διανομή των αποθεματικών αυτών, θα αναγνωρισθεί κατά το χρόνο λήψεως της απόφασης περί διανομής και σε σχέση με το ποσό της διανομής.

4.14 Ποσά προορισμένα για αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου

Τα ποσά που προορίζονται για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου των Εταιρειών του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Καταπτώσεις εγγυημένων δανείων	0	488.977.395	0	488.977.395

Κρατικές επιχορηγήσεις	0	74.646.832	0	74.646.832
Διαγραφές Υποχρεώσεων Ουγατρικών Εταιρειών Άρθρου 3 Ν3920/11	2.942.782.255	0	2.942.782.255	0
Σύνολο	2.942.782.255	563.624.227	2.942.782.255	563.624.227

Βάσει του νέου νόμου 3920/2011 για την εξυγίανση, αναδιάρθρωση και ανάπτυξη των αστικών συγκοινωνιών, τα χρέη των συγκοινωνιακών φορέων αναλαμβάνονται απευθείας από το Ελληνικό Δημόσιο και διαγράφονται από τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Τα ποσά των χρεών όλων των εταιρειών του Ομίλου έχουν μεταφερθεί στο κονδύλι ποσά προς αύξηση κεφαλαίου εν αναμονή της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών του Ομίλου.

4.15 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι Εταιρείες του Ομίλου αναγνωρίζουν ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης που έγινε από ανεξάρτητο αναλογιστή. Συγκεκριμένα, η σχετική μελέτη αφορούσε στη διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από τις προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π. 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κάθε επιχείρησης. Χρησιμοποιήθηκε ως μέθοδος αποθεματοποίησης η μέθοδος της προβλεπόμενης πιστούμενης μονάδας.

Οι εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν επίσημα ή ανεπίσημα ενεργοποιήσει κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζόμενους, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων εργαζόμενων. Το μόνο πρόγραμμα που βρίσκεται εν ισχύ είναι η συμβατική υποχρέωση με βάση την ισχύουσα νομοθεσία Ν. 3144/2003 για παροχή αποζημίωσης σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού.

Η σχετική υποχρέωση του Ομίλου, καθώς και τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Υποχρεώσεις Κατάστασης Οικονομικής Θέσης αρχής	121.680.064	129.736.286	1.751.235	2.543.470
Μεταφορά πρόβλεψης συγχωνευθέντων εταιρειών	6.259.856	0	0	0
Συνταξιοδοτικές παροχές χρεώσεις/(πιστώσεις) στα αποτελέσματα	1.219.306	7.229.199	-291.308	-413.315
Χρησιμοποίηση προβλέψεων (καταβολές)	14.002.842	15.285.422	405.000	378.920
Αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές	-25.013.875	0	0	0
Σύνολο	90.142.509	121.680.064	1.054.927	1.751.235

Η υποχρέωση του Ομίλου αναλύεται ως εξής:

Υποχρεώσεις ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
	Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	90.142.509	121.680.064	1.054.927
Σύνολο	90.142.509	121.680.064	1.054.927	1.751.235

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος είναι τα παρακάτω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	4.789.186	5.766.924	69.743	70.219
Χρηματοοικονομικό κόστος	4.488.273	5.807.249	74.427	142.434
Αναγνώριση αναλογιστικού κέρδους /ζημιάς	-2.614.394	-2.649.724	-435.478	-625.968
Επίδραση περικοπής/ διακανονισμού/ τερματικές παροχές	0	-621.154	0	0
Απορρόφηση/ μετακίνηση προσωπικού	-5.038.063	0	0	0
Αποσβέσεις μή καταχωρημένων αναλογιστικών κερδών/ζημιών	-405.695	-1.074.095	0	0
Σύνολο	1.219.307	7.229.199	-291.308	-413.315

ΟΑΣΑ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1-31/12/2011

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές της εταιρείας ΟΑΣΑ Α.Ε., που χρησιμοποιήθηκαν για τους ανωτέρω λογιστικούς σκοπούς, έγιναν με βάση τη μελέτη του ειδικού αναλογιστή Δρ. Αλέξανδρου Ζυμπίδη και παρατίθενται ως εξής:

I. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	
1. Πίνακας Θνησιμότητας	Ο Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας 1990 για άνδρες και γυναίκες (Υπ. Απ. Κ3-3974/99).
2. Κινητικότητα Προσωπικού	Οικειοθελής Αποχώρηση 0% Απόλυση 0%
3. Προϋποθέσεις συνταξιοδότησης	Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζομένου
II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	
1. Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση πληθωρισμού	2% (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλισης της Ευρωπαϊκής ένωσης – Στρατηγική της Λισσαβόνας-)
2. Μέση Ετήσια μακροχρόνια αύξηση Μισθολογίου που λαμβάνεται υπόψη για την καταβολή της σχετικής αποζημίωσης των εργαζομένων στον ΟΑΣΑ κατά την έξοδό τους από την υπηρεσία.	Χρησιμοποιήθηκε ως μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση του μισθολογίου το 2%
4. Προεξοφλητικό Επιτόκιο (βλ. Σχετικές παρατηρήσεις)	• 4,25% κατά την 31/12/2011
5. Πλαφόν αποζημίωσης κατά την ημερομηνία αποτίμησης	15.000 €

Οι παροχές προς το προσωπικό παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	273.828.615	319.111.083	5.004.308	8.564.712
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	83.836.051	95.188.259	1.222.825	1.612.543
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις)	10.070.038	8.513.361	0	0
Λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	6.566.409	4.006.117	227.548	266.800
Σύνολο	374.301.113	426.818.820	6.454.680	10.444.055

4.16 Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων

Στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνονται οι επιχορηγήσεις παγίου ενεργητικού.

Έσοδα Κρατικών Επιχορηγήσεων	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Λογιστική αξία 31.12.2009	2.616	2.616
Αναγνώριση επιχορηγήσεων 2010	0	0
Απόσβεση	-1.570	-1.570
Λογιστική αξία 31.12.2010	1.046	1.046
Αναγνώριση επιχορηγήσεων 2011	113.020.386	0
Απόσβεση	-3.518.848	-1.046
Λογιστική αξία 31.12.2011	109.502.584	0

4.17 Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις

Το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου αναλήφθηκαν από το Ελληνικό Δημόσιο βάσει του Ν.3920/2011. Η μεταβολή του κονδυλίου από την προηγούμενη χρήση φαίνεται στον παρακάτω πίνακα :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις				
Τραπεζικός δανεισμός σε €	0	0	0	0
Ομολογιακά δάνεια σε €	0	1.958.425.309	0	1.958.425.309
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	0	1.958.425.309	0	1.958.425.309

4.18 Λοιπές προβλέψεις

Οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο κονδύλι αυτό αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Ο Όμιλος			Η Εταιρεία		
	Λοιπές προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	Σύνολο	Λοιπές προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	Σύνολο
Λογιστική αξία την 01 Ιανουαρίου 2010	26.379.422	120.000	26.499.422	18.425.266	60.000	18.485.266
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	920.318	10.000	930.318	505.825	10.000	515.825
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	-760.445	0	-760.445	-19.103	0	-19.103
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2010	26.539.294	130.000	26.669.294	18.911.987	70.000	18.981.987
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	3.025.774	0	3.025.774	518.323	0	518.323
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	-491.815	0	-491.815	-15.000	0	-15.000
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	29.073.253	130.000	29.203.253	19.415.310	70.000	19.485.310

4.19 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Ληφθείσες εγγυήσεις ενοικίων	823.155	543.082	0	0
Εγγύηση Δ.Ε.Η.	4.500.000	0	0	0
Ρύθμιση οφειλών Ασφαλιστικών Οργανισμών	0	8.529.366	0	0
Σύνολο	5.323.155	9.072.449	0	0

4.20 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Το νομικό καθεστώς και ο τρόπος λειτουργίας από την ίδρυση των εταιρειών του Ομίλου, με επιχορήγηση μέσω του Ελληνικού Δημοσίου μέρους του λειτουργικού ελλείμματος με ετήσιες επιχορηγήσεις έσοδα και μέρους με κεφαλαιοποιούμενες επιχορηγήσεις, έχει ως αποτέλεσμα να προκύπτουν συνεχή μεγάλα ζημιογόνα λογιστικά και φορολογικά αποτελέσματα και από τις δηλώσεις φόρου εισοδήματος των χρήσεων να μην προκύπτει τρέχων φόρος. Διενεργήθηκε το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων από προσωρινές διαφορές (από αποτίμηση της ακίνητης περιουσίας του Ομίλου - οικόπεδα, κτίρια - κατά την ημερομηνία μετάβασης στην εύλογη αξία ως τεκμαιρόμενο κόστος, από διαφορές λογιστικών και φορολογικών αποσβέσεων, κλπ). Επίσης διενεργήθηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση (από διαγραφή άυλων περιουσιακών στοιχείων, από διαφορά λογιστικών και φορολογικών αποσβέσεων, από διαφορές προβλέψεων και απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων και από τη μεταφερόμενη φορολογική ζημιά της πενταετίας) μέχρι του ποσού που υπήρχαν αντίστοιχες φορολογικές υποχρεώσεις χρονικά συσχετιζόμενες. Η όποια διαφορά προκύπτει σε περίπτωση που η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση είναι μεγαλύτερη από την αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση δεν λογιστικοποιείται διότι εκτιμάται ότι δεν θα υπάρχει επαρκές φορολογητέο εισόδημα στο μέλλον για να ανακτηθεί.

ΟΑΣΑ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1-31/12/2011

Ο Όμιλος
ΟΜΙΛΟΣ

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31.12.2010			31.12.2011			
		ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ	ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ
A	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ							
1	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	20%	2.609.223,66	0,00	0,00	20%	0,00	2.609.223,66
2	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	20%	344.265,84	-315.954,82	2.185.774,00	20%	437.154,80	-92.888,96
3	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	20%	342.935,18	-300.265,32	15.596.642,09	20%	3.119.328,42	-2.776.393,24
4	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	20%	2.424.727,37	60.207,20	142.428,60	20%	28.485,72	2.396.241,65
5	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	20%	494.069.272,70	-85.094.884,36	4.034.171.394,91	20%	806.834.278,98	-312.765.006,28
6	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	20%	279.072.521,22	8.327.478,78	0,00	20%	0,00	279.072.521,22
7	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	20%	14.585.007,16	11.362.250,12	59.217.731,56	20%	11.843.546,31	2.741.460,85
8	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΑΙΡΕΤΙΚΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ	20%	5.210.238,04	258.343,10	27.799.005,82	20%	5.559.801,16	-349.563,13
9	ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ	20%	466.692.269,29	-48.735.433,50	39.352.931,11	20%	7.870.586,22	458.821.683,06
10	ΜΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΣΤΑ ΔΛΠ	20%	1.368.733,20	109.164,97	6.878.729,49	20%	1.375.745,90	-7.012,70
11	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΤΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	20%	8.739.710,00	-955.742,53	48.245.967,86	20%	9.649.193,57	-909.483,57
12	ΜΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΣΤΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΓΙΑ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	20%	0,00	237.507,27	0,00	20%	0,00	0,00
	ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ		1.275.458.903,66	-115.047.329,09	5.802.057.872,89		846.718.121,09	428.740.782,57
	ΜΕΙΩΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΛΟΓΩ ΜΗ ΥΠΑΡΞΗΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΓΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΑ ΚΕΡΔΗ		-1.157.218.335,97	-96.244.367,21			-828.726.563,25	-96.244.367,21
	ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ		118.240.567,69	-211.291.696,30			17.991.557,84	332.496.415,36

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 63 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικ. καταστάσεων

ΟΜΙΛΟΣ

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31.12.2010			31.12.2011			
		ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ	ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ
B	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
1	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΑΞΙΑΣ ΠΑΓΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΙΔΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	20%	114.810.922,75	4.913.808,23	581.265.808,67	20%	116.253.161,73	-1.442.238,98
2	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΠΕΔΩΝ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗ ΣΤΑ ΔΛΠ 31.12.2005	20%	1.834.880,00	913.320,00	515.895,53	20%	103.179,11	1.731.700,89
3	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΚΤΙΡΙΩΝ	20%	1.189.820,00	-591.020,00	247.047,42	20%	49.409,48	1.140.410,52
4	ΑΝΤΙΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	20%	0,00	0,00	0,00	20%	0,00	0,00
5	ΔΙΑΦΟΡΑ ΤΟΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΠΕΙΤΑ ΑΠΟ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟ ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ	20%	404.944,94	250.208,28	11.672,13	20%	2.334,43	402.610,51
	ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ		118.240.567,69	572.508,28	582.040.423,75		116.408.084,75	3.274.721,92
	Α-Β ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ		0,00				98.416.526,91	

Η Εταιρεία

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31.12.2010				31.12.2011			
		ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ	ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ
A	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ								
1	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	0,00	20%	0,00	14.160,00	0,00	20%	0,00	0,00
2	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	10.978.737,29	20%	2.195.747,46	0,00	10.978.737,29	20%	2.195.747,46	0,00
3	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.470.346.363,52	20%	494.069.272,70	-85.094.884,36	4.030.904.703,61	20%	806.180.940,72	-312.111.668,02
4	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	1.395.362.606,10	20%	279.072.521,22	8.327.478,78	0,00	20%	0,00	279.072.521,22
5	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	2.130.155,06	20%	426.031,01	82.663,06	1.838.847,06	20%	367.769,41	58.261,60
6	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΑΙΡΕΤΙΚΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ	18.933.987,08	20%	3.786.797,42	-101.744,29	19.466.310,12	20%	3.893.262,02	-106.464,61
7	ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ	33.791.717,93	20%	6.758.343,59	-849.237,95	30.775.996,11	20%	6.155.199,22	603.144,36
8	ΜΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ ΣΤΑ ΔΛΠ	6.843.665,99	20%	1.368.733,20	16.484,33	6.878.729,49	20%	1.375.745,90	-7.012,70
9	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΤΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	43.698.550,01	20%	8.739.710,00	-955.742,53	48.245.967,86	20%	9.649.193,57	-909.483,57
	ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ	3.982.085.782,98		796.417.156,60	-78.560.822,97	4.149.089.291,54		829.817.858,31	-33.400.701,71
	ΜΕΙΩΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΛΟΓΩ ΜΗ ΥΠΑΡΞΗΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΓΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΑ ΚΕΡΔΗ			-795.558.468,71	-78.328.221,09			-828.726.562,68	-33.168.093,97
	ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			858.687,89	-232.601,88			1.091.295,63	-232.607,74

ΟΑΣΑ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1-31/12/2011

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31.12.2010				31.12.2011			
		ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ	ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ
B	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
1	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΠΕΔΩΝ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗ ΣΤΑ ΔΛΠ 31.12.2005	515.895,53	20%	103.179,11	0,00	515.895,53	20%	103.179,11	0,00
2	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΚΤΙΡΙΩΝ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗ ΣΤΑ ΔΛΠ	247.047,42	20%	49.409,48	0,00	247.047,42	20%	49.409,48	0,00
3	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΤΩΝ ΑΥΛΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	3.518.824,36	20%	703.764,87	-234.047,58	4.681.863,07	20%	936.372,61	-232.607,74
4	ΔΙΑΦΟΡΑ ΤΟΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΠΕΙΤΑ ΑΠΟ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟ ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ	11.672,13	20%	2.334,43	1.445,70	11.672,13	20%	2.334,43	0,00
	ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ	4.293.439,44		858.687,89	-232.601,88	5.456.478,15		1.091.295,63	-232.607,74
	A-B ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ			0,00	0,00			0,00	0,00

4.21 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Προμηθευτές εσωτερικού	48.251.731	58.309.388	882.231	573.004
Ελληνικό Δημόσιο	22.851.954	6.304.514	0	0
Προμηθευτές εξωτερικού	13.564.009	26.485.931	69.600	71.944
Προμηθευτές παρακρατημένες εγγυήσεις	10.220.170	0	0	0
Σύνολο	94.887.864	91.099.834	951.831	644.948

4.22 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Φόρος εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	7.554.022	7.691.051	7.554.022	7.691.051
Σύνολο	7.554.022	7.691.051	7.554.022	7.691.051

4.23 Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου αναλήφθηκαν από το Ελληνικό Δημόσιο βάσει του Ν.3920/2011. Η μεταβολή του κονδυλίου από την προηγούμενη χρήση φαίνεται στον παρακάτω πίνακα :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δανείων πληρωτέες την επόμενη χρήση σε €	0	180.000.000	0	180.000.000
Σύνολο υποχρεώσεων	0	180.000.000	0	180.000.000

4.24 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Μισθοί και ημερομίσθια πληρωτέα	1.506.933	2.113.988	78.405	237.897
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	51.310.158	66.451.999	154.564	237.089
Λοιποί φόροι (πλήν φόρου εισοδήματος)	14.115.963	7.210.946	89.937	181.848
Λοιποί συγκοινωνιακοί φορείς εκτός ομίλου	33.213.668	0	214.305	0
Υποχρεώσεις στο Ελληνικό Δημόσιο	1.125.641	1.125.641	1.125.641	1.125.641
Δικαιούχοι αμοιβών	7.362	58.364	7.362	11.841
Δεδουλευμένα έξοδα	3.528.789	43.960.504	14.679	977.435
Έσοδα επόμενων χρήσεων	6.853.163	1.093.411	20.945	646
Προκαταβολές πελατών	65.112	95.410	0	0
Υποχρεώσεις προς Γενικό Λογιστήριο του Κράτους λόγω ανάληψης των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου	332.607.305	293.064.933	332.607.305	293.064.933
Κρατήσεις από αμοιβές προσωπικού για σωματεία	0	301.918	0	0
Κρατήσεις από αμοιβές προσωπικού για δάνεια	0	153.426	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	23.244.538	35.181.074	781	958
Σύνολο	467.578.631	450.811.613	334.313.924	295.838.288

4.25 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις από δοσοληπτικούς λογαριασμούς εισιτηρίων,

καρτών κλπ. αναλύονται ως εξής:

Υποχρεώσεις προς συνδεμένες επιχειρήσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση Ποσά σε €	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
ΕΘΕΛ Α.Ε.	0	0	0	0
ΗΣΑΠ Α.Ε.	0	0	0	0
ΗΛΠΑΠ Α.Ε.	0	0	0	0
Φορείς Εσοδα προς Απόδοση	0	0	14.366	0
Ο.ΣΥ. Α.Ε.	0	0	86.137.249	0
ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.	0	0	54.655.244	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων προς συνδεμένες επιχειρήσεις	0	0	140.806.859	0

4.26 Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου και της Εταιρείας παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
Έσοδα από δικαιώματα 2% επί του συνόλου των συγκοινωνιακών υπηρεσιών	0	422.489	8.430.395	7.079.357
Έσοδα από πωλήσεις εισιτηρίων	255.214.154	162.857.047	2.431.567	3.263.379
Έσοδα από parking	1.131.752	0	0	0
Σύνολο	256.345.906	163.279.536	10.861.962	10.342.736
Λοιπά Έσοδα				
Πωλήσεις άχρηστου υλικού	96.521	366.629	24.472	456
Σύνολο	96.521	366.629	24.472	456
Γενικό Σύνολο	256.442.426	163.646.165	10.886.434	10.343.192

4.27 Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων του Ομίλου και της Εταιρείας για τη χρήση 2011 ανά κατηγορία είναι η εξής:

Ο Όμιλος 2011

	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	44.834.019	0	0	0	44.834.019
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	63.780.608	6.129.824	1.708.107	41.004	71.659.543
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	74.508	449.001	10.343	8.274	542.125
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	1.972.623	695.097	156.507	15.489	2.839.715
Ηλεκτρικό ρεύμα	13.768.460	1.843.195	793.039	2.628	16.407.322
Υδρευση	309.490	26.564	13.581	135	349.770
Φυσικό αέριο	9.949.390	6.535	0	0	9.955.924
Τηλεπικοινωνίες	495.455	729.286	37.182	4.412	1.266.334
Ασφάλιστρα	16.037.621	673.995	209.023	6.127	16.926.765
Επισκευές και συντηρήσεις	4.023.365	899.413	270.718	1.664	5.195.160
Παροχές τρίτων	5.282.512	459.763	142.020	46.204	5.930.499
Φόροι-Τέλη	11.759.786	1.195.921	443.000	5.630	13.404.336
Αμοιβές, έξοδα & προβλέψεις προσωπικού	332.125.402	33.812.289	7.847.253	516.169	374.301.113
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	3.777.939	1.721.668	3.681.406	23.395	9.204.407
Έξοδα διαφήμισης	2.818	391	391	313	3.913
Διάφορα έξοδα	17.530.527	3.029.082	2.211.136	11.084	22.781.828
Ιδιοπαραγωγή	-2.377.006	0	0	0	-2.377.006
Προβλέψεις	766.680	0	0	0	766.680
Σύνολο	524.114.196	51.672.022	17.523.706	682.525	593.992.449

Η ανάλυση των εξόδων του Ομίλου για τη χρήση 2010 ανά κατηγορία είναι η εξής:

Ο Όμιλος 2010

	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	53.120.897	16.988	0	0	53.137.885
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	60.531.987	5.550.258	59.476	41.455	66.183.176
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	88.244	546.440	12.068	9.654	656.407
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	232.472	298.476	23.154	18.523	572.626
Ηλεκτρικό ρεύμα	7.348.252	92.338	22.309	3.010	7.465.909
Υδρευση	325.375	69.836	16.769	167	412.147
Φυσικό αέριο	8.058.748	39.208	0	0	8.097.956
Τηλεπικοινωνίες	272.458	813.808	8.108	6.486	1.100.859
Ασφάλιστρα	16.407.081	1.354.328	2.628	2.102	17.766.139
Επισκευές και συντηρήσεις	2.839.062	972.582	35.524	6.219	3.853.387
Παροχές τρίτων	12.090.070	659.613	87.248	69.798	12.906.730
Φόροι-Τέλη	7.631.427	1.766.866	137.620	5.963	9.541.875
Αμοιβές, έξοδα & προβλέψεις προσωπικού	388.904.189	35.326.949	1.752.491	835.191	426.818.820
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	872.051	1.657.005	3.110.361	25.025	5.664.442
Έξοδα διαφήμισης	20.955	5.882	2.909	2.327	32.073
Διάφορα έξοδα	2.907.282	638.285	1.191.160	13.734	4.750.461
Ιδιοπαραγωγή	-6.217.839	0	0	0	-6.217.839
Προβλέψεις	9.965.367	10.255	0	0	9.975.621
Σύνολο	565.398.077	49.819.116	6.461.825	1.039.656	622.718.674

Η ανάλυση των εξόδων της Εταιρείας για τη χρήση 2011 ανά κατηγορία είναι η εξής:

Η Εταιρεία 2011

	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	Σύνολο
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	4.818.047	51.255	51.255	41.004	4.961.562
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	74.508	10.343	10.343	8.274	103.467
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	139.474	19.361	19.361	15.489	193.684
Ηλεκτρικό ρεύμα	23.661	3.284	3.284	2.628	32.857
Υδρευση	1.214	168	168	135	1.685
Τηλεπικοινωνίες	39.726	5.514	5.514	4.412	55.166
Ασφάλιστρα	55.170	7.658	7.658	6.127	76.613
Επισκευές και συντηρήσεις	14.986	2.080	2.080	1.664	20.811
Παροχές τρίτων	416.066	57.755	57.755	46.204	577.780
Φόροι-Τέλη	50.695	7.037	7.037	5.630	70.399
Αμοιβές, έξοδα & προβλέψεις προσωπικού	4.648.089	645.211	645.211	516.169	6.454.680
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	210.669	29.243	29.243	23.395	292.550
Έξοδα διαφήμισης	2.818	391	391	313	3.913
Διάφορα έξοδα	99.810	13.855	13.855	11.084	138.604
Σύνολο	10.594.933	853.157	853.157	682.525	12.983.772

Η ανάλυση των εξόδων της Εταιρείας για τη χρήση 2010 ανά κατηγορία είναι η εξής:

Η Εταιρεία 2010

	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	Σύνολο
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	4.871.008	51.819	51.819	41.455	5.016.100
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	86.938	12.068	12.068	9.654	120.728
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	166.803	23.154	23.154	18.523	231.635
Ηλεκτρικό ρεύμα	27.103	3.762	3.762	3.010	37.637
Υδρευση	1.508	209	209	167	2.094

ΟΑΣΑ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1-31/12/2011

Τηλεπικοινωνίες	58.408	8.108	8.108	6.486	81.109
Ασφάλιστρα	18.930	2.628	2.628	2.102	26.287
Επισκευές και συντηρήσεις	56.002	7.774	7.774	6.219	77.769
Παροχές τρίτων	628.534	87.248	87.248	69.798	872.829
Φόροι-Τέλη	53.699	7.454	7.454	5.963	74.571
Αμοιβές, έξοδα & προβλέψεις προσωπικού	7.520.883	1.043.990	1.043.990	835.191	10.444.055
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	225.350	31.281	31.281	25.025	312.938
Έξοδα διαφήμισης	20.955	2.909	2.909	2.327	29.100
Διάφορα έξοδα	123.671	17.167	17.167	13.734	171.739
Σύνολο	13.859.793	1.299.571	1.299.571	1.039.656	17.498.592

Οι παροχές στο προσωπικό στον Όμιλο αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	273.828.615	319.111.083	5.004.308	8.564.712
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	83.836.051	95.188.259	1.222.825	1.612.543
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις)	10.070.038	8.513.361	0	0
Λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	6.566.409	4.006.117	227.548	266.800
Σύνολο	374.301.113	426.818.820	6.454.680	10.444.055

4.28 Λοιπά έξοδα

Τα λοιπά έξοδα, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	386.620	1.316.001	11.748	0
Προσαυξήσεις εισφορών ασφαλιστικών ταμείων	10.295.485	0	0	0
Ζημιές από διαγραφή αύλων περιουσιακών στοιχείων	9.817.680	0	0	0
Ζημιές από επενδύσεις σε ακίνητα λόγω αναπροσαρμογής σε εύλογη αξία	0	3.780.943	0	0
Αποζημιώσεις απόλυσης	3.686.445	0	0	0
Ζημιές από προκύψασες υποχρεώσεις επίδικων υποθέσεων	295.961	0	0	0
Ποινικές ρήτρες - τόκοι υπερημερίας	4.550	21.322	0	840
Απομείωση επενδύσεων σε συμμετοχές	0	0	165.195.734	383.837.028
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	5.502.513	5.275.255	0	798
Ζημιές από εκποίηση παγίων	255.998	208.924	2.370	19.743
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	10.181	450.790	10.181	3.932
Εισφορές ασφαλιστικών ταμείων προηγούμενων χρήσεων	417.675	1.385.925	0	0
Λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων	3.995.146	572.329	40.331	83.298
Ζημιά από καταστροφή παλαιάς γραμμής	3.875	3.715.581	0	0
Πρόβλεψη διαφορών φόρων φορολογικού ελέγχου	0	10.000	0	10.000
Προβλέψεις για υποχρεώσεις από επίδικες και λοιπές υποθέσεις	861.801	688.017	518.323	505.825
Απομειώσεις λογαριασμών απαιτήσεων	148.926	0	0	0
Λοιπές έκτακτες ζημιές	21.291	2.010	0	0
Σύνολο	35.704.146	17.427.098	165.778.687	384.461.464

4.29 Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
Έσοδα από επιδοτήσεις ΟΑΕΔ	86.185	150.601	0	0
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	3.455.749	19.515	0	0
Έσοδα από παιδικές κατασκηνώσεις	0	25.486	0	0
Έσοδα από παραχώρηση χώρων λειτουργίας εταιρειών κινητής τηλεφωνίας	0	406.856	0	0

ΟΑΣΑ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1-31/12/2011

Έσοδα από μίσθωση θυρίδων σε σταθμούς	0	81.097	0	0
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	4.549.805	1.801.629	0	0
Έσοδα κοινοχρήστων από λειτουργικές μισθώσεις	0	223.711	0	0
Έσοδα από λοιπές δραστηριότητες	3.474.948	2.304.922	18.690	124.163
Έσοδα από κατανομή δαπανών καρτών επιβίβασης και εισιτηρίων	264.988	215.873	0	0
Έσοδα από προσαύξηση προστίμων	4.154.995	3.064.380	698.726	15.757
Έσοδα από καταπτώσεις εγγυήσεων ποινικών ρητρών	1.833	227.127	0	0
Έσοδα από πρόστιμα προσωπικού & λοιπά καταλογισθέντα πρόστιμα	0	3.445	0	0
Ποινικές ρήτρες - τόκοι υπερημερίας	26.421	22.531	0	0
Λοιπά έσοδα	3.693.533	821.151	0	70.800
Κέρδη από εκποίηση παγίων	108.912	3.528	1.848	1.391
Αναλογιστικά κέρδη	73.655	203.217	0	0
Έσοδα από αποσπασμένο προσωπικό	292.796	1.655.589	0	0
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	1.316.137	526.503	0	0
Έσοδα από αναστροφή προβλέψεων για υποχρεώσεις προηγ. χρήσεων	11.244.306	2.753.450	306.308	424.268
Έσοδα από διαγραφή δανειακών υποχρεώσεων	0	63.075	0	0
Αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων επενδύσεων	4.058.621	0	0	0
Διαγραφή υποχρεώσεων ΙΚΑ	0	0	0	0
Διαγραφή δεδουλευμένων τόκων δανειακών υποχρεώσεων	255.035	0	0	0
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	307.182	701.778	295.359	65.890
Σύνολο	37.365.099	15.275.466	1.320.931	702.269

4.30 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά Έξοδα	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
Τόκοι Δανείων	32.654.905	120.752.469	301.481	1.642.678
Τόκοι & Έξοδα βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	564	31.052	0	0
Χρεωστικές Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0
Λοιπά έξοδα	643.909	449.669	727	1.097
Κόστος τόκων αναλογιστικής μελέτης	1.553.876	1.826.703	0	0
Σύνολο	34.853.253	123.059.893	302.208	1.643.775

4.31 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά έσοδα	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
Τόκοι τραπεζικών καταθέσεων εσωτερικού	1.162.524	1.602.992	119.780	223.781
Έσοδα χρεογράφων	525.000	555.565	525.000	525.000
Σύνολο	1.687.524	2.158.557	644.780	748.781

4.32 Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Η ζημία ποσού € 7.356.360,88 προέκυψε από την απομείωση της αξίας του ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει ο Οργανισμός λόγω της συμμετοχής στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων PSI. Η απομείωση υπολογίστηκε με την προεξόφληση της αξίας των νέων ομολόγων που θα ληφθούν μετά την ολοκλήρωση της ανταλλαγής, με την χρήση της μεθόδου του αποτελεσματικού επιτοκίου.

4.33 Φόρος εισοδήματος

Η δαπάνη για φόρο εισοδήματος των χρήσεων που έληξαν στις 31/12/2011 και 31/12/2010 αναλύεται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά έσοδα	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης	95.032.813	0	0	0
Σύνολο	95.032.813	0	0	0

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου που συγχωνεύθηκαν βάσει του Ν.3920/2011 έχασαν το δικαίωμα μεταφοράς των φορολογικών ζημιών τους από προηγούμενες χρήσεις και συμψηφισμού τους με τυχόν μελλοντικά κέρδη. Για τον λόγο αυτό σχηματίστηκε από την θυγατρική εταιρεία ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση σε βάρος των αποτελεσμάτων της τρέχουσας χρήσης, λόγω της αποτίμησης των προερχόμενων από την συγχώνευση της Η.Σ.Α.Π. Α.Ε. ακινήτων της σε εύλογη αξία. Κατά τις προηγούμενες χρήσεις η υποχρέωση αυτή συμψηφιζόταν με ισόποση αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση λόγω των φορολογικών ζημιών της Η.Σ.Α.Π. Α.Ε. , οι οποίες όμως πλέον δεν μπορούν να μεταφερθούν μετά την συγχώνευση των εταιρειών όπως ορίζει ο Ν.2166/1993. Η μητρική εταιρεία έχει πρόσθετες φορολογικά εκπιπτόμενες ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, διότι επί του παρόντος η φορολογική αξιοποίησή τους κρίνεται αβέβαιη. Με βάση τη νομοθεσία οι Εταιρείες του Ομίλου έχουν το δικαίωμα να αξιοποιήσουν φορολογικά τις ως άνω ζημιές κατά τη διάρκεια μιας πενταετίας από τη χρήση στην οποία δημιουργήθηκαν.

5 Παράγοντες και πολιτικές διαχείρισης κινδύνου

Τα κυριότερα χρηματοπιστωτικά μέσα των Εταιρειών του Ομίλου, αποτελούν τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Ο κυριότερος σκοπός αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων είναι η παροχή χρηματοδότησης για τις εργασίες τους. Ο Όμιλος κατέχει επίσης διάφορα άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα όπως εμπορικές απαιτήσεις και εμπορικές υποχρεώσεις, τα οποία προκύπτουν άμεσα από τις εργασίες του. Πολιτική του Ομίλου κατά τη διάρκεια του έτους ήταν και παραμένει να μην ασχολείται με την εμπορία χρηματοπιστωτικών μέσων. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει και εγκρίνει αρχές για τη διαχείριση κάθε ενός από αυτούς τους κινδύνους, οι οποίοι συνοψίζονται πιο κάτω.

5.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες

5.1.1 Κίνδυνοι που προκύπτουν από ζημιές / βλάβες σε πρόσωπα, εξοπλισμό και περιβάλλον (ασφαλιστική κάλυψη)

Οι δραστηριότητες των Εταιρειών του Ομίλου αντιμετωπίζουν κινδύνους που μπορεί να προκύψουν από αρνητικά γεγονότα όπως μεταξύ άλλων, ατυχήματα, τραυματισμούς και βλάβες σε πρόσωπα (εργαζόμενους ή/και τρίτους), βλάβες στο περιβάλλον, ζημιές σε εξοπλισμό και περιουσίες τρίτων. Όλα τα παραπάνω πολύ πιθανόν να προκαλέσουν καθυστερήσεις ή στη δυσμενέστερη περίπτωση διακοπή εκτέλεσης εργασιών στα εμπλεκόμενα έργα. Λαμβάνονται βέβαια όλα τα απαραίτητα προληπτικά μέτρα ώστε να αποφεύγονται τέτοιου είδους αρνητικά γεγονότα και παράλληλα συνάπτονται τα ενδεδειγμένα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Δεν μπορεί όμως να αποκλειστεί το ενδεχόμενο το ύψος των υποχρεώσεων των Εταιρειών του Ομίλου από τέτοιου είδους αρνητικά γεγονότα να υπερβεί τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις που θα λάβουν, με συνέπεια μέρος των εν λόγω προκύπτουσών υποχρεώσεων να απαιτηθεί να καλυφθεί από τις ίδιες.

5.2 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

5.2.1 Κίνδυνος επιτοκίου

Δεν υπάρχουν μακροπρόθεσμα δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο και κατά συνέπεια ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν εκτίθενται σε κίνδυνο επιτοκίου.

5.2.2 Κίνδυνος τιμών ξένου συναλλάγματος

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και ως εκ τούτου δεν εκτίθενται σε συναλλαγματικό κίνδυνο ο οποίος προέρχεται από τις μεταβολές λοιπών νομισμάτων έναντι του Ευρώ.

Επίσης, κατά την 31.12.2011 δεν υπάρχουν χρηματικά διαθέσιμα και δανειακές υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα.

5.2.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Οι απαιτήσεις από πελάτες εκτός της περίπτωσης του Υπουργείου Υγείας και Κοινωνικής Αλληλεγγύης, για το οποίο γίνεται σχετική αναφορά στο κεφάλαιο 4.8 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις δεν είναι μέγεθος το οποίο μπορεί ενδεχόμενα να

επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα και την ομαλή ρευστότητα της Εταιρείας και του Ομίλου.

5.2.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων, πιστωτικών ορίων και της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου κατά το δανεισμό.

6 Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις

6.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι διεταιρικές πωλήσεις - αγορές για την περίοδο 1/1-31/12/2011 και την αντίστοιχη συγκριτική 1/1-31/12/2010 αναλύονται ως εξής:

ΛΗΨΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

	1/1 - 31/12/2011	ΟΑΣΑ	ΕΘΕΛ 1/1 - 4/3/2011	ΗΣΑΠ 1/1 - 4/3/2011	ΗΛΠΑΠ 1/1 - 4/3/2011	Ο.ΣΥ. Α.Ε.	ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.	ΑΞΙΑ ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ
ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΟΑΣΑ		2.581.004	645.950	557.368	3.222.349	1.450.887	8.457.557
	ΕΘΕΛ	300.597						300.597
	ΗΣΑΠ							0
	ΗΛΠΑΠ							0
	Ο.ΣΥ.							0
	ΣΤΑ.ΣΥ.							0
			300.597	2.581.004	645.950	557.368	3.222.349	1.450.887

ΑΓΟΡΕΣ

	1/1 - 31/12/2010	ΟΑΣΑ	ΕΘΕΛ	ΗΣΑΠ	ΗΛΠΑΠ	ΑΞΙΑ ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΟΑΣΑ		4.258.068	1.316.052	1.068.592	6.642.713
	ΕΘΕΛ	1.655.589				1.655.589
	ΗΣΑΠ					0
	ΗΛΠΑΠ					0
			1.655.589	4.258.068	1.316.053	1.068.592

6.2 Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις συνδεμένων μερών

Η ανάλυση των διεταιρικών απαιτήσεων - υποχρεώσεων κατά την 31/12/2011 καθώς και για την 31/12/2010 έχει ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31/12/2011	ΟΑΣΑ	Ο.Σ.Υ.	ΣΤΑ.Σ.Υ.	ΑΞΙΑ ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ
	ΟΑΣΑ			194.894.532	34.190.219
Ο.Σ.Υ.	86.137.249				86.137.249
ΣΤΑ.Σ.Υ.	54.651.980				54.651.980
	140.789.229	194.894.532	34.190.219		369.873.981

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31/12/10	ΟΑΣΑ	ΕΘΕΛ	ΗΣΑΠ	ΗΛΠΑΠ	ΑΞΙΑ ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ
	ΟΑΣΑ			1.361.188.721	433.305.481	284.133.057
ΕΘΕΛ						0
ΗΣΑΠ						0
ΗΛΠΑΠ						0
	0	1.361.188.721	433.305.481	284.133.057		2.078.627.260

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31/12/10	ΟΑΣΑ	ΕΘΕΛ	ΗΣΑΠ	ΗΛΠΑΠ	ΑΞΙΑ ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ
	ΟΑΣΑ			188.275.716	40.944.761	27.717.174
ΕΘΕΛ	69.001.021					69.001.021
ΗΣΑΠ	15.916.876					15.916.876
ΗΛΠΑΠ	7.979.808					7.979.808
	92.897.706	188.275.716	40.944.761	27.717.174		349.835.358

6.3 Παροχές βασικών διευθυντικών στελεχών

Οι παροχές προς τα μέλη της Διοίκησης για τις παρουσιαζόμενες περιόδους έχουν ως εξής:

Παροχές Διευθυντικών Στελεχών	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	286.184	328.090	107.642	120.248
Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών	3.961.426	4.490.515	606.346	1.104.850
Σύνολο	4.247.611	4.818.605	713.987	1.225.097

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. των Εταιρειών του Ομίλου και στις οικογένειές τους.

6.4 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**6.4.1 Επίδικες υποθέσεις υποχρεώσεων για τις οποίες έχει διενεργηθεί πρόβλεψη με βάση την εκτίμηση της νομικής υπηρεσίας**

Έναντι των Εταιρειών του Ομίλου εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις. Για τις υποθέσεις αυτές και σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των νομικών συμβούλων σχηματίστηκαν σωρευτικά προβλέψεις που ανά κατηγορία αναλύονται παρακάτω :

Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	Ποσό αγωγής πλέον τόκων	Πρόβλεψη που σχηματίστηκε	Ποσό αγωγής πλέον τόκων	Πρόβλεψη που σχηματίστηκε
Δικαστικές αγωγές				
Εργατικές διαφορές	2.660.006	1.810.006	1.097.381	247.381
Μεταφορές Ατυχήματα	35.365	6.598	35.365	6.598
Διεκδικήσεις τρίτων για αποζημιώσεις και λοιπά	26.736.349	25.931.402	19.966.278	19.161.331
Σύνολο	29.431.720	27.748.006	21.099.025	19.415.310

Το ποσό των € 29.431.720 του Ομίλου και το ποσό € 19.415.310 της Εταιρείας περιλαμβάνεται στο κονδύλι Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις στην παρ. 4.18 Λοιπές προβλέψεις.

Στον ανωτέρω πίνακα δεν περιλαμβάνονται οι αγωγές που έχουν ασκηθεί κατά της θυγατρικής εταιρείας ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε., το ακριβές ύψος των οποίων δε γνωστοποιήθηκε και των οποίων η τελική έκβαση και πιθανή επίδρασή τους στην οικονομική θέση του Ομίλου δεν κατέστη δυνατό να υπολογιστεί στο παρόν στάδιο.

6.4.2 Επίδικες υποθέσεις υποχρεώσεων για τις οποίες δεν έχει διενεργηθεί πρόβλεψη με βάση την εκτίμηση της νομικής υπηρεσίας

Έναντι των Εταιρειών του Ομίλου εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις για τις οποίες σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των νομικών συμβούλων δεν σχηματίστηκαν προβλέψεις. Οι υποθέσεις αυτές ανά κατηγορία αναλύονται παρακάτω:

Επίδικες υποθέσεις χωρίς πρόβλεψη	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	Ποσό αγωγής πλέον τόκων	Πρόβλεψη που σχηματίστηκε	Ποσό αγωγής πλέον τόκων	Πρόβλεψη που σχηματίστηκε
Δικαστικές αγωγές				
Εργατικές διαφορές	979.438	0	979.438	0
Μεταφορές Ατυχήματα	2.689.272	0	2.689.272	0
Διεκδικήσεις τρίτων για αποζημιώσεις και λοιπά	746.256.100	0	746.256.100	0
Σύνολο	749.924.810	0	749.924.810	0

Στον ανωτέρω πίνακα δεν περιλαμβάνονται οι αγωγές που έχουν ασκηθεί κατά των θυγατρικών εταιρειών, το ακριβές ύψος των οποίων δε γνωστοποιήθηκε και των οποίων η τελική έκβαση και πιθανή επίδρασή τους στην οικονομική θέση του Ομίλου δεν κατέστη δυνατό να υπολογιστεί στο παρόν στάδιο.

6.5 Επίδικες – Επισφαλείς απαιτήσεις

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις του Ομίλου από τις δικαστικές διεκδικήσεις αναλύονται παρακάτω:

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	Ο Όμιλος			Η Εταιρεία		
	Ποσό απαίτησης	Εκτίμηση για ποσά που θα εισπραχθούν	Πρόβλεψη που σχηματίστηκε	Ποσό απαίτησης	Εκτίμηση για ποσά που θα εισπραχθούν	Πρόβλεψη που σχηματίστηκε
Δικαστικές αγωγές						
Απαιτήσεις πελατών	826.094	0	826.094	0	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	10.978.737	0	10.978.737	10.978.737	0	10.978.737
Σύνολο	11.804.831	0	11.804.831	10.978.737	0	10.978.737

Έχουν εκδοθεί υπέρ των του Ομίλου εγγυητικές επιστολές που σχετίζονται με την εκτέλεση έργων. Αναλυτικότερα οι ενδεχόμενες απαιτήσεις από εγγυητικές επιστολές είναι οι εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Ληφθείσες εγγυητικές καλής εκτέλεσης	94.643.136	75.777.081	1.837.180	3.386.813
Ληφθείσες εγγυητικές για συμμετοχή σε διαγωνισμούς	2.608.085	2.737.310	2.608.085	2.737.310
Ληφθείσες εγγυητικές καλής λειτουργίας	495.035	3.997.117	0	0
Δοσμένες εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση υποχρεώσεων	0	6.016.087	42.700	42.700
Σύνολο	97.746.256	88.527.596	4.487.965	6.166.823

6.6 Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Οι δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν τις Εταιρείες του Ομίλου αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

Δεσμεύσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών
31/12/2011						
Υποχρεώσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις						
Υποχρεώσεις : Λειτουργικές Μισθώσεις από ακίνητα	70.104	230.744	27.045	44.669	178.675	0
Σύνολο	70.104	230.744	27.045	44.669	178.675	0

	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών
31/12/2010						
Υποχρεώσεις : Λειτουργικές Μισθώσεις από ακίνητα	221.854	811.255	78.801	196.719	785.768	0
Σύνολο	221.854	811.255	78.801	196.719	785.768	0

Απαιτήσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών
31/12/2011						
Απαιτήσεις:						
Λειτουργικές μισθώσεις από ακίνητα	27.211	52.617	17.744	0	0	0
Λοιπές λειτουργικές μισθώσεις	10.000	10.000				
Σύνολο	37.211	62.617	17.744	0	0	0

	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών
31/12/2010						
Απαιτήσεις:						
Λειτουργικές μισθώσεις από ακίνητα	1.019.057	5.911.593	8.192.833	0	0	0
Σύνολο	1.019.057	5.911.593	8.192.833	0	0	0

6.7 Δεσμεύσεις για επενδυτικά προγράμματα

Οι μόνες δεσμεύσεις για επενδυτικά προγράμματα είναι αυτές που αφορούν τα ενσώματα πάγια στοιχεία των Εταιρειών του Ομίλου και αναφέρονται στην παρ. 4.1 Ενσώματα πάγια.

6.8 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Ο Όμιλος έχει διενεργήσει σχετική πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, οι οποίες αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία	Ανέλεγκτες Φορολογικές Χρήσεις
ΟΑΣΑ ΑΕ	2004 έως 2011
ΗΣΑΠ ΑΕ	2007 έως 2011
ΗΛΠΑΠ ΑΕ	2004 έως 2011
ΕΘΕΛ ΑΕ	2005 έως 2011
ΑΜΕΛ ΑΕ	2008 έως 2011
ΤΡΑΜ Α.Ε.	2006 έως 2011
Ο.ΣΥ. ΑΕ	2011
ΣΤ.Α.ΣΥ ΑΕ	2011

Για τη χρήση 2011 οι εταιρείες του Ομίλου έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν.2238/1994. Οι έλεγχοι αυτοί βρίσκονται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2011. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμάται ότι αυτές δε θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

6.9 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου για τις δύο παρουσιαζόμενες περιόδους έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2011	30/9/2010	31/12/2011	31/12/2010
Αριθμός προσωπικού	9.705	9.091	115	189
Προσωπικό αποσπασμένο από την ΕΘΕΛ Α.Ε.	0	0	7	14
Σύνολο	9.705	9.091	122	203

6.10 Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Πληροφόρηση κατά τομέα

Πρωτεύων και δευτερεύοντες τομείς πληροφόρησης

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 οι δραστηριότητες του Ομίλου και συγκεκριμένα της θυγατρικής εταιρείας ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. συνιστούν δυο επιχειρηματικούς τομείς, αυτόν της μεταφοράς επιβατικού κοινού και αυτόν της μίσθωσης ακινήτων, όπου τα διαφορετικά οικονομικά περιβάλλοντα συνοδεύονται από διαφορετικά ρίσκα και οφέλη.

Τα αποτελέσματα των τομέων αυτών κατά τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2011 και 31 Δεκεμβρίου 2010 έχουν ως εξής:

1/1 - 31/12/2011	Ο Όμιλος			Η Εταιρεία		
	Επιχειρηματικός τομέας μεταφοράς επιβατικού κοινού	Επιχειρηματικός τομέας μίσθωσης ακινήτων	Σύνολα	Επιχειρηματικός τομέας μεταφοράς επιβατικού κοινού	Επιχειρηματικός τομέας μίσθωσης ακινήτων	Σύνολα
Πωλήσεις προς τρίτους	256.442.426,16	0	256.442.426,16	10.886.433,81	0	10.886.433,81
Μείον: Σύνολο κόστους πωλήσεων	-524.114.196,16	0	-649.504.931,86	-10.594.932,61	0	-10.594.932,61
Μικτό κέρδος (ζημιά) προ επιχ/σεων	-267.671.770,00	0,00	-393.062.505,70	291.501,20	0,00	291.501,20
Έσοδα επιχορηγήσεων για κάλυψη κόστους	157.886.407,01	0	123.172.127,11	0,00	0	0,00
Μικτό κέρδος (ζημιά)	-109.785.362,99	0,00	-269.890.378,59	291.501,20	0,00	291.501,20
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	32.849.868,28	4.515.231,21	13.259.916,56	1.320.930,81	0	1.320.930,81
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-51.143.794,91	-528.226,60	-57.519.411,44	-853.157,34	0	-853.157,34
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-17.523.705,90	0	-7.762.600,45	-853.157,34	0	-853.157,34
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	-682.525,17	0	-1.452.576,31	-682.525,17	0	-682.525,17
Λοιπά λειτουργικά έσοδα (έξοδα)	-35.704.145,99	0	-20.394.898,07	-165.778.686,58	0	-165.778.686,58
Χρηματοοικονομικό κόστος	-34.853.253,40	0	-116.759.319,82	-302.208,47	0	-302.208,47
Κέρδη (ζημιές) κατά κλάδο	-216.842.920,09	3.987.004,61	-460.519.268,12	-166.857.302,90	0,00	-166.857.302,90
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1.687.524,47	0	2.479.610,29	644.780,36	0	644.780,36
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα				-7.356.360,88	0	-7.356.360,88
Αποτελέσματα προ φόρων	-215.155.395,62	3.987.004,61	-458.039.657,83	-173.568.883,42	0,00	-173.568.883,42
Λοιπές πληροφορίες Καταστάσεως Συνολικού Εισοδήματος						
Αποσβέσεις	78.637.349,67	0	78.637.349,67	5.065.028,61	0	5.065.028,61

1/1 - 31/12/2010	Ο Όμιλος			Η Εταιρεία		
	Επιχειρηματικός τομέας μεταφοράς επιβατικού κοινού	Επιχειρηματικός τομέας μίσθωσης ακινήτων	Σύνολα	Επιχειρηματικός τομέας μεταφοράς επιβατικού κοινού	Επιχειρηματικός τομέας μίσθωσης ακινήτων	Σύνολα
Πωλήσεις προς τρίτους	163.646.164,69	0,00	163.646.164,69	10.343.191,79	0,00	10.343.191,79
Μείον: Σύνολο κόστους πωλήσεων	-565.398.076,63	0,00	-565.398.076,63	-13.859.792,62	0,00	-13.859.792,62
Μικτό κέρδος (ζημιά) προ επιχ/σεων	-401.751.911,94	0,00	-401.751.911,94	-3.516.600,83	0,00	-3.516.600,83
Έσοδα επιχορηγήσεων για κάλυψη κόστους	109.900.993,44	0,00	109.900.993,44	3.640,38	0,00	3.640,38
Μικτό κέρδος (ζημιά)	-291.850.918,50	0,00	-291.850.918,50	-3.512.960,45	0,00	-3.512.960,45
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	14.242.868,72	1.032.596,85	15.275.465,57	702.268,53	0,00	702.268,53
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-49.571.580,35	-247.535,64	-49.819.115,99	-1.299.571,45	0,00	-1.299.571,45
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-6.461.824,90	0,00	-6.461.824,90	-1.299.571,45	0,00	-1.299.571,45
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	-1.039.656,09	0,00	-1.039.656,09	-1.039.656,09	0,00	-1.039.656,09
Λοιπά λειτουργικά έσοδα (έξοδα)	-13.646.154,31	-3.780.943,20	-17.427.097,51	-384.461.463,57	0,00	-384.461.463,57
Χρηματοοικονομικό κόστος	-123.059.893,27	0,00	-123.059.893,27	-1.643.775,08	0,00	-1.643.775,08
Κέρδη (ζημιές) κατά κλάδο	-471.387.158,70	-2.995.881,99	-474.383.040,69	-392.554.729,56	0,00	-392.554.729,56
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2.158.557,21	0,00	2.158.557,21	748.780,86	0,00	748.780,86
Αποτελέσματα προ φόρων	-469.228.601,49	-2.995.881,99	-472.224.483,48	-391.805.948,70	0,00	-391.805.948,70
Λοιπές πληροφορίες Καταστάσεως Συνολικού Εισοδήματος						
Αποσβέσεις	66.839.582,83	0	66.839.582,83	5.136.828,36	0	5.136.828,36

6.11 Λοιπές πληροφορίες

Το άρθρο 3 παρ. 1 του Ν.3920/2011 «Εξυγίανση, αναδιάρθρωση και ανάπτυξη των αστικών συγκοινωνιών Περιφέρειας Αττικής και άλλες διατάξεις» ρυθμίζει τα εξής :

«Τα χρέη των εταιρειών που συγχωνεύονται, έναντι του Δημοσίου, του ΟΑΣΑ και του ΙΚΑ ή άλλων Ασφαλιστικών Ταμείων, τα οποία θα περιέλθουν στις ΟΣΥ και ΣΤΑΣΥ μετά τη συντέλεση της συγχώνευσης, καθώς και άλλων Ασφαλιστικών Ταμείων αναλαμβάνονται από το Δημόσιο, διαγράφονται από τις οικονομικές καταστάσεις τους και μεταφέρονται ως έχουν στον Κρατικό Προϋπολογισμό. Μετά τη συντέλεση της συγχώνευσης, το Ελληνικό Δημόσιο, μέσω του Υπουργείου Οικονομικών, αναλαμβάνει το υπόλοιπο του υφιστάμενου οφειλόμενου τραπεζικού δανεισμού (κεφάλαιο και τοκοχρεολύσιο) των εταιρειών που συγχωνεύονται και του ΟΑΣΑ».

Σε εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 3 του Ν.3920/2011, την 30^η Δεκεμβρίου 2011 εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 2/82789/0023 (ΦΕΚ 3167B/2011) απόφαση του Αναπληρωτή Υπουργού Οικονομικών, ανάληψης από το Υπουργείο Οικονομικών των δανείων του Οργανισμού Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών Α.Ε. και της ΤΡΑΜ Α.Ε., συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.097.650.000. Στην ανωτέρω απόφαση ορίζεται ότι: «Η παρακολούθηση, ο προϋπολογισμός και η εξυπηρέτηση των παραπάνω δανείων από την 31 Δεκεμβρίου 2011 αναλαμβάνονται από την 23η Διεύθυνση Δημοσίου Χρέους του Γενικού Λογιστηρίου του Κράτους. Οι βασικοί όροι και οι διαδικασίες εξυπηρέτησης των αναλαμβανόμενων δανείων, όπως αυτές περιγράφονται στις υφιστάμενες συμβάσεις μεταξύ των ΟΑΣΑ, ΤΡΑΜ και των πιστωτικών ιδρυμάτων θα καθοριστούν με την έκδοση επιμέρους Υπουργικών Αποφάσεων».

Με το Νόμο 4038/2012 άρθρο 4 παρ. 13 στην παρ. 1 του άρθρου 3 του ν.3920/2011 προστέθηκαν νέα εδάφια ως εξής:

«α) Τα ποσά που έχουν καταβληθεί από το λογαριασμό αποκρατικοποιήσεων στον ΟΑΣΑ ως προσωρινή ταμειακή διευκόλυνση για την κάλυψη διαφόρων υποχρεώσεων του μέχρι να καταστεί εφικτή η δανειοδότηση του Οργανισμού με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, συμψηφίζονται με τις έναντι του Δημοσίου απαιτήσεις των εταιρειών του ομίλου ΟΑΣΑ που δημιουργήθηκαν, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 5 παρ. 9 του ν.2669/1998 και των άρθρων 20 και 25 του ν.2072/1992 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2010. Το απομένον υπόλοιπο ποσό των μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2010 απαιτήσεων του ΟΑΣΑ από το Δημόσιο διαγράφεται από τις οικονομικές καταστάσεις και καθίσταται εκ μέρους των εταιρειών του Ομίλου ΟΑΣΑ μη απαιτητό.

β) Με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων καθορίζονται οι λεπτομέρειες εφαρμογής της παρούσας παραγράφου».

Σε αναμονή των ανωτέρω αποφάσεων τα διαγραφέντα χρέη των θυγατρικών εταιρειών Ο.ΣΥ. Α.Ε. και ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε. εμφανίζονται στο κονδύλι του Ενεργητικού «Επενδύσεις σε Θυγατρικές» και αντίστοιχα στο κονδύλι του Παθητικού «Ποσά προοριζόμενα για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου». Το εναπομείναν ποσό από τα διαγραφέντα χρέη που αφορά δάνεια που άντλησε ο Οργανισμός για κάλυψη ιδίων υποχρεώσεων παραμένει στο κονδύλι του Παθητικού «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις». Επιπρόσθετα στο κονδύλι του Παθητικού «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» παραμένει το ποσό της προσωρινής ταμειακής διευκόλυνσης από το Γενικό Λογιστήριο του Κράτους.

6.12 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρεία και για τα οποία να επιβάλλεται σχετική προσαρμογή των οικονομικών καταστάσεων ή γνωστοποίηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

ΑΘΗΝΑ 06 ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚ.ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ι. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΚΩΝ/ΝΟΣ Ι. ΧΛΩΜΟΥΔΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΑΠΟΛΕΩΝ Κ. ΒΙΛΑΕΤΗΣ

ΜΑΡΙΑ Γ. ΤΣΕΛΙΟΥ