

Ο.ΣΥ. Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα
με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς

Της 31ης Δεκεμβρίου 2011

(1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2011)



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ (Ο.ΣΥ. Α.Ε.)»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ (Ο.ΣΥ. Α.Ε.)» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις σε σχέση με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2005 – 2010 το ύψος της οποίας δεν ήταν δυνατό να προσδιοριστεί στα πλαίσια του ελέγχου μας.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ (Ο.ΣΥ. Α.Ε.)» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την

ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέματα Έμφασης

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

- 1) Στη σημείωση 1.1 που παρατίθεται στο προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία αναφέρονται όλες οι λεπτομέρειες της συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιρειών ΕΘΕΛ Α.Ε. και ΗΛΠΑΠ Α.Ε. με απορρόφηση της τελευταίας από την πρώτη από την οποία προέκυψε η εταιρεία «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»
- 2) Στις σημειώσεις 4.10, 4.12, 4.16 και 4.17 που παρατίθενται στο προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες αναφέρονται στη διαγραφή των δανειακών υποχρεώσεων με τους δεδουλευμένους τόκους και των υποχρεώσεων προς ασφαλιστικά ταμεία, όπως ορίζεται από τον Ν.3920/2011.
- 3) Στη σημείωση 6.5.4. που παρατίθεται στο προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία αναφέρεται ότι, έως την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, εκκρεμούν: α) η διαγραφή των υποχρεώσεων από φόρους που έχουν αναληφθεί από τους φορείς (πρώην ΕΘΕΛ ΑΕ. & πρώην ΗΛΠΑΠ ΑΕ.) έως την ημερομηνία συντέλεσης της συγχώνευσης, όπως ορίζεται στον Ν.3920/2011 και στο ΦΕΚ.1454/17.6.2011 και β) η διαγραφή των απαιτήσεων της εταιρείας από το Δημόσιο βάσει του Ν.4038/2012.
- 4) Η εταιρία, από το έτος 2001, έχει τη χρήση 294 λεωφορείων Φυσικού Αερίου, η κυριότητα των οποίων όμως ανήκει στον Ο.Α.Σ.Α. στα βιβλία του οποίου έχει καταχωρηθεί η αξία κτήσης τους.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 05 Ιουνίου 2012

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Χ. ΣΜΑΪΛΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12221

ΜΑΡΙΑΝΘΗ ΧΑΡ. ΞΕΝΟΥ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29781

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125



ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»
Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1 – 31/12/2011

		<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματα Πάγια	4.1	486.753.985,59	338.736.469,94
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	4.2	311.117,92	497.900,51
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.3	<u>262.537,31</u>	<u>62.200,36</u>
Σύνολο		<u>487.327.640,82</u>	<u>339.296.570,81</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία Ενεργητικού			
Αποθέματα	4.4	26.511.333,00	19.882.449,64
Εμπορικές Απαιτήσεις	4.5	1.191.229,38	1.856.103,00
Λοιπές Απαιτήσεις & Προκαταβολές	4.6	119.931.338,23	104.510.997,12
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	4.7	<u>10.080.125,50</u>	<u>3.577.687,69</u>
Σύνολο		<u>157.714.026,11</u>	<u>129.827.237,45</u>
Σύνολο Ενεργητικού		<u>645.041.666,93</u>	<u>469.123.808,26</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετόχων της Εταιρίας:			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.8	1.494.692.579,33	985.207.021,25
Λοιπά Αποθεματικά	4.9	530.480,99	69.460,53
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου	4.10	2.132.475.115,37	280.807.300,99
Αποτελέσματα εις Νέο		<u>-3.473.026.126,51</u>	<u>-2.573.739.785,29</u>
Ίδια Κεφάλαια		<u>154.672.049,18</u>	<u>-1.307.656.002,52</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>154.672.049,18</u>	<u>-1.307.656.002,52</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	4.11	77.180.028,70	69.009.767,00
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	4.12	0,00	1.270.805.863,83
Επιχορηγήσεις ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	4.14	55.238.051,65	0,00
Λοιπές προβλέψεις	4.13	8.332.695,71	1.966.679,47
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.24	<u>27.288.386,34</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο		<u>168.039.162,40</u>	<u>1.341.782.310,30</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.15	53.983.878,99	60.953.166,46
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4.16	0,00	90.382.857,08
Εμπορικές & Λοιπές Υποχρεώσεις.	4.17	<u>268.346.576,36</u>	<u>283.661.476,94</u>
Σύνολο		<u>322.330.455,35</u>	<u>434.997.500,48</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>490.369.617,75</u>	<u>1.776.779.810,78</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>645.041.666,93</u>	<u>469.123.808,26</u>

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ

ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΜΙΧΑΛΟΠΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝ. Δ/ΝΤΗΣ ΑΝΘΡ/ΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ & ΠΟΡΩΝ

ΣΤΑΜΑΤΗΣ ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΦΡΑΓΚΑΚΗΣ

ΚΥΡΙΑΚΗ ΚΥΡΜΑΝΙΔΟΥ

ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»
Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1 – 31/12/2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ			
		<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
	Σημείωση		
Κύκλος εργασιών	4.18	124.460.341,60	97.937.935,35
Κόστος πωλήσεων	4.19	<u>-354.392.495,78</u>	<u>-366.339.538,40</u>
Μικτό Αποτέλεσμα		<u>-229.932.154,18</u>	<u>-268.401.603,05</u>
Έσοδα επιχορηγήσεων για κάλυψη κόστους συγκοινωνιακού έργου	4.18	127.960.758,92	66.305.854,89
		<u>-101.971.395,26</u>	<u>-202.095.748,16</u>
Έξοδα διοίκησης	4.19	-22.655.078,69	-21.443.366,96
Έξοδα διαθέσεως	4.19	-4.898.067,57	-3.401.603,79
Λοιπά Έξοδα	4.20	-13.042.762,27	-6.490.126,93
Λοιπά Έσοδα	4.21	<u>21.569.471,34</u>	<u>8.819.001,14</u>
<i>Λειτουργικό Αποτέλεσμα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων.</i>		<u>-120.997.832,45</u>	<u>-224.611.844,70</u>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4.22	-22.332.594,60	-76.635.737,21
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4.23	98.290,47	968.014,77
<i>Αποτέλεσμα Προ Φόρων</i>		<u>-143.232.136,58</u>	<u>-300.279.567,14</u>
Δαπάνη / Έσοδο Φόρου Εισοδήματος	4.24	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	4.24	<u>-27.288.386,34</u>	<u>0,00</u>
Αποτελέσματα Μετά Από Φόρους		<u>-170.520.522,92</u>	<u>-300.279.567,14</u>

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ

ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΜΙΧΑΛΟΠΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝ. Δ/ΝΤΗΣ ΑΝΘΡ/ΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ & ΠΟΡΩΝ

ΣΤΑΜΑΤΗΣ ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΦΡΑΓΚΑΚΗΣ

ΚΥΡΙΑΚΗ ΚΥΡΜΑΝΙΔΟΥ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων							
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέον	Ποσά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας
Υπόλοιπο Κατά Δ.Λ.Π. την	31/12/2009	914.633.587,43	19.960,53	0,00	-2.273.460.218,15	70.573.390,84	-1.288.233.279,35
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		70.573.390,84	49.500,00	0,00	0,00	-70.573.390,84	49.500,00
Ποσά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		42,98	0,00	0,00	0,00	280.807.300,99	280.807.343,97
Λοιπές Προσαρμογές Καθαρής Θέσης Εκτός Αποτελεσμάτων Περιόδου		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρό Αποτέλεσμα Περιόδου	1/1-31/12/2010	0,00	0,00	0,00	-300.279.567,14	0,00	-300.279.567,14
Υπόλοιπο Κατά Δ.Λ.Π. την	31/12/2010	985.207.021,25	69.460,53	0,00	-2.573.739.785,29	280.807.300,99	-1.307.656.002,52
Ποσά ΗΛΠΑΠ 4/3/2011 (ισολ. Μετασηματισμού)	4/3/2011	509.485.558,08	59.826,11	401.194,35	-728.765.818,30	56.890.551,82	-161.928.687,94
Μεταφορά σε λογ/σμο επιχορηγήσεων		0,00	0,00	0,00	0,00	-36.594.664,36	-36.594.664,36
Αποθεματικά από διαγραφή χρεών βάσει Ν.3920/2011		0,00	0,00	0,00	0,00	1.831.371.926,92	1.831.371.926,92
Καθαρό Αποτέλεσμα Περιόδου	1/1-31/12/2011	0,00	0,00	0,00	-170.520.522,92	0,00	-170.520.522,92
Υπόλοιπο Κατά Δ.Λ.Π. την	31/12/2011	1.494.692.579,33	129.286,64	401.194,35	-3.473.026.126,51	2.132.475.115,37	154.672.049,18

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΦΡΑΓΚΑΚΗΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΜΙΧΑΛΟΠΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝ. Δ/ΝΤΗΣ ΑΝΘΡ/ΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ & ΠΟΡΩΝ

ΣΤΑΜΑΤΗΣ ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΥΡΙΑΚΗ ΚΥΡΜΑΝΙΔΟΥ

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ		
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	2011	2010
Αποτέλεσμα Προ Φόρων (Κέρδος / Ζημία)	-151.991.422,73	-300.279.567,14
Πλέον / Μείον Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	39.662.078,03	24.313.492,98
Απομειώσεις ενσώματων και αύλων παγίων περιουσιακών στοιχείων		
Προβλέψεις	-11.338.260,03	-1.570.273,63
Συναλλαγματικές διαφορές		0,00
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας.		0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	24.775.236,15	75.658.811,30
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-98.290,47	-968.014,77
<i>Πλέον / Μείον Προσαρμογές για μεταβολές Λογ/μών Κεφαλαίου Κίνησης:</i>		
Αύξηση / Μείωση αποθεμάτων	2.724.095,95	3.370.817,46
Αύξηση / Μείωση Απαιτήσεων (Πλην Επενδύσεων,Αποθεμάτων & Διαθεσίμων)	-8.427.265,08	-26.187.726,45
Αύξηση / Μείωση Υποχρεώσεων (Πλην Δανειακών)	-10.194.259,52	171.319.692,43
Μείον :		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-24.775.236,15	-73.455.502,91
Καταβλημένοι φόροι		0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) Από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)	-139.663.323,85	-127.798.270,73
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές Παγίων (Πληρωμές)	-10.846.426,42	-55.384.890,03
Πωλήσεις Παγίων /επιχορηγήσεις(Εισπράξεις)	4.392.998,79	238.681,05
Αγορές Λουπών Επενδύσεων (Πληρωμές)	40.000,00	-62.790,70
Τόκοι Εισπραχθέντες	<u>98.290,47</u>	<u>968.014,77</u>
Σύνολο εισροών/(εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)	<u>-6.315.137,16</u>	<u>-54.240.984,91</u>
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από Αύξηση Αποθεματικών	1.794.725.094,74	280.807.343,97
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0,00	876.394,80
Εξοφλήσεις Δανείων	-1.645.321.778,28	-109.273.725,68
Ταμειακές Ροές Από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	<u>149.403.316,46</u>	<u>172.410.013,09</u>
Καθαρές Ταμειακές Ροές Από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	<u>149.403.316,46</u>	<u>172.410.013,09</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΡΗΤΩΝ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΩΝ (Α+Β+Γ)	<u>3.424.855,45</u>	<u>-9.629.242,55</u>
ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	<u>6.655.270,05</u>	<u>13.206.930,24</u>
ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	<u>10.080.125,50</u>	<u>3.577.687,69</u>

Στους αποτελεσματικούς λογαριασμούς της Κατάστασης Ταμειακών Ροών περιλαμβάνονται τα αντίστοιχα ποσά της περιόδου 1/1/2011-4/3/2011 της «Η.Λ.Π.Α.Π. Α.Ε.»

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ

ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΜΙΧΑΛΟΠΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝ. Δ/ΝΤΗΣ ΑΝΘΡ/ΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ & ΠΟΡΩΝ

ΣΤΑΜΑΤΗΣ ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΦΡΑΓΚΑΚΗΣ

ΚΥΡΙΑΚΗ ΚΥΡΜΑΝΙΔΟΥ

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

1. Πληροφορίες για την εταιρία

1.1. Γενικές πληροφορίες

Προφίλ της Ο.ΣΥ. Α.Ε.

Θεσμικό πλαίσιο που διέπει την Ο.ΣΥ. Α.Ε.

Η εταιρεία ΟΣ.Υ. Α.Ε. προέκυψε από την συγχώνευση των εταιρειών ΕΘΕΛ Α.Ε. & ΗΛΠΑΠ Α.Ε. με απορρόφηση του τελευταίου από την πρώτη.

Την 3.3.2011 δημοσιεύτηκε σε ΦΕΚ (τεύχος Α'- αριθμ.φύλλου 33) και τέθηκε σε ισχύ ο Ν.3920/2011 με αντικείμενο «Εξυγίανση, Αναδιάρθρωση και ανάπτυξη των αστικών συγκοινωνιών Περιφέρειας Αττικής και άλλες διατάξεις», σύμφωνα με τον οποίο η εταιρεία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΘΕΡΜΙΚΩΝ ΛΕΩΦΟΡΕΙΩΝ Α.Ε. (Ε.ΘΕ.Λ.)» απορροφά την εταιρεία «ΗΛΕΚΤΡΟΚΙΝΗΤΑ ΛΕΩΦΟΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΧΗΣ ΑΘΗΝΩΝ – ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (Η.Λ.Π.Α.Π.)». Πιο συγκεκριμένα, στην παραγρ. 5α του άρθρου 1 του νόμου αυτού αναφέρεται ότι η Εταιρία ΕΘΕΛ Α.Ε. τίθεται σε διαδικασία συγχώνευσης με τον ΗΛΠΑΠ Α.Ε. με απορρόφηση του τελευταίου από την πρώτη. Με τη συντέλεση της συγχώνευσης, σύμφωνα με την παράγραφο 6 του παρόντος άρθρου, η ΕΘΕΛ Α.Ε. μετονομάζεται σε «ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Ο.ΣΥ.)».

Για τις ανάγκες της συγχώνευσης καταρτίστηκαν ισολογισμοί μετασχηματισμού των δύο εταιρειών, σύμφωνα με τον Ν.2166/1993, με ημερομηνία ισολογισμού την 04η Μαρτίου 2011. Οι ισολογισμοί αυτοί αφού εγκρίθηκαν από τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών, υποβλήθηκαν στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία (Δ.Ο.Υ.), με στόχο να συνταχθεί η έκθεση του άρθρου 3 παρ.2 του Ν.2166/1993 και να προχωρήσουν οι διαδικασίες της συγχώνευσης, όπως αναλυτικά περιγράφονται στον Ν.3920/2011.

Με την Κ.Υ.Α. 28738/2638/10.6.2011 συντελέστηκε η συγχώνευση των ανωτέρω εταιρειών ΕΘΕΛ Α.Ε. & ΗΛΠΑΠ Α.Ε. και η μετονομασία της νέας ανώνυμης εταιρείας σε Ο.ΣΥ. Α.Ε., η οποία καταχωρήθηκε στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών την 4.7.2011 με αριθμό πρωτοκόλλου 5563 και δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ με ημερομηνία 5.7.2011.

Όραμα – Αποστολή – Ρόλος - Αρμοδιότητες

Όραμα της Ο.ΣΥ. Α.Ε. είναι η «επαρκής κάλυψη των συγκοινωνιακών αναγκών των πολιτών της πρωτεύουσας με υπηρεσίες υψηλού ποιοτικού επιπέδου» και η αποστολή της είναι «η προσφορά συγκοινωνιακών υπηρεσιών υψηλής ποιότητας με κοινωνική ευαισθησία και σεβασμό στον πολίτη, που την εμπιστεύεται για τις καθημερινές μετακινήσεις του».

Μέσα σε αυτό το πλαίσιο, ο ρόλος της Ο.ΣΥ. Α.Ε. εντοπίζεται στα εξής σημεία:

- Υποστήριξη του δικαιώματος του πολίτη για γρήγορη, ασφαλή, φθηνή και ποιοτική μετακίνηση.
- Μεγιστοποίηση της κοινωνικής και οικονομικής αποδοτικότητας των πόρων που της διαθέτει η πολιτεία.

Για την εκπλήρωση της αποστολής και του ρόλου της η Ο.ΣΥ. Α.Ε.:

- Εκτελεί το συγκοινωνιακό έργο στην περιοχή Αθηνών, Πειραιώς και Περιχώρων με τη χρήση θερμικών και ηλεκτροκίνητων λεωφορείων, σύμφωνα με το σχεδιασμό, τον προγραμματισμό και την κατανομή του από το Οργανισμό Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών (ΟΑΣΑ).
- Καταρτίζει επιχειρησιακά σχέδια και τα υποβάλλει για έγκριση στον ΟΑΣΑ
- Μελετά, επιλύει και γενικά αντιμετωπίζει κάθε πρόβλημα σχετικά με την εκτέλεση συγκοινωνιακού έργου και υποβάλλει προτάσεις προς τον ΟΑΣΑ για τη βελτίωση του προσφερόμενου συγκοινωνιακού έργου και την επίλυση γενικότερων προβλημάτων συγκοινωνιακής πολιτικής.
- Προμηθεύεται, συντηρεί, επισκευάζει και χρησιμοποιεί το απαραίτητο τροχαίο και λοιπό υλικό.
- Μελετά, κατασκευάζει συντηρεί και αξιοποιεί τις εγκαταστάσεις εξυπηρέτησης του συγκοινωνιακού έργου.
- Οργανώνει, κατασκευάζει και εκμεταλλεύεται σταθμούς μετεπιβίβασης.
- Αξιοποιεί και εκμεταλλεύεται τα περιουσιακά της στοιχεία.

Ιστορικό Δραστηριότητας

Η Ο.ΣΥ. Α.Ε. αποτελεί τη φυσική συνέχεια όλων των προηγούμενων φορέων που εκτελούσαν συγκοινωνιακό έργο στην Αθήνα με θερμικά λεωφορεία και τρόλλεϋ.

Το 1952, οι ιδιώτες λεωφορειούχοι οργάνωσαν έξι Κοινά Ταμεία Εκμετάλλευσης Λεωφορείων (Κ.Τ.Ε.Λ.). Το καθένα απ' αυτά λειτουργούσε σε συγκεκριμένες γραμμές και για λόγους ισότητας ακολουθείτο η αρχή της εξίσωσης χιλιομέτρων και εισπράξεων. Ταυτόχρονα, δημιουργήθηκαν και έξι χώροι στάθμευσης χωρίς όμως συνεργεία συντήρησης.

Το 1961 ιδρύθηκε η πρώτη κρατική εταιρεία αστικών συγκοινωνιών με την επωνυμία Αστικές Συγκοινωνίες Περιοχής Αθηνών (Α.Σ.Π.Α.), γνωστή και ως 7ο Κ.Τ.Ε.Λ., στην οποία παραχωρήθηκαν συγκεκριμένες γραμμές εξυπηρέτησης, μεσαίας όμως οικονομικής αποδοτικότητας. Η Α.Σ.Π.Α. δημιούργησε στο Βοτανικό δικό της αποκλειστικό χώρο στάθμευσης και οργανωμένο συνεργείο συντήρησης.

Το 1968 ενώθηκαν τα έξι Κ.Τ.Ε.Λ. και δημιουργήθηκε το Ε.Κ.Τ.Ε.Λ., ενώ τα έξι Κ.Τ.Ε.Λ. διατήρησαν την αυτοδυναμία τους και λειτουργούσαν συγκεκριμένες γραμμές το καθένα με την ίδια περί εξίσωσης αρχή. Την εποχή αυτή τα Κ.Τ.Ε.Λ. αρχίζουν να παρουσιάζουν μείωση κερδών.

Το 1970 τα διογκούμενα οικονομικά και οργανωτικά προβλήματα του συστήματος οδηγούν στην ιδέα της ενοποίησης των αστικών συγκοινωνιών και το τότε Υπουργείο Συγκοινωνιών αναθέτει μελέτη για την "Οργάνωση των Αστικών Συγκοινωνιών της περιοχής Πρωτεύουσας υπό Ενιαίο Φορέα" κάτω από την επίβλεψη του Ε.Κ.Τ.Ε.Λ. Η μελέτη εκείνη κατέδειξε την ορθότητα του μακροπρόθεσμου στόχου της ενοποίησης και πρότεινε μια εξελικτική πορεία προς την κατεύθυνση αυτή.

Το 1977 αφαιρέθηκαν όλες οι άδειες λειτουργίας Αστικής Συγκοινωνίας από τους μετόχους του Ε.Κ.Τ.Ε.Λ. και στη θέση του με το Νόμο 588/77 δημιουργείται μια ανώνυμη κρατική εταιρεία με την επωνυμία Επιχείρηση Αστικών Συγκοινωνιών (Ε.Α.Σ.). Με τον ίδιο νόμο καταργείται ο Ο.Ε.Α.Σ. και ιδρύεται ο Οργανισμός Αστικών Συγκοινωνιών (Ο.Α.Σ.), ο οποίος έχει ως σκοπό το σχεδιασμό, το συντονισμό και την εποπτεία του όλου συστήματος συγκοινωνιών της Πρωτεύουσας.

Το 1992 με το νόμο 2078 καταργείται η Ε.Α.Σ. και η εκτέλεση του συγκοινωνιακού έργου με θερμικά λεωφορεία ανατίθεται σε Συγκοινωνιακές Επιχειρήσεις (Σ.Ε.Π.) μέλη των οποίων είναι υποχρεωτικώς φυσικά πρόσωπα στα οποία παραχωρείται η άδεια κυκλοφορίας των λεωφορείων.

Στα τέλη του 1993 η εκτέλεση του συγκοινωνιακού έργου με θερμικά λεωφορεία περιέρχεται ξανά στο Ελληνικό Δημόσιο. Με το Ν.2175/93 διαλύονται και θέτονται υπό εκκαθάριση οι 8 Σ.ΕΠ και ιδρύεται η Ανώνυμη Εταιρεία Οργανισμός Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών (ΟΑΣΑ Α.Ε.) ως Νομικό Πρόσωπο Ιδιωτικού Δικαίου, ως καθολικός διάδοχος του Ο.Α.Σ. και των αρμοδιοτήτων του και ως εξ ολοκλήρου Κρατική Επιχείρηση εφαρμόζουσα τις αρχές τις ιδιωτικής οικονομίας και λειτουργούσα για το Δημόσιο συμφέρον υπό την εποπτεία και τον έλεγχο του Υπουργείου Μεταφορών και Επικοινωνιών. Ο ΟΑΣΑ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του ίδιου νόμου ιδρύει την Εταιρεία Θερμικών Λεωφορείων (ΕΘΕΛ) στην οποία αναθέτει την εκτέλεση του συγκοινωνιακού έργου μεταφέροντας σε αυτή το στόλο των λεωφορείων και το προσωπικό. Η ΕΘΕΛ ιδρύθηκε την 1η Ιουλίου 1994 με την υπ' αριθμό 7687/94 απόφαση του Νομάρχη Πειραιά, καταχωρήθηκε την 1/7/94 στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Πειραιά και πήρε Αριθμό Μητρώου 31381/02/8/94/206 (ΦΕΚ Ανωνύμων Εταιρειών 4367/21-7-94).

Από το Δεκέμβριο του 1998 με τη δημοσίευση του Νόμου 2669/98 οι Αστικές Συγκοινωνίες της περιοχής Αθηνών - Πειραιώς και Περιχώρων μπαίνουν σε νέα φάση. Ο σχεδιασμός, ο προγραμματισμός, η οργάνωση, ο συντονισμός, ο έλεγχος, και η παροχή του Συγκοινωνιακού Έργου όλων των Μέσων Μαζικής Μεταφοράς (επίγειων και υπόγειων) ανήκουν στον ΟΑΣΑ, ενώ η εκτέλεση του Συγκοινωνιακού Έργου με λεωφορεία, τρόλεϊ, ηλεκτρικό σιδηρόδρομο στην περιοχή αρμοδιότητας του ΟΑΣΑ διενεργείται από τους συμβαλλόμενους με αυτόν (ΕΦΣΕ) Εκτελεστικούς Φορείς Συγκοινωνιακού Έργου (ΕΘΕΛ Α.Ε., Η.Λ.Π.Α.Π. Α.Ε., Η.Σ.Α.Π. Α.Ε.), οι οποίοι αποτελούν και τις θυγατρικές του εταιρείες.

Τον Δεκέμβριο του 2004 ψηφίστηκε ο Νόμος 3297 που ορίζει ότι η εκτέλεση του συγκοινωνιακού έργου με τα Μέσα Μαζικής Μεταφοράς διενεργείται από τους Εκτελεστικούς Φορείς Συγκοινωνιακού Έργου (ΕΘΕΛ, Η.Λ.Π.Α.Π., Η.Σ.Α.Π.) και τις Εταιρείες Παροχής Συγκοινωνιακού Έργου (ΑΜΕΛ, ΤΡΑΜ, ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ) οι οποίες με τον πρόσφατο Νόμο 3297/2004 έχουν υπαχθεί στην οικονομική και συντονιστική εποπτεία του ΟΑΣΑ. Οι Εκτελεστικοί Φορείς Συγκοινωνιακού Έργου συντονίζονται και ελέγχονται από τον ΟΑΣΑ, αποτελούν Νομικά Πρόσωπα Ιδιωτικού Δικαίου που υπηρετούν σκοπούς Κοινής Ωφελείας και λειτουργούν με βάση τους κανόνες της ιδιωτικής οικονομίας.

Την 3.3.2011 δημοσιεύτηκε σε ΦΕΚ (τεύχος Α' - αριθμ.φύλλου 33) και τέθηκε σε ισχύ ο Ν.3920/2011 με αντικείμενο «Εξυγίανση, Αναδιάρθρωση και ανάπτυξη των αστικών συγκοινωνιών Περιφέρειας Ατικής και άλλες διατάξεις», σύμφωνα με τον οποίο η εταιρεία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΘΕΡΜΙΚΩΝ ΛΕΩΦΟΡΕΙΩΝ Α.Ε. (Ε.ΘΕ.Λ.)» απορροφά την εταιρεία «ΗΛΕΚΤΡΟΚΙΝΗΤΑ ΛΕΩΦΟΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΧΗΣ ΑΘΗΝΩΝ – ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (Η.Λ.Π.Α.Π.)». Πιο συγκεκριμένα, στην παραγρ. 5α του άρθρου 1 του νόμου αυτού αναφέρεται ότι η Εταιρία ΕΘΕΛ Α.Ε. τίθεται σε

ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»

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

διαδικασία συγχώνευσης με τον ΗΛΠΑΠ Α.Ε. με απορρόφηση του τελευταίου από την πρώτη.

Με τη συντέλεση της συγχώνευσης, σύμφωνα με την παράγραφο 6 του παρόντος άρθρου, η

ΕΘΕΛ Α.Ε. μετονομάζεται σε «ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Ο.ΣΥ.)».

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Πρόεδρος &	ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
Διευθύνων Σύμβουλος	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ
Μέλος	ΜΙΧΑΛΟΠΟΥΛΟΣ ΣΑΡΑΝΤΗΣ
Μέλος	ΝΤΕΝΤΙΔΑΚΗ ΕΛΛΗ
Μέλος	ΣΑΡΑΝΤΟΠΟΥΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ
Μέλος	ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
Μέλος	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ ΣΤΑΥΡΟΣ

Ορκωτοί Ελεγκτές

ΣΜΑΪΛΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ
ΞΕΝΟΥ ΜΑΡΙΑΝΘΗ

Ελεγκτική Εταιρία

ΣΟΛ Α.Ε - «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ
ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΕ»

1.2. Αντικείμενο εργασιών

Η Ο.ΣΥ. υπάγεται στο ν. 3429/ 2005 (ΦΕΚ 314 Α'). Η λειτουργία, οργάνωση και διοίκηση της Εταιρείας διέπεται από τα άρθρα 2, 3 και 4 του ν. 3429/2005. Η εταιρεία συνάπτει τις συμβάσεις της παρ. 1 του άρθρου 1 του ν. 3581/2007 (ΦΕΚ 140 Α') κατά τα προβλεπόμενα στην παρ. 4 του άρθρου 1 του ως άνω ν. 3581/2007.

Βάσει του καταστατικού της Εταιρείας ο σκοπός της είναι η εκτέλεση και εκμετάλλευση του συγκοινωνιακού έργου με θερμικά λεωφορεία και τρόλλεϋ για την εξυπηρέτηση των συγκοινωνιακών αναγκών στην περιοχή αρμοδιότητας του Ο.Α.Σ.Α.

Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού η εταιρεία μπορεί:

1. Να προμηθεύεται, να μισθώνει ή να χρησηδανείζεται τις αναγκαίες εγκαταστάσεις (αμαξοστάσια, συνεργεία κ.λπ.) και το προς εκμετάλλευση απαιτούμενο τροχαίο υλικό, καθώς και να προβαίνει στη δημιουργία των αναγκαίων εγκαταστάσεων

συντήρησης, επισκευών και εν γένει υποστήριξης αυτού, για την εξυπηρέτηση των συγκοινωνιακών αναγκών στην περιοχή Αθηνών-Πειραιώς και περιχώρων.

2. Να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου.
3. Να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο.
4. Να ιδρύει υποκαταστήματα ή πρακτορεία ή γραφεία οπουδήποτε.
5. Να αντιπροσωπεύει οποιαδήποτε επιχείρηση ημεδαπή ή αλλοδαπή με όμοιο ή με παρεμφερή σκοπό.
6. Να εκτελεί τα προγραμματισμένα δρομολόγια που καθορίζει ο Ο.Α.Σ.Α.
7. Να προμηθεύεται ανταλλακτικά και υλικά για την συντήρηση και επισκευή λεωφορείων.
8. Να κατασκευάζει σταθμούς μετεπιβίβασης σύμφωνα με το σχεδιασμό του Ο.Α.Σ.Α.
9. Να διαθέτει με οποιονδήποτε τρόπο τους χώρους των λεωφορείων και των εν γένει εγκαταστάσεων της σε τρίτους για διαφημιστική εκμετάλλευση.
10. Να εκμισθώνει σε τρίτους, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, λεωφορεία με ή χωρίς τον οδηγό τους, για την πραγματοποίηση ειδικών δρομολογίων για την εξυπηρέτηση ειδικών αναγκών τους.
11. Να εισηγείται στον Ο.Α.Σ.Α. αναπτυξιακά και επενδυτικά προγράμματα για το συγκοινωνιακό τομέα που αναλαμβάνει.
12. Να μεριμνά για κάθε δραστηριότητα που θα τείνει προς την επίτευξη του παραπάνω σκοπού.
13. Να ασκεί εργασίες Συνεργείου επισκευής και ελέγχου του τροχαίου υλικού της, σταθμούς αυτοκινήτων και σταθμούς ανεφοδιασμού των αυτοκινήτων με καύσιμα και λιπαντικά.
14. Κατάρτιση επιχειρησιακών σχεδίων και ετήσιου προϋπολογισμού εκμετάλλευσης και υποβολή τους για έγκριση στον ΟΑΣΑ.
15. Να αναθέτει σε τρίτους κάθε είδους προμήθειες, υπηρεσίες και έργα που εκτελούνται από τις εταιρείες αυτές και ιδίως την εκμετάλλευση και αξιοποίηση των χώρων και μέσων αρμοδιότητάς της για διαφημιστικές προβολές, των λογιστικών υπηρεσιών, στις οποίες συμπεριλαμβάνονται και οι νομικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες.
16. Να αξιοποιεί με κάθε τρόπο την κινητή και ακίνητη περιουσία τους και ιδίως να εκμισθώνει εγκαταστάσεις σε τρίτους για την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας και να πωλεί ακίνητα και τροχαίο υλικό, υπό την προϋπόθεση ότι δεν επηρεάζεται αρνητικά η εξυπηρέτηση των αναγκών της εταιρείας.

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

2.1. Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων

Οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Ο.ΣΥ. Α.Ε. (εφεξής οι «Οικονομικές Καταστάσεις») για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 παρουσιάζονται σε Ευρώ, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η Εταιρία.

Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Σύμφωνα με τον Ν.3920/2011 η «ΕΘΕΛ ΑΕ» τέθηκε σε διαδικασία συγχώνευσης με την «ΗΛΠΑΠ ΑΕ.» με απορρόφηση της τελευταίας από την πρώτη την 4/3/2011. Επομένως οι οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης 2011 περιλαμβάνουν τα οικονομικά στοιχεία της τέως ΕΘΕΛ ΑΕ. για τη χρήση 1/1/2011-31/12/2011 και της τέως ΗΛΠΑΠ ΑΕ. για την περίοδο 5/3/2011-31/12/2011. Η συγκριτική στήλη που παρατίθεται στις οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνει μόνο τη χρήση 1/1/2010-31/12/2010 της πρώην ΕΘΕΛ ΑΕ.

2.2. Έγκριση οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Ο.ΣΥ. Α.Ε. για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011, εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 05 /06/2012 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2.3 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01/01/2011 - 31/12/2011 έχουν καταρτισθεί βάσει των ιδίων λογιστικών αρχών και μεθόδων, οι οποίες ακολουθήθηκαν για την κατάρτιση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010.

2.4. Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2011 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2011

ΔΛΠ 24 (Αναθεωρημένο 2009) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 632/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 19ης Ιουλίου 2010, 186/20.07.2010)

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (governments - related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 1293/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Δεκεμβρίου 2009, 347/24.12.2009)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους και πρέπει να ταξινομούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης, εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει καμία (ή έχει την ακόλουθη) επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) διότι δεν έχουν συναφθεί τέτοιου είδους συναλλαγές.

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 574/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 30ης Ιουνίου 2010, 166/01.07.2010)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει στις οντότητες που εφαρμόζουν πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ περιορισμένες εξαιρέσεις από συγκεκριμένες συγκριτικές γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά

με την εύλογη αξία και τον κίνδυνο ρευστότητας. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) καθώς έχει (έχουν) ήδη μεταβεί στα ΔΠΧΑ.

ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποιημένη) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδραση τους»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 633/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 19ης Ιουλίου 2010, 186/20.07.2010)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις και ειδικότερα όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει καμία (ή έχει την ακόλουθη) επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 662/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Ιουλίου 2010 L 193/24.07.2010)

Η Διερμηνεία αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό που θα υιοθετήσει η οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονίσει, το σύνολο ή μέρος, μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει καμία (ή έχει την ακόλουθη) επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 149/2011 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 18ης Φεβρουαρίου 2011

L 46/19.02.2011)

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων εξέδωσε τον Μάιο του 2010 τροποποιήσεις σε 7 υφιστάμενα πρότυπα και διερμηνείες. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

Οι σημαντικότερες απαιτήσεις των τροποποιήσεων αυτών είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις: (α) όταν αλλάζει μία λογιστική πολιτική στην περίοδο που καλύπτεται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, (β) για τη χρήση της εύλογης αξίας με βάση τις προηγούμενες Γ.Π.Λ.Α. ως τεκμαιρόμενου κόστους και (γ) για τη δυνατότητα χρήσης της λογιστικής αξίας των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων ως τεκμαιρόμενου κόστους κατά την ημερομηνία μετάβασης από εταιρείες που υπόκεινται σε ειδικές ρυθμίσεις (rate regulations operations) .

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 αποτίμηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που

ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»

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

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 αποτιμήσεις 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 αποτίμησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2012 και δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία (ή και τον Ομίλο)

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2012.

Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα πρότυπα αυτά και εκτιμά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1205/2011 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 22ης Νοεμβρ, L 305/23.11.2011)

Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν ως στόχο να βοηθήσουν τους χρήστες οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν καλύτερα τους κινδύνους που συνδέονται με τις μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και το αποτέλεσμα των κινδύνων αυτών στην οικονομική θέση μιας οντότητας. Σκοπός τους είναι να προωθηθεί η διαφάνεια στην αναφορά

των συναλλαγών σχετικά με τις μεταβιβάσεις, ιδίως εκείνων που συνεπάγονται τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) δεν αναμένει (αναμένουν) ότι αυτή η τροποποίηση θα έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμιση. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) βρίσκεται (βρίσκονται) στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) δεν μπορεί να εφαρμόσει (μπορούν να εφαρμόσουν) το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασιστεί εάν θα εφαρμοστεί νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΠΧΠ 13 «Αποτίμηση της εύλογης αξίας»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την αποτίμηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των

εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την αποτίμηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αποτιμούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) δεν μπορεί να εφαρμόσει (μπορούν να εφαρμόσουν) το ΔΠΧΑ 13 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασιστεί εάν θα εφαρμοστεί νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012.

Η κύρια αλλαγή που προκύπτει από την τροποποίηση είναι η απαίτηση από τις οικονομικές οντότητες να ομαδοποιούν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων, ώστε να φαίνεται αν αυτά είναι δυνητικά ανακατατάξιμα στα κέρδη

ή τις ζημίες σε μια μεταγενέστερη περίοδο .

Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) θα εφαρμόσει (εφαρμόσουν) αυτή την τροποποίηση από την ημέρα που τίθεται σε εφαρμογή και δεν αναμένει (αναμένουν) να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012.

Το ΔΛΠ 12 απαιτεί η οικονομική οντότητα να αποτιμά τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με ένα περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το αν η οντότητα αναμένει να ανακτήσει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με τη χρήση ή μέσω πώλησης. Μπορεί να είναι δύσκολο και υποκειμενικό να εκτιμηθεί κατά πόσο η ανάκτηση θα πραγματοποιηθεί με τη χρήση ή μέσω πώλησης, όταν το περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας του ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η τροπολογία παρέχει μια πρακτική λύση στο πρόβλημα με την εισαγωγή της υπόθεσης ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί υπό φυσιολογικές συνθήκες μέσω πώλησης. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) δεν αναμένει (αναμένουν) ότι αυτή η τροποποίηση θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Τον Ιούνιο του 2011 το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΛΠ 19 καθώς καταργεί την επιλογή που επιτρέπει σε μια εταιρεία να αναβάλει κάποια κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από συνταξιοδοτικά προγράμματα (προγράμματα καθορισμένων παροχών) («μέθοδος περιθωρίου»). Οι εταιρείες πλέον θα αναφέρουν αυτές τις αλλαγές όταν αυτές συμβαίνουν. Αυτό θα τις οδηγήσει στο να συμπεριλαμβάνουν τυχόν έλλειμμα ή πλεόνασμα σε ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Επίσης, απαιτεί από τις επιχειρήσεις να συμπεριλαμβάνουν το κόστος υπηρεσίας και το χρηματοοικονομικό κόστος στα αποτελέσματα χρήσης και τις επανακαταμετρήσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) δεν αναμένει (αναμένουν) ότι η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 19 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Κόστος απογύμνωσης κατά το Στάδιο Παραγωγής ενός Ορυχείου Επιφανείας»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Η διερμηνεία αντιμετωπίζει λογιστικά το κόστος (stripping cost) που προκύπτει από τη δραστηριότητα απομάκρυνση άχρηστων υλικών σε εξορυκτικές εργασίες επιφάνειας, για να

αποκτηθεί πρόσβαση σε μεταλλευτικά κοιτάσματα. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ομάδα προτύπων σχετικά με τις ενοποιήσεις και τις από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013).

Τον Μάιο του 2011 το ΣΔΛΠ δημοσίευσε 3 νέα πρότυπα, τα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 και τροποποίησε τα ΔΛΠ 27 και ΔΛΠ 28. Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε. Τα πρότυπα αυτά και οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν μπορούν να εφαρμοστούν νωρίτερα από την Εταιρεία (ή και τον Όμιλο). Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι σημαντικότερες απαιτήσεις των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΛΠ 27 (τροποποιημένο) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10. Τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 περιέχει τις λογιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν η οικονομική οντότητα καταρτίζει

ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το Πρότυπο απαιτεί η οικονομική οντότητα που καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις να λογιστικοποιεί τις επενδύσεις στο κόστος ή σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».

ΔΛΠ 28 (τροποποιημένο) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 θέτει τις αρχές για την παρουσίαση και την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν μία οντότητα ελέγχει μία ή περισσότερες άλλες οντότητες. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά τις απαιτήσεις ενοποίησης που περιλαμβάνονται στο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και στη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση - οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού». Το ΔΠΧΑ 10 στηρίζεται στις υφιστάμενες αρχές, προσδιορίζοντας την έννοια του ελέγχου ως τον καθοριστικό παράγοντα για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Χρηματοοικονομική Παρουσίαση των Συμφερόντων σε Κοινοπραξίες» και τη Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές μονάδες - μη νομισματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις συμφερόντων σε άλλες οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

2.5 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την 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 της Εταιρίας και τα αποτελέσματα της 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. Η Εταιρία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη 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 σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

Φόροι εισοδήματος

Η Εταιρία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα. Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται για τον καθορισμό της πρόβλεψης για φόρους εισοδήματος, καθώς και για τον καθορισμό των σχετικών προβλέψεων.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Η Εταιρία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των

εργασιών της. Η διοίκηση της Εταιρίας αξιολογεί τις σχετικές υποθέσεις και τους διακανονισμούς που αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση της. 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 της Εταιρίας στο μέλλον.

Έλεγχοι απομείωσης συμμετοχών

Η Εταιρία δεν διαθέτει συμμετοχές.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

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

3.1. Ενοποίηση

Η Εταιρία δεν υποχρεούται στη σύνταξη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμμετέχει όμως ως θυγατρική στις ενοποιημένες καταστάσεις του Ομίλου Ο.Α.Σ.Α.

3.2. Ενσώματα πάγια

Τα οικόπεδα, τα κτίρια και τα τεχνικά έργα της Εταιρίας 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 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 9 έως 50 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	από 5 έως 20 έτη
Μεταφορικά μέσα	από 9 έως 25 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	από 4 έως 10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσια Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων 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 ζημίες 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 την εταιρία, είτε για να αποκομίζει 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).

Η εταιρία 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 χρήσης λογισμικού, οι οποίες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία εκτιμάται στα 4 χρόνια. Οι αποσβέσεις περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Έξοδα Διοίκησης» 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 απομείωσης 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 πρόσοδος 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 ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός 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. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

Η Διοίκηση όπου υπήρχαν ενδείξεις για απομείωση αξίας παγίων περιουσιακών στοιχείων υπολόγισε τα ανακτήσιμα ποσά και δεν προέκυψαν διαφορές.

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 γίνεται συμβατικό μέρος 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 της Εταιρίας 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

ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»

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

όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει 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 περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνες με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, οι οποίες συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

3.6.2.2. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων 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 της Απορροφώσας Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΘΕΡΜΙΚΩΝ ΛΕΩΦΟΡΕΙΩΝ», όπως αποτυπώνεται και στον από 04.03.2011 Ισολογισμό Μετασχηματισμού, ανερχόταν σε 985.207.021,25€, διαιρούμενο σε 16.786.625 μετοχές, ονομαστικής αξίας η κάθε μια 58,69€ και το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης Εταιρείας «ΗΛΕΚΤΡΟΚΙΝΗΤΑ ΛΕΩΦΟΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΧΗΣ ΑΘΗΝΩΝ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», όπως αποτυπώνεται και στον από 04.03.2011 Ισολογισμό Μετασχηματισμού ανερχόταν στο ποσό των 509.485.558,08€ διαιρούμενο σε 173.885.856 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93€ εκάστη. Σύμφωνα με την υπ αριθμ. 28738/2638 Πράξη Συγχώνευσης των ανωνύμων εταιρειών ΕΘΕΛ Α.Ε. και ΗΛΠΑΠ Α.Ε (ΦΕΚ 1454/17/6/2011), το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας Εταιρείας αυξάνεται συνολικά, συνεπεία της συγχώνευσης δι'απορρόφησης της Απορροφώμενης Εταιρείας, κατά το ποσό των 509.485.558,08€, που αντιστοιχεί στο εισφερόμενο μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης Εταιρείας. Κατόπιν των ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της

Απορροφώσας Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό του 1.494.692.579,33€ και ενσωματώνεται σε μια ονομαστική μετοχή ονομαστικής αξίας 1.494.692.579,33€, η οποία ανήκει στην ΟΑΣΑ ΑΕ.

3.6.3.2. Δανεισμός

Σύμφωνα με τον Ν.3920/2011, 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.

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. 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.

3.8. Επιχορηγήσεις

Η Εταιρία 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.

3.9. Παροχές σε εργαζομένους

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/1920 η εταιρία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, με ανώτερο ποσό σχηματισμού πρόβλεψης ανά υπάλληλο € 15.000,00, για την χρήση 2011 βάσει του Ν.3144/2003 & της σχετικής γνωμάτευσης της νομικής υπηρεσίας του οργανισμού στις 29/5/2003. Το ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης, λαμβανομένου πάντα υπόψη του προαναφερόμενου ανώτατου ποσού των € 15.000,00.

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 στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 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 ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των παρούσων 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. Επομένως, λαμβάνοντας ολόκληρη την καμπύλη επιτοκίων κατά την ημερομηνία αποτίμησης και το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα καταβολής των παροχών, εκτιμήθηκε το μέσο σταθμικό επιτόκιο, το οποίο ανέρχεται σε 3,8 % κατά την 31/12/2005, και σε 4,3% κατά την 31/12/2006 , σε 4,9% κατά την 31/12/2007, σε 5,7 % κατά την 31/12/2008, 5,8% κατά την 31/12/2009, και 4,2 % 31/12/2010 και 4,2 % 31/12/2011.

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 η Εταιρία έχει 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 η Εταιρία δεσμεύεται 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 Εταιρία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Η αναγνώριση εσόδων γίνεται ως εξής:

3.11.1. Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα της Εταιρίας κύρια προέρχονται 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

ρών 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

Με το άρθρο 6 παρ.6 του Ν.3920/2011. Ο ΟΑΣΑ λαμβάνει επιδότηση από τον Κρατικό Προϋπολογισμό για την κάλυψη του συνολικού ετήσιου λειτουργικού ελλείμματος των

εταιρειών του Ομίλου. Ο ΟΑΣΑ κατανέμει την επιδότηση στις εταιρείες του Ομίλου 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 υπερβαίνει ποσοστό 40% του ετήσιου λειτουργικού κόστους (προ αποσβέσεων).

3.12. Κόστος δανεισμού

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

3.13. Φορολογία εισοδήματος

Η Ο.ΣΥ., όπως και οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου Ο.Α.Σ.Α. 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 ζημιογόνα λογιστικά και φορολογικά αποτελέσματα και από τις δηλώσεις φόρου εισοδήματος των χρήσεων να μην προκύπτει τρέχων φόρος.

3.14. Μετατροπή ξένων νομισμάτων

3.14.1 Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς της Εταιρίας 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 ζημίες που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα) αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, εκτός των περιπτώσεων που καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως αναγνωρισμένες αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

4. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

4.1. Ενσώματα πάγια

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (01/01/2006) σε αναπροσαρμοσμένες αξίες, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Ως «τεκμαιρόμενο» κόστος θεωρείται η εύλογη αξία του παγίου εξοπλισμού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ, η οποία προσδιορίστηκε από ανεξάρτητο οίκο εκτιμητών, διεθνώς αναγνωρισμένο. Για κάποιες κατηγορίες των κτιριακών εγκαταστάσεων όπως τα σταθμαρχεία επιλέχθηκε ως εύλογη αξία στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μετάβασης η λογιστική τους αξία.

Η μέθοδος εκτίμησης που ακολουθήθηκε για την αποτίμηση των ακινήτων της Εταιρίας ήταν:

- α) της αγοραίας αξίας, και
- β) του κόστους αντικατάστασης.

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

Υπάρχουν συμβατικές δεσμεύσεις για απόκτηση παγίων στοιχείων. Η χρηματοδότηση των παραπάνω επενδύσεων, καλύπτεται, είτε από το πρόγραμμα δημοσίων επενδύσεων είτε με δανεισμό μέσω της μητρικής εταιρίας ΟΑΣΑ, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

Στις Οικονομικές Καταστάσεις και συγκεκριμένα στο κονδύλι του Ενεργητικού, "Ενσώματα Πάγια", της εταιρίας δεν εμφανίζονται 294 λεωφορεία που χρησιμοποιούνται από το έτος 2001, η κυριότητα των οποίων ανήκει στον Ο.Α.Σ.Α., στα βιβλία του οποίου έχει καταχωρηθεί η αξία κτήσης τους και εξ' αρχής παραχωρήθηκαν άνευ ανταλλάγματος στην εταιρία. Συνέπεια αυτού του χειρισμού είναι να μην εμφανίζονται στην εταιρεία μεταφορικά μέσα αξίας κτήσεως 67 εκατ. ευρώ περίπου.

ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»

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

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

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος κτήσης την 31/12/2009	100.032.953,15	27.416.071,90	9.405.793,39	405.708.358,07	5.139.415,97	4.991.200,00	552.693.792,48
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	-4.866.199,43	-4.942.102,74	-231.473.588,26	-3.934.695,48	0	-245.216.585,91
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2009	100.032.953,15	22.549.872,47	4.463.690,65	174.234.769,81	1.204.720,49	4.991.200,00	307.477.206,57
Προσθήκες	5.012.625,00	187.382,90	701.435,19	53.049.644,76	69.344,93	1.355.657	60.376.090,03
Εντάξεις	0,00	0,00	0,00	-901.908,44	0,00	-4.991.200,00	-5.893.108,44
Διαγραφές/ καταστροφές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	-1.279.234,42	-627.306,81	-21.547.576,94	-482.327,44	0,00	-23.936.445,61
Αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	0,00	0,00	0,00	712.727,39	0,00	0,00	712.727,39
Κόστος κτήσης την 31/12/2010	105.045.578,15	27.603.454,80	10.107.228,58	457.856.094,39	5.208.760,90	1.355.657,25	607.176.774,07
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	-6.145.433,85	-5.569.409,55	-252.308.437,81	-4.417.022,92	0	-268.440.304,13
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2010	105.045.578,15	21.458.020,95	4.537.819,03	205.547.656,58	791.737,98	1.355.657,25	338.736.469,94
Κόστος κτήσεως ΗΛΠΑΠ Α.Ε. την 4/3/2011	64.922.577,30	37.878.744,83	18.637.626,87	166.159.613,60	5.172.657,68	1.459.085,24	294.230.305,52
Προσθήκες	0,00	0,00	112.865,31	26.500,00	125.000,50	6.384.891,43	6.649.257,24
Εντάξεις	0,00	51.030,00	20.000,00	1.422.319,00	0,00	-1.493.349,00	0,00
Διαγραφές/ καταστροφές	0,00	0,00	0,00	2.899.649,79	0,00	0,00	2.899.649,79
Σωρρ. Αποσβέσεις ΗΛΠΑΠ Α.Ε. την 4/3/2011	0,00	-1.763.424,20	-9.541.749,64	-100.158.077,74	-5.021.214,07	0,00	-116.484.465,65
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	-1.797.656,55	-1.212.997,49	-32.507.156,80	-538.270,06	0,00	-36.056.080,90
Αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	0,00	0,00	0,00	-2.578.149,23	0,00	0,00	-2.578.149,23
Κόστος κτήσης την 31/12/2011	169.968.155,45	65.533.229,63	28.877.720,76	622.564.877,20	10.506.419,08	7.706.284,92	905.156.687,04
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	-9.706.514,60	-16.324.156,68	-382.395.523,12	-9.976.507,05	0,00	-418.402.701,45
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2011	169.968.155,45	55.826.715,03	12.553.564,08	240.169.354,08	529.912,03	7.706.284,92	486.753.985,59

Στην κλειόμενη χρήση, όλα τα περιουσιακά στοιχεία και δικαιώματα ενοχικά και εμπράγματα της απορροφόμενης εταιρείας ΗΛΠΑΠ ΑΕ. μεταβιβάζονται αυτοδικαίως και χωρίς την τήρηση οποιασδήποτε άλλης διατύπωσης με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης στην απορροφάσα εταιρεία. (Αρθ.2, Ν.3920/2011).

4.2. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρίας αφορούν λογισμικά προγράμματα. Η ανάλυση των άυλων στοιχείων του ενεργητικού έχει ως εξής:

Ποσά σε €	Λογισμικά προγράμματα
Κόστος Κτήσης την 31/12/09 μείον :Συσσωρευμένες αποσβέσεις	1.473.545,64 661.388,46
Λογιστική αξία την 31/12/09	<u>812.157,18</u>
Αγορές	62.790,70
Αποσβέσεις χρήσης	377.047,37
Κόστος Κτήσης την 31/12/10 μείον :Συσσωρευμένες αποσβέσεις	1.536.336,34 <u>1.038.435,83</u>
Λογιστική αξία την 31/12/10	<u>497.900,51</u>
Κόστος κτήσης ΗΛΠΑΠ ΑΕ.4/3/11	587.800,31
Αγορές	23.441,00
Αποσβέσεις χρήσης	407.429,79
Σωρρ. Αποσβέσεις ΗΛΠΑΠ ΑΕ.4/3/11	<u>390.594,11</u>
Κόστος Κτήσης την 31/12/11	2.147.577,65
μείον :Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>1.836.459,73</u>
Λογιστική αξία την 31/12/11	<u>311.117,92</u>

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

4.3. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Η ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων της Εταιρίας παρουσιάζεται παρακάτω:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Δοσμένες Εγγυήσεις	<u>262.537,31</u>	<u>62.200,36</u>
Σύνολο	<u>262.537,31</u>	<u>62.200,36</u>

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν κυρίως δοσμένες εγγυήσεις φωτισμού και παροχής φυσικού αερίου.

4.4 Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων της Εταιρίας παρατίθεται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Αναλώσιμα Υλικά	11.211.654,31	2.024.878,50
Ανταλλακτικά παγίων	<u>17.341.969,92</u>	<u>19.295.790,14</u>
Σύνολο αποθεμάτων	28.553.624,23	21.320.668,64
Από λογ/σμο προμηθευτών	1.927,77	0,00
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	<u>-2.044.219,00</u>	<u>-1.438.219,00</u>
Συνολική ρευστοποιήσιμη αξία	<u>26.511.333,00</u>	<u>19.882.449,64</u>

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των αποθεμάτων της εταιρίας έναντι δανεισμού ή άλλων υποχρεώσεων.

4.5. Εμπορικές Απαιτήσεις.

Η ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων για την Εταιρία παρατίθεται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Πελάτες Εσωτερικού	2.305.026,39	2.828.562,51
Πελάτες Εξωτερικού	19.342,50	
Σύνολο απαιτήσεων	2.324.368,89	2.828.562,51
Μείον : Πρόβλεψη υποτίμησης	<u>1.133.139,51</u>	<u>972.459,51</u>
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	<u>1.191.229,38</u>	<u>1.856.103,00</u>

4.6. Λοιπές απαιτήσεις & προκαταβολές.

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Έξοδα επόμενων χρήσεων	3.359.456,30	795.102,74
Γραμμάτια Εισπρακτέα	24.073,30	0,00
Απαιτήσεις από πρόστιμα επιβατών	2.158.615,73	1.341.378,28
Χρεώστες διάφοροι	18.351.041,99	20.289.354,07
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	255.895,85	2.986.599,95
Επίδικες υποθέσεις κατά Ελληνικού Δημοσίου	828.471,17	690.307,51
Χρηματικές διευκολύνσεις	526.476,86	789.503,10
Δάνεια προσωπικού	282.043,03	265.624,88
Λοιπές απαιτήσεις από συνδεμένες εταιρίες	86.137.249,03	69.001.021,27
Λογαριασμοί προς απόδοση	84.230,24	83.020,81
Προκαταβολές προσωπικού	8.252.464,30	8.574.139,82
Προκαταβολές Προμηθευτών	9.910,37	26.494,43
Λοιποί χρεώστες επίδικοι	<u>184.315,33</u>	<u>191.355,53</u>
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	120.454.243,50	105.033.902,39
Μείον Πρόβλεψη επισφάλειας	<u>522.905,27</u>	<u>522.905,27</u>
Σύνολο	<u>119.931.338,23</u>	<u>104.510.997,12</u>

4.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρίας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρίας έχουν ως ακολούθως:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο	421.807,59	134.990,40
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε €	<u>9.658.317,91</u>	<u>3.442.697,29</u>
Σύνολα ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων	<u>10.080.125,50</u>	<u>3.577.687,69</u>

4.8. Μετοχικό Κεφάλαιο**Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου.**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ορίστηκε αρχικά στο ποσό των εκατό εκατομμυρίων (100.000.000) δρχ. διαιρούμενο σε πέντε χιλιάδες (5.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας της κάθε μίας είκοσι χιλιάδων (20.000) δρχ.

Στη συνέχεια το μετοχικό κεφάλαιο εξελίχθηκε έως σήμερα σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ έγκρισης από Γ.Σ		ΑΥΞΗΣΕΙΣ		ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΜΕΤΟΧΕΣ
Ιούνιος 1994				100.000.000	5.000
28/6/1999	1η	43.238.940.000	Δρχ.	43.338.940.000	2.166.947
28/6/2000	2η	20.542.100.000	Δρχ.	63.881.040.000	3.194.052
28/6/2001	3η	21.204.020.000	Δρχ.	85.085.060.000	4.254.253
13/02/2002 Μετατροπή σε ΕΥΡΩ		-17.260,47	€	249.682.108,57	4.254.253
25/6/2002	4η	96.298.434,62	€	345.980.543,19	5.895.051
27/11/2002	5η	17.313,55	€	345.997.856,74	5.895.346
26/6/2003	6η	85.340.307,34	€	431.338.164,08	7.349.432
26/7/2004	7η	84.269.097,46	€	515.607.261,53	8.785.266
29/6/2005	8η	264.869.398,57	€	780.476.660,10	13.298.290
28/6/2006	9η	106.886.990,97	€	887.363.631,07	15.119.503
26/6/2007	10η	9.053.108,57	€	896.416.739,64	15.273.756
26/6/2008	11η	3.623.168,46	€	900.039.908,10	15.335.490
26/6/2009	12η	14.593.679,33	€	914.633.587,43	15.584.147
22/6/2010	13η	70.573.433,82	€	985.207.021,25	16.786.625
5/7/2011	14η	509.485.558,08	€	1.494.692.579,33	1

Στην κλειόμενη χρήση, σύμφωνα με την υπ αριθμ. 28738/2638 Πράξη Συγχώνευσης των ανωνύμων εταιρειών ΕΘΕΛ Α.Ε. και ΗΛΠΑΠ Α.Ε (ΦΕΚ 1454/17/6/2011), το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας Εταιρείας αυξάνεται συνολικά, συνεπεία της συγχώνευσης δι'απορρόφησης της Απορροφώμενης Εταιρείας, κατά το ποσό των 509.485.558,08€, που αντιστοιχεί στο εισφερόμενο μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης Εταιρείας. Κατόπιν των ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της ΟΣΥ. Α.Ε. ανέρχεται στο ποσό του 1.494.692.579,33€ και ενσωματώνεται σε μια ονομαστική μετοχή ονομαστικής αξίας 1.494.692.579,33€, η οποία ανήκει στην ΟΑΣΑ ΑΕ.

4.9. Λοιπά Αποθεματικά.

Τα αποθεματικά κεφάλαια της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Τακτικό Αποθεμάτικο	19.960,53	19.960,53
Δωρεάν παραχώρηση οχήματος στη χρήση 2010	49.500,00	49.500,00
Τακτικό Αποθεμάτικο ΗΛΠΑΠ ΑΕ. Ισολογισμός μετασηματισμού 4/3/2011.	59.826,11	0,00
Αποθεματικά Καταστατικού ΗΛΠΑΠ ΑΕ.	<u>401.194,35</u>	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο	<u>530.480,99</u>	<u>69.460,53</u>

4.10. Ποσά προορισμένα για αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου

Τα ποσά που προορίζονται για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	
Υπόλοιπο την 1/1/2009	14.593.653,41
Κεφαλαιοποίηση χρήσης 2009	-14.593.653,41
Καταπτώσεις εγγυημένων δανείων 2009	4.148.998,04
Κρατικές επιχορηγήσεις 2009	0,00
Μετοχοποίηση Π.Δ.Ε	<u>66.424.392,80</u>
Υπόλοιπο την 31/12/2009	70.573.390,84
Κεφαλαιοποίηση χρήσης 2010	-70.573.390,84
Καταπτώσεις εγγυημένων δανείων 2010	244.108.300,99
Κρατικές επιχορηγήσεις 2010	0,00
Μετοχοποίηση Π.Δ.Ε	<u>36.699.000,00</u>
Υπόλοιπο την 31/12/2010 ΕΘΕΛ Α.Ε.	280.807.300,99
Ποσά προορισμένα για αύξηση από βεβ. Δάνεια (ΗΛΠΑΠ)	56.994.887,46
Μετοχοποίηση Π.Δ.Ε (ΗΛΠΑΠ)	-52.167,82
Μείον: μεταφορά σε λογαριασμό "Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων"	-36.646.832,18
Ποσά προορισμένα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από βεβαιωμένα χρέη προς διαγραφή βάσει Ν. 3920/2011	<u>1.831.371.926,92</u>
Υπόλοιπο την 31/12/2011 Ο.ΣΥ. Α.Ε.	<u>2.132.475.115,37</u>

Το υπόλοιπο του λογαριασμού την 31/12/2011 αφορά στο σύνολό του σε ποσά προορισμένα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από βεβαιωμένα χρέη προς διαγραφή βάσει Ν. 3920/2011.

ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΠΕΡΙ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΩΝ ΔΙΑΓΡΑΦΩΝ ΤΩΝ ΔΑΝΕΙΑΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΠΔΕ

Με το άρθρο 6 παρ.2 του Ν.3920/2011 τα επενδυτικά προγράμματα του ΟΑΣΑ και των εταιρειών του Ομίλου ΟΑΣΑ επιχορηγούνται από τον Κρατικό Προϋπολογισμό. Τα ποσά των επιχορηγήσεων που θα λαμβάνουν οι φορείς για επενδυτικό σκοπό, θα καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό Αποθεματικών των Ιδίων Κεφαλαίων τους και θα αποσβένονται ετησίως ισόποσα με τις αποσβέσεις του εκάστοτε επιχορηγούμενου παγίου.

Σύμφωνα με την πράξη συγχώνευσης αρ.28738/2638 (ΦΕΚ.1454/17,6,2011) και την απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών Αρ. Πρωτ. 2/82789/0023 Α 30/12/2011 διαγράφηκε το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων και των βεβαιωμένων τοκοχρεωλυσίων τα οποία μεταφέρθηκαν σε λογαριασμό της Καθαρής Θέσης «Ποσά προορισμένα για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου».

Βάσει του Ν.3920/2011, οι ανωτέρω δανειακές υποχρεώσεις αναλαμβάνονται απο το Ελληνικό Δημόσιο μέσω του υπουργείου Οικονομικών.

4.11. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους.

Η Εταιρία αναγνωρίζει 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 προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας.

Η εταιρεία δεν έχει 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 σε συνδυασμό με την από 29/5/2003 γνωμάτευση της νομικής υπηρεσίας για παροχή αποζημίωσης σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού. Η σχετική υποχρέωση του Ομίλου, καθώς και τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος έχουν ως εξής:

ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»
Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1 – 31/12/2011

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Υποχρεώσεις Ισολογισμού αρχής	88.121.293,54	70.697.795,50
Συνταξιοδοτικές παροχές (χρεώσεις στα αποτελέσματα)	-1.029.867,41	4.109.618,25
Χρησιμοποίηση προβλέψεων (καταβολές)	<u>9.911.397,43</u>	<u>5.797.646,75</u>
Σύνολο	<u>77.180.028,70</u>	<u>69.009.767,00</u>

Η υποχρέωση της εταιρίας αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Υποχρεώσεις		
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	<u>77.180.028,70</u>	<u>69.009.767,00</u>
Σύνολο	<u>77.180.028,70</u>	<u>69.009.767,00</u>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	3.335.841,84	2.928.482,48
Χρηματοοικονομικό κόστος	3.256.964,61	3.027.654,49
Αναγνώριση αναλογιστικού κέρδους /ζημιάς	-2.178.916,02	-960.789,75
Απορρόφηση - μετακίνηση προσωπικού	-5.038.062,81	0,00
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-9.911.397,43	-5.797.646,75
Αποσβέσεις μή καταχωρημένων αναλογιστικών κερδών/ζημιών	<u>-405.695,03</u>	<u>-885.728,97</u>
Σύνολο	<u>-10.941.264,84</u>	<u>-1.688.028,50</u>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τους ανωτέρω λογιστικούς σκοπούς είναι οι 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. Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης	Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζομένου και λαμβάνοντας υπόψη τον Ν.3863/15.7.2010
II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	
1. Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης 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 της Ε.Θ.Ε.Λ. και του ΗΛΠΑΠ σύμφωνα με τις προηγούμενες αναλογιστικές μελέτες	ΕΘΕΛ Μέσος Ετήσιος Μακροχρόνιος Πληθωρισμός + 1,4 % = 3,4 % ΗΛΠΑΠ Μέσος Ετήσιος Μακροχρόνιος Πληθωρισμός + 1,7 % = 3,7 %
3. Προεξοφλητικό Επιτόκιο το οποίο λήφθηκε υπόψη για τον υπολογισμό του εξόδου χρήσης 2011 ανά εταιρεία.	ΕΘΕΛ 4,2% σε συνάρτηση της αναλογιστικής μελέτης με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2010. ΗΛΠΑΠ 3,9% σε συνάρτηση της αναλογιστικής μελέτης με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2010.
4. Πλαφόν αποζημίωσης κατά την ημερομηνία αποτίμησης.	15.000,00 € (Η αποζημίωση των ασφαλισμένων στο Ταμείο Νομικών δεν υπόκειται στον περιορισμό του πλαφόν)
5. Περουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν.2112/20 βάσει IAS. 19 κατά την ημερομηνία αποτίμησης.	Μηδέν

Οι παροχές προς το προσωπικό παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μισθοί,ημερομίσθια & επιδόματα	183.216.495,89	208.598.355,35
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	54.135.983,81	58.991.591,15
Συνταξιοδοτικές παροχές(προβλέψεις)		
Αποζημιώσεις συνταξιοδότησης	9.911.397,43	5.797.646,75
Λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	<u>1.863.788,23</u>	<u>2.010.649,92</u>
Σύνολο	<u>249.127.665,36</u>	<u>275.398.243,17</u>

4.12 Μακροπρόθεσμα Δάνεια

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας (μακροπρόθεσμες) αναλύονται ως εξής:

Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	31/12/2011	31/12/2010
Ποσά σε €		
Τραπεζικός δανεισμός σε €	0,00	0,00
Τραπεζικός δανεισμός σε Ξένο Νόμισμα	0,00	0,00
Ομολογιακά δάνεια σε €	0,00	1.270.805.863,83
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	<u>0,00</u>	<u>1.270.805.863,83</u>

Σύμφωνα με την πράξη συγχώνευσης αρ.28738/2638 (ΦΕΚ.1454/17,6,2011) και την απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών Αρ. Πρωτ. 2/82789/0023 Α 30/12/2011 διαγράφηκε το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων τα οποία μεταφέρθηκαν σε λογαριασμό της Καθαρής Θέσης «Ποσά προορισμένα για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου».

Βάσει του Ν.3920/2011, οι ανωτέρω δανειακές υποχρεώσεις αναλαμβάνονται απο το Ελληνικό Δημόσιο μέσω του υπουργείου Οικονομικών.

4.13 Λοιπές Προβλέψεις.

Οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο κονδύλι αυτό αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Λοιπές προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2009	1.848.924,60
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	282.723,09
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	-164.968,22
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2010	<u>1.966.679,47</u>
Διενέργεια προβλέψεων ΗΛΠΑΠ	5.150.523,60
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	1.293.135,80
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	-77.643,16
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	<u>8.332.695,71</u>

ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»
Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1 – 31/12/2011

Οι δικαστικές υποθέσεις αναλύονται ως εξής:

	Ποσό πρόβλεψης	Ποσό τόκων	Σύνολο
Εργατικά	2.394.857,14	411.530,58	2.806.387,72
Λοιπά	<u>1.770.955,68</u>	<u>3.755.352,31</u>	<u>5.526.307,99</u>
Σύνολο	<u>4.165.812,82</u>	<u>4.166.882,89</u>	<u>8.332.695,71</u>

4.14 Επιχορηγήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων

Με το άρθρο 6 παρ.2 του Ν.3920/2011 τα επενδυτικά προγράμματα του ΟΑΣΑ και των εταιρειών του Ομίλου ΟΑΣΑ επιχορηγούνται από τον Κρατικό Προϋπολογισμό. Τα ποσά των επιχορηγήσεων που θα λαμβάνουν οι φορείς για επενδυτικό σκοπό, θα καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό Αποθεματικών των Ιδίων Κεφαλαίων τους και θα αποσβένονται ετησίως ισόποσα με τις αποσβέσεις του εκάστοτε επιχορηγούμενου παγίου.

Ποσά σε €

Υπόλοιπο την 31/12/2010

0,00

Επιχορήγηση Π.Δ.Ε.

Μεταφορά από λογ/σμό "ποσά προορισμένα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου"

36.646.832,18

Επιχορήγηση Π.Δ.Ε. χρήσεως 2011 (ΕΘΕΛ Α.Ε.)

21.010.616,00

Επιχορήγηση Π.Δ.Ε. χρήσεως 2011 (ΗΛΠΑΠ Α.Ε.)

1.098.404,90

Αξία κτήσεως επιχορηγήσεων 31/12/2011

58.755.853,08

Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγήσεων (ΕΘΕΛ ΑΕ.)

-3.067.195,90

Αποσβέσεις επιχορηγήσεων (ΗΛΠΑΠ Α.Ε.)

-195.570,35

Αποσβέσεις επιχορηγήσεων προηγ. χρήσεως

-255.035,18

Υπόλοιπο την 31/12/2011 Ο.ΣΥ. Α.Ε.

55.238.051,65

4.15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

31/12/2011

31/12/2010

Προμηθευτές Εσωτερικού

35.190.774,86

34.862.254,59

Προμηθευτές Εξωτερικού

13.494.408,59

26.090.911,87

ΝΠΔΔ και Δημόσιες Επιχειρήσεις

5.294.235,03

0,00

Προμηθευτές παρακρατημένες εγγυήσεις

4.440,00

0,00

Συνεργαζόμενοι φορείς

20,51

0,00

Σύνολο υποχρεώσεων

53.983.878,99

60.953.166,46

4.16 Βραχυπρόθεσμα Δάνεια.

ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»

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

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δανείων πληρωτέες την επόμενη χρήση σε \$	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δανείων πληρωτέες την επόμενη χρήση σε €	<u>0,00</u>	<u>90.382.857,08</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>0,00</u>	<u>90.382.857,08</u>

Σύμφωνα με την πράξη συγχώνευσης αρ.28738/2638 (ΦΕΚ.1454/17,6,2011) και την απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών Αρ. Πρωτ. 2/82789/0023 Α 30/12/2011 διαγράφηκε το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων τα οποία μεταφέρθηκαν σε λογαριασμό της Καθαρής Θέσης «Ποσά προορισμένα για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου».

Βάσει του Ν.3920/2011, οι ανωτέρω δανειακές υποχρεώσεις αναλαμβάνονται απο το Ελληνικό Δημόσιο μέσω του υπουργείου Οικονομικών.

4.17 Εμπορικές & λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	47.546.877,37	49.123.198,36
Λοιποί φόροι (πλην φόρου εισοδήματος)	13.327.058,48	5.952.709,11
Υπουργείο Οικονομικών-Ταμειακή διευκόλυνση	194.894.532,27	170.063.276,65
Δεδουλευμένα έξοδα	939.576,00	33.221.161,50
Έσοδα επόμενων χρήσεων	3.840.782,32	17.757,51
Προκαταβολές πελατών	65.111,91	89.402,21
Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	<u>7.732.638,01</u>	<u>25.193.971,60</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>268.346.576,36</u>	<u>283.661.476,94</u>

Σύμφωνα με τον Νόμο 3920/2011 τα χρέη των εταιριών που συγχωνεύονται, έναντι του Δημοσίου, και του ΙΚΑ ή άλλων Ασφαλιστικών Ταμείων, τα οποία περιήλθαν στην ΟΣΥ μετά τη συντέλεση της συγχώνευσης, διαγράφονται από τις οικονομικές καταστάσεις και μεταφέρονται ως έχουν στον Κρατικό Προϋπολογισμό.

Σημειώνεται ότι η εταιρεία την 31/12/2011 δεν προέβει σε διαγραφή των υποχρεώσεων προς το Δημόσιο από φόρους, από το γεγονός ότι δεν έχει εκδοθεί σχετική απόφαση από τον αρμόδιο φορέα, με αποτέλεσμα οι ανωτέρω υποχρεώσεις να συνεχίζουν να υφίστανται και να απαιτούνται από αυτόν. Εάν η εταιρεία είχε προβεί στην απαιτούμενη από τον Νόμο διαγραφή οι ανωτέρω υποχρεώσεις θα εμφανίζονταν μειωμένες κατά ποσό € 10.000 χιλ. περίπου.

4.18 Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρίας παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Έσοδα από μεταφορικό έργο		
Έσοδα από πωλήσεις εισιτηρίων	124.453.937,71	97.937.935,35
Σύνολο	<u>124.453.937,71</u>	<u>97.937.935,35</u>
Λοιπά Έσοδα		
Πωλήσεις άχρηστου υλικού	6.403,89	0,00
Σύνολο	<u>6.403,89</u>	<u>0,00</u>
Γενικό Σύνολο	<u>124.460.341,60</u>	<u>97.937.935,35</u>
Έσοδα επιχορηγήσεων για κάλυψη κόστους συγκοινωνιακού έργου	<u>127.960.758,92</u>	<u>66.305.854,89</u>
Γενικό Σύνολο	<u>252.421.100,52</u>	<u>164.243.790,24</u>

4.19 Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων της Εταιρίας ανά κατηγορία είναι η εξής:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>			
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	50.780.330,61	0,00	0,00	50.780.330,61
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	34.056.156,91	1.994.172,50	5.751,49	36.056.080,90
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	0,00	407.429,79	0,00	407.429,79
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	0,00	353.754,89	0,00	353.754,89
Ηλεκτρικό ρεύμα	2.658.405,23	0,00	0,00	2.658.405,23
Υδρευση	157.447,76	0,00	0,00	157.447,76
Φυσικό αέριο	9.949.389,68	0,00	0,00	9.949.389,68
Τηλεπικοινωνίες	0,00	635.125,54	0,00	635.125,54
Ασφάλιστρα	12.789.380,49	190.652,61	0,00	12.980.033,10
Επισκευές και συντηρήσεις	325.761,99	242.128,07	6.420,56	574.310,62
Παροχές τρίτων	4.135.342,84	274.064,66	29.432,32	4.438.839,82
Φόροι-Τέλη	7.548.223,57	482.149,68	137.165,78	8.167.539,03
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	231.495.740,88	17.092.514,33	539.410,15	249.127.665,36
Αμοιβές& έξοδα τρίτων	0,00	760.314,75	3.265.178,64	4.025.493,39
Διάφορα έξοδα	1.660.343,33	222.771,87	914.708,63	2.797.823,83
Ιδιοπαραγωγή	-1.930.707,51	0,00	0,00	-1.930.707,51
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	<u>766.680,00</u>	0,00	0,00	<u>766.680,00</u>
Σύνολο	<u>354.392.495,78</u>	<u>22.655.078,69</u>	<u>4.898.067,57</u>	<u>381.945.642,04</u>

ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»
Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1 – 31/12/2011

Ποσά σε €	31/12/2010			
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	54.749.514,79	0,00	0,00	54.749.514,79
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	22.174.883,75	1.761.561,86	0,00	23.936.445,61
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	0,00	377.047,37	0,00	377.047,37
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	0,00	250.665,90	0,00	250.665,90
Ηλεκτρικό ρεύμα	633.416,84	0,00	0,00	633.416,84
Υδρευση	178.888,61	0,00	0,00	178.888,61
Φυσικό αέριο	8.058.747,72	0,00	0,00	8.058.747,72
Τηλεπικοινωνίες	0,00	583.474,68	0,00	583.474,68
Ασφάλιστρα	11.077.404,95	306.965,72	0,00	11.384.370,67
Επισκευές και συντηρήσεις	132.106,86	116.042,62	0,00	248.149,48
Παροχές τρίτων	3.096.718,58	280.900,67	0,00	3.377.619,25
Φόροι-Τέλη	5.364.670,59	109.413,19	0,00	5.474.083,78
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	258.129.977,46	17.268.265,71	0,00	275.398.243,17
Αμοιβές& έξοδα τρίτων		248.994,80	2.284.063,87	2.533.058,67
Διάφορα έξοδα	1.676.468,79	140.034,44	1.117.539,92	2.934.043,15
Ιδιοπαραγωγή	-1.866.844,32	0,00	0,00	-1.866.844,32
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	<u>2.933.583,78</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>2.933.583,78</u>
Σύνολο	<u>366.339.538,40</u>	<u>21.443.366,96</u>	<u>3.401.603,79</u>	<u>391.184.509,15</u>

Οι παροχές στο προσωπικό στην εταιρεία αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μισθοί,ημερομίσθια & επιδόματα	183.216.495,89	208.598.355,35
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	54.135.983,81	58.991.591,15
Συνταξιοδοτικές παροχές(προβλέψεις)		
Αποζημιώσεις συνταξιοδότησης	9.911.397,43	5.797.646,75
Λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	<u>1.863.788,23</u>	<u>2.010.649,92</u>
Σύνολο	<u>249.127.665,36</u>	<u>275.398.243,17</u>

4.20 Λοιπά έξοδα

Τα λοιπά έξοδα, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	316.241,18	585.531,22
Προσαυξήσεις εισφορών ασφαλιστικών ταμείων	10.285.709,43	5.137.720,61
Ζημιές από εκποίηση παγίων	247.199,86	189.181,05
Προβλέψεις για υποχρεώσεις	0,00	182.191,98
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις προηγούμενων χρήσεων	2.666,83	0,00
Προσαυξήσεις εισφορών ασφαλιστικών ταμείων προηγούμενων χρήσεων	417.674,77	37.954,79
Έξοδα προηγ.χρησεων	242.807,48	318.688,97
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	343.477,97	38.610,39
Λοιπές έκτακτες ζημιές	2.734,75	247,92
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	<u>1.184.250,00</u>	<u>247,92</u>
Σύνολο	<u>13.042.762,27</u>	<u>6.490.374,85</u>

4.21 Λοιπά έσοδα

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	31.603,69	8.551,30
Έσοδα από αποσπασμένο προσωπικό	292.795,61	1.655.588,98
Έσοδα από λοιπές δραστηριότητες	3.231.543,82	2.164.942,37
Έσοδα από πρόστιμα επιβατών	3.399.016,04	2.571.423,10
Ποινικές ρήτρες - τόκοι υπερημερίας	26.420,80	21.472,83
Αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων επενδύσεων	3.262.766,25	0,00
Έκτακτα κέρδη από εκποίηση μεταφορ. μεσων	47.899,95	
Λοιπά έκτακτα έσοδα	75.316,04	313.813,06
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων επενδύσεων προηγ. χρήσεων	255.035,18	0,00
Διάφορα έσοδα προηγούμενης χρήσης	9.075,79	395.181,00
Εσοδα από αχρησιμοποίητες προβλεψεις	1.026.600,74	
Εσοδα από χρησιμοποιημένες προβλεψεις	<u>9.911.397,43</u>	<u>1.688.028,50</u>
Σύνολο	<u>21.569.471,34</u>	<u>8.819.001,14</u>

4.22 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Τόκοι Δανείων	21.743.123,36	76.298.513,10
Τόκοι & Έξοδα βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	0,00	25.609,00
Λοιπά έξοδα	<u>589.471,24</u>	<u>311.615,11</u>
Σύνολο	<u>22.332.594,60</u>	<u>76.635.737,21</u>

4.23 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Τόκοι τραπεζικών καταθέσεων εσωτερικού	<u>98.290,47</u>	<u>968.014,77</u>
Σύνολο	<u>98.290,47</u>	<u>968.014,77</u>

4.24 Φόρος εισοδήματος

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

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Τρέχων φόρος	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Για τη χρήση 2011 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ.5 Ν.2238/1994. Ο έλεγχος

αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2011. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δε θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η εταιρεία Ο.ΣΥ. Α.Ε. προήλθε από την συγχώνευση με απορρόφηση των εταιρειών ΗΛΠΑΠ ΑΕ. και ΕΘΕΛ ΑΕ. Οι εταιρίες αυτές υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 2238/94. Το νομικό καθεστώς και ο τρόπος λειτουργίας τους από την ίδρυσή τους, ενισχύεται με επιχορήγηση του Ελληνικού Δημοσίου (μοναδικού μετόχου) που καλύπτει μέρος του λειτουργικού ελλείμματος με ετήσιες επιχορηγήσεις έσοδα και μέρος με κεφαλαιοποιούμενες επιχορηγήσεις. Τα αποτελέσματα λογιστικά και φορολογικά των εταιρειών είναι συνεχή μεγάλα ζημιόγωνα και από τις δηλώσεις του φόρου εισοδήματος των χρήσεων δεν προέκυπτε τρέχων φόρος. Στην κλειόμενη χρήση συντελέστηκε η συγχώνευση των εταιρειών βάσει του Ν.2166/1993, ο οποίος ορίζει ότι η ζημιά των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων δεν αναγνωρίζεται φορολογικά για να συμψηφιστεί με κέρδη μελλοντικών χρήσεων αλλά εμφανίζεται σε ιδιαίτερο λογαριασμό στον ισολογισμό της νέας εταιρείας η οποία αποσβένεται. Επομένως οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις από προσωρινές διαφορές (από αποτίμηση της ακίνητης περιουσίας της ΕΘΕΛ. Α.Ε. «οικόπεδα, κτίρια» κατά την ημερομηνία μετάβασης στην εύλογη αξία ως τεκμαιρόμενο κόστος, από διαφορές λογιστικών και φορολογικών αποσβέσεων, κλπ) δεν καλύπτονται από τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (από διαγραφή άυλων περιουσιακών στοιχείων, από διαφορά λογιστικών και φορολογικών αποσβέσεων, από διαφορές προβλέψεων και απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων), οπότε προκύπτει αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση η οποία λογιστικοποιείται και εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της Ο.ΣΥ. ΑΕ. Το ύψος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων 31.12.2011 προκύπτει από τους παρακάτω πίνακες:

	Κατά την 31/12/2009	Χρεώσεις (Πιστώσεις) Αποτελεσμάτων	Χρεώσεις (Πιστώσεις) Ιδίων Κεφαλαίων	Κατά την 31/12/2010
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Προσαρμογή αξίας πάγιων και αποσβέσεων	29.397.757,59	-7.050.578,92	0,00	22.347.178,67
Απόσβεση δανείου με πραγματικό επιτόκιο	573.631,36	-290.005,24	0,00	283.626,12
	<u>29.971.388,95</u>	<u>-7.340.584,16</u>	<u>0,00</u>	<u>22.630.804,79</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				
Απομείωση αποθεμάτων	0,00	287.643,80	0,00	287.643,80
Απομείωση απαιτήσεων	0,00	299.072,95	0,00	299.072,95
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	17.674.448,88	-4.862.495,48	0,00	12.811.953,40
Προβλεψη για επιδικες υποθέσεις	462.231,15	-68.895,26	0,00	393.335,89
Αναγνωριζόμενες φορολογικές ζημιές	346.645.042,64	-42.468.314,34	0,00	304.176.728,30
	<u>364.781.722,67</u>	<u>-46.812.988,33</u>	<u>0,00</u>	<u>317.968.734,34</u>
Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στον Ισολογισμό	<u>334.810.333,72</u>	<u>-39.472.404,17</u>	<u>0,00</u>	<u>295.337.929,55</u>

	Κατά την 31/12/2010	Χρεώσεις (Πιστώσεις) Αποτελεσμάτων	Χρεώσεις (Πιστώσεις) Ιδίων Κεφαλαίων	Κατά την 31/12/2011
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Προσαρμογή αξίας πάγιων και αποσβέσεων	22.347.178,67	20.606.466,45	0,00	42.953.645,12
Απόσβεση δανείου με πραγματικό επιτόκιο	283.626,12	-283.626,12	0,00	0,00
	<u>22.630.804,79</u>	<u>20.322.840,33</u>	<u>0,00</u>	<u>42.953.645,12</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				
Απομείωση αποθεμάτων	287.643,80	121.200,00	0,00	408.843,80
Απομείωση απαιτήσεων	299.072,95	29.806,01	0,00	328.878,96
Αποθεματικά	0,00	653.338,26	0,00	653.338,26
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	12.811.953,40	-232.780,50	0,00	12.579.172,90
Πρόβλεψη για επιδικες υποθέσεις	393.335,89	1.273.203,25	0,00	1.666.539,14
Αύξηση υποχρεώσεων	0,00	28.485,72	0,00	28.485,72
Αναγνωριζόμενες φορολογικές ζημιές	304.176.728,30	0,00	0,00	0,00
	<u>317.968.734,34</u>	<u>1.873.252,74</u>	<u>0,00</u>	<u>15.665.258,78</u>
Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στον Ισολογισμό	<u>295.337.929,55</u>	<u>-18.449.587,59</u>	<u>0,00</u>	<u>-27.288.386,34</u>

5. Παράγοντες και πολιτικές διαχείρισης κινδύνου

Τα κυριότερα χρηματοπιστωτικά μέσα της εταιρίας, αποτελούν τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Ο κυριότερος σκοπός αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων είναι η παροχή χρηματοδότησης για τις εργασίες της. Η εταιρία κατέχει επίσης διάφορα άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα όπως εμπορικές απαιτήσεις και εμπορικές υποχρεώσεις, τα οποία προκύπτουν άμεσα από τις εργασίες της. Πολιτική της Εταιρίας 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 της Εταιρίας 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 της Εταιρίας από τέτοιου είδους αρνητικά γεγονότα να υπερβαίνει τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις που θα λάβουν, με συνέπεια μέρος των εν λόγω προκυπτουσών υποχρεώσεων να απαιτηθεί να καλυφθεί από την ίδια.

5.2. Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

5.2.1. Κίνδυνος επιτοκίου

Δεν υπάρχει κίνδυνος διακύμανσης των επιτοκίων διότι τα δάνεια τα οποία έχει συνάψει η Εταιρία είναι με σταθερό επιτόκιο.

5.2.2. Κίνδυνος τιμών ξένου συναλλάγματος

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και ως εκ τούτου δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

5.2.3. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρία δεν διατρέχει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο καθώς τα έσοδά της κατά κύριο λόγο προέρχονται από πωλήσεις εισιτηρίων τοις μετρητοίς. Οι ανεξόφλητες απαιτήσεις πελατών που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις θεωρούνται ασφαλούς είσπραξης καθώς αφορούν κυρίως Δήμους. Η ενηλικίωση των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής:

1 έτος και λιγότερο	492.248,04
Μεταξύ 1 και 2 ετών	337.276,91
Μεταξύ 2 και 5 ετών	1.430.032,03
Σύνολο	2.259.556,98

5.2.4. Κίνδυνος ρευστότητας.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε μέτρια επίπεδα.

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:

Αγορές - Πωλήσεις 31/12/2011					
Αγοράστρια εταιρία					
Πωλούσα εταιρία		ΣΤΑ.ΣΥ. ΑΕ	Ο.Α.Σ.Α ΑΕ	Ο.ΣΥ. ΑΕ	ΣΥΝΟΛΟ
	ΣΤΑ.ΣΥ. ΑΕ			126,75	126,75
	Ο.Α.Σ.Α ΑΕ			5.791.430,39	5.791.430,39
	Ο.ΣΥ. ΑΕ	536.501,72	292.795,61		829.297,33
	ΣΥΝΟΛΟ	536.501,72	292.795,61	5.791.557,14	6.620.854,47

ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»
 Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1 – 31/12/2011

Αγορές - Πωλήσεις 31/12/2010						
Αγοράστρια εταιρία						
Πωλούσα εταιρία		Η.Σ.Α.Π ΑΕ	Ο.Α.Σ.Α ΑΕ	Η.Λ.Π.Α.Π. ΑΕ	Ε.Θ.Ε.Λ. ΑΕ	ΣΥΝΟΛΟ
	Η.Σ.Α.Π ΑΕ				363,47	363,47
	Ο.Α.Σ.Α ΑΕ				4.448.068,21	4.448.068,21
	Η.Λ.Π.Α.Π. ΑΕ					0,00
	Ε.Θ.Ε.Λ. ΑΕ	3.219.722,93	1.660.121,25	94.209,64		4.974.053,82
	ΣΥΝΟΛΟ	3.219.722,93	1.660.121,25	94.209,64	4.448.431,68	

ΧΡΗΣΗ 2011

		ΟΦΕΙΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ						ΣΥΝΟΛΟ
		ΟΑΣΑ		Ο.ΣΥ.		ΣΤΑ.ΣΥ.		
		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
ΑΠΑΙΤΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΑΣΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ						0,00
		ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			194.894.532,27			194.894.532,27
	Ο.ΣΥ.	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ						0,00
		ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		86.137.249,03			12.025.436,58	98.162.685,61
	ΣΤΑ.ΣΥ.	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ						0,00
		ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ						0,00
	ΣΥΝΟΛΟ	0,00	86.137.249,03	0,00	194.894.532,27	0,00	12.025.436,58	293.057.217,88

ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ «Ο.ΣΥ. Α.Ε.»
 Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1 – 31/12/2011

ΧΡΗΣΗ 2010

		ΟΦΕΙΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ								
		ΟΑΣΑ		Η.Λ.Π.Α.Π.		ΕΘΕΛ		ΗΣΑΠ		ΣΥΝΟΛΟ
		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
ΟΑΣΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ									
	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ						170.063.276,65			-170.063.276,65
Η.Λ.Π.Α.Π.	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ									
	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ									
ΕΘΕΛ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ									
	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		69.001.021,27		713.587,45			0,00	6.550.470,68	76.265.079,40
ΗΣΑΠ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ									
	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ									
ΣΥΝΟΛΟ			69.001.021,27		713.587,45		-170.063.276,65		6.550.470,68	-93.798.197,25

6.2. Παροχές βασικών διευθυντικών στελεχών

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

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Αμοιβές Δ.Σ	40.921,98	44.975,22
Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών	1.922.262,00	1.529.575,23
Σύνολο	<u>1.963.183,98</u>	<u>1.574.550,45</u>

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε άλλα διευθυντικά στελέχη της εταιρίας (και στις οικογένειές τους).

6.3. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

6.3.1. Επίδικες υποθέσεις για τις οποίες έχει διενεργηθεί πρόβλεψη με βάση την εκτίμηση της νομικής υπηρεσίας

Έναντι της εταιρίας εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις. Για τις υποθέσεις αυτές και σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των νομικών συμβούλων της εταιρίας σχηματίστηκαν σωρευτικά προβλέψεις. Το ποσό των € **8.332.695,71** περιλαμβάνεται στο κονδύλι Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις στις Λοιπές Προβλέψεις, παρ. 4.13. Επίσης υπάρχει εκκρεμοδικία με το Δήμο Αγίου Ι.Ρέντη αναφορικά με την ένταξη οικοπέδου της ΕΘΕΛ στο σχέδιο πόλεως, ύψους 5 εκατ. Ευρώ για την οποία η εταιρία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη.

6.4. Ενδεχόμενες απαιτήσεις

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

Ποσά σε €	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Καλής εκτέλεσης	53.259.308,96	45.323.741,85
Καλής λειτουργίας	<u>495.035,41</u>	<u>302.460,00</u>
Σύνολο	<u>53.754.344,37</u>	<u>45.626.201,85</u>

6.5.Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Οι δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις αφορούν την εταιρεία και αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

Υποχρεώσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών
31/12/2011				
Υποχρεώσεις από ακίνητα	25.435,08	25.722,44	26.345,94	27.045,21
Λοιπές λειτουργικές μισθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	0,00	0,00	0,00

	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών
31/12/2010				
Υποχρεώσεις από ακίνητα	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές λειτουργικές μισθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	0,00	0,00	0,00

Απαιτήσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών
31/12/2011				
Απαιτήσεις από ακίνητα	27.211,48	27.672,65	24.944,64	17.743,67
Λοιπές λειτουργικές μισθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	27.211,48	27.672,65	24.944,64	17.743,67

	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών
31/12/2010				
Απαιτήσεις από ακίνητα	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00
Λοιπές λειτουργικές μισθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00

6.5.1.Δεσμεύσεις για επενδυτικά προγράμματα

Υπάρχει δέσμευση για επενδυτικά προγράμματα ποσού € **2.734.350,94**, που αφορούν κυρίως στην κατασκευή του αμαξοστασίου της Ανθούσας και τη σύνδεση του αμαξοστασίου Ρουφ με το υπάρχον δίκτυο των τρόλλεϋ του Πειραιά.

6.5.2.Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2005 έως 2011, με συνέπεια να υπάρχει ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων.

6.5.3.Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού της εταιρίας έχει ως εξής:

	31.12.2011 (Ο.ΣΥ. Α.Ε.)	31.12.2010 (Ε.ΘΕ.Λ. Α.Ε.)
Αριθμός προσωπικού	<u>6.980,00</u>	<u>6.509,00</u>

6.5.4. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Σύμφωνα με τον Ν. 3920/2011, τα χρέη των εταιρειών που συγχωνεύονται, έναντι του Δημοσίου, του ΟΑΣΑ και του ΙΚΑ ή άλλων Ασφαλιστικών Ταμείων, τα οποία θα περιέλθουν στην νέα εταιρεία Ο.ΣΥ. μετά τη συντέλεση της συγχώνευσης, αναλαμβάνονται από το Δημόσιο, διαγράφονται από τις οικονομικές καταστάσεις τους και μεταφέρονται ως έχουν στον Κρατικό Προϋπολογισμό. Εως την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, εκκρεμεί η διαγραφή των υποχρεώσεων από φόρους που έχουν αναληφθεί από τους φορείς (πρώην ΕΘΕΛ ΑΕ. & πρώην ΗΛΠΑΠ ΑΕ.) έως την ημερομηνία συντέλεσης της συγχώνευσης (5/7/2011, ΦΕΚ.1454/17.6.2011).

Επιπλέον, σύμφωνα με το Ν.4038/2012 ορίζεται ότι 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. Εως την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, εκκρεμεί η διαγραφή των κονδυλίων αυτών από τις οικονομικές μας καταστάσεις διότι αναμένεται κοινή υπουργική απόφαση η οποία θα καθορίζει τις λεπτομέρειες εφαρμογής του ανωτέρω χειρισμού.

ΑΘΗΝΑ, 05/06 /2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ

ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΜΙΧΑΛΟΠΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝ. Δ/ΝΤΗΣ ΑΝΘΡ/ΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ & ΠΟΡΩΝ

ΣΤΑΜΑΤΗΣ ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΦΡΑΓΚΑΚΗΣ

ΚΥΡΙΑΚΗ ΚΥΡΜΑΝΙΔΟΥ