

ΟΑΣΑ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα

Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Της 31ης Δεκεμβρίου 2009

(1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2009)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΟΑΣΑ ΑΕ» την 30^η Απριλίου 2010 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την κατάθεσή τους στο Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων και την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.oasa.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπιέξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ι. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Α. ΛΙΤΙΝΑΣ
ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚ.ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΣΠΥΡΟΣ Γ. ΓΙΑΝΝΑΚΟΠΟΥΛΟΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ &
ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΜΑΡΙΑ Γ. ΤΣΕΛΙΟΥ
ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ.....	2
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	6
Έκθεση Διαχείρισης.....	9
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ & ΟΑΣΑ ΧΡΗΣΗΣ 2009.....	15
Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.....	21
1 Πληροφορίες για την εταιρεία.....	21
1.1 Γενικές πληροφορίες.....	21
1.2 Αντικείμενο εργασιών	22
2 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.....	25
2.1 Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων	25
2.2 Συμμόρφωση με τα Δ.Π.Χ.Α.....	25
2.3 Έγκριση οικονομικών καταστάσεων	26
2.4 Νέα πρότυπα και διερμηνείες	26
2.4.1. Πρότυπα υποχρεωτικά για τη χρήση που ολοκληρώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.....	27
2.4.2. Διερμηνείες υποχρεωτικές για τη χρήση που ολοκληρώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.....	36
2.4.3. Πρότυπα και διερμηνείες τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρεία.....	37
2.5 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	44
2.5.1 Κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	44
3 Βασικές λογιστικές αρχές.....	45
3.1 Ενοποίηση.....	46
3.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	46
3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα.....	47
3.4 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	48
3.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	48
3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα	49
3.6.1 Αρχική Αναγνώριση	49
3.6.2 Ταξινόμηση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων.....	50
3.6.2.1 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	50
3.6.2.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	50
3.6.3 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	51
3.6.3.1 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	51
3.6.3.2 Δανεισμός	51
3.7 Αποθέματα	52
3.8 Επιχορηγήσεις.....	52
3.9 Παροχές σε εργαζομένους	53
3.10 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	54

3.11	Αναγνώριση εσόδων	54
3.11.1	Παροχή υπηρεσιών	54
3.11.2	Πωλήσεις αγαθών	55
3.11.3	Έσοδα από τόκους	55
3.11.4	Έσοδα από αντισταθμιστική καταβολή	55
3.12	Κόστος δανεισμού	57
3.13	Φορολογία εισοδήματος	58
3.14	Μετατροπή ξένων νομισμάτων.....	58
3.14.1	Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς	58
3.14.2	Συναλλαγές και υπόλοιπα	59
3.15	Πληροφόρηση κατά τομέα.....	59
3.16	Μισθώσεις.....	59
3.16.1	Λειτουργική μίσθωση	59
3.16.2	Χρηματοδοτική μίσθωση	59
3.17	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	60
3.18	Αναγνώριση εξόδων	60
4	Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων	60
4.1	Ενσώματα πάγια	60
4.2	Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία.....	63
4.3	Επενδύσεις σε θυγατρικές.....	63
4.4	Μακροπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικού δημοσίου για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθάριση	64
4.5	Επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες.....	65
	Δεν υπάρχουν επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες.....	65
4.6	Επενδύσεις σε ακίνητα.....	65
4.7	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	66
4.8	Αποθέματα	66
4.9	Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	66
4.10	Βραχυπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθάριση	67
4.11	Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.....	68
4.12	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	69
4.13	Περιουσιακά στοιχεία που προορίζονται για διάθεση.....	69
4.14	Μετοχικό Κεφάλαιο.....	70
4.15	Αποθεματικά κεφάλαια.....	70
4.16	Ποσά προορισμένα για αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου.....	71
4.17	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	73
I.	ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ.....	74

4.18	Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	75
4.19	Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	75
4.20	Λοιπές προβλέψεις.....	78
4.21	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	78
4.22	Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	78
4.23	Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	84
4.24	Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	84
4.25	Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	84
4.26	Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	85
4.26Α	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθάριση	85
4.27	Κύκλος εργασιών	86
4.28	Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία	87
	Έσοδα επιχορηγήσεων για κάλυψη κόστους συγκοινωνιακού έργου	91
4.29	Λοιπά έξοδα	91
4.30	Λοιπά έσοδα.....	92
4.31	Χρηματοοικονομικά έξοδα	93
4.32	Χρηματοοικονομικά έσοδα.....	94
4.33	Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	94
4.34	Φόρος εισοδήματος.....	94
5	Παράγοντες και πολιτικές διαχείρισης κινδύνου	94
5.1	Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες	95
5.1.1	Κίνδυνοι που προκύπτουν από ζημιές / βλάβες σε πρόσωπα, εξοπλισμό και περιβάλλον (ασφαλιστική κάλυψη)	95
5.2	Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι.....	95
5.2.1	Κίνδυνος επιτοκίου	95
5.2.2	Κίνδυνος τιμών ξένου συναλλάγματος.....	95
5.2.3	Πιστωτικός κίνδυνος.....	96
5.2.4	Κίνδυνος ρευστότητας	96
6	Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις.....	96
6.1	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	96
6.2	Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις συνδεδεμένων μερών.....	97
6.3	Παροχές βασικών διευθυντικών στελεχών	99
6.4	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	99
6.4.1	Επίδικες υποθέσεις υποχρεώσεων για τις οποίες έχει διενεργηθεί πρόβλεψη με βάση την εκτίμηση της νομικής υπηρεσίας	99
6.4.2	Επίδικες υποθέσεις υποχρεώσεων για τις οποίες δεν έχει διενεργηθεί πρόβλεψη με βάση την εκτίμηση της νομικής υπηρεσίας	100
6.5	Επίδικες – Επισφαλείς απαιτήσεις.....	100

6.6 Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις.....	101
6.7 Δεσμεύσεις για επενδυτικά προγράμματα	102
6.8 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	102
6.9 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	102
6.10 Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας.....	102
6.11 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	105

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.

Πατησίων 81 & Χέυδεν

Αθήνα, 104 34

Τηλέφωνα: [+30] 210 8894326

[+30] 210 8894300

Τηλέτυπο: [+30] 210 8212876

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ**ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**Προς τους Μετόχους της Εταιρείας « **ΟΑΣΑ ΑΕ** »**Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της « ΟΑΣΑ ΑΕ » και των θυγατρικών της (ΕΘΕΛ Α.Ε., ΗΣΑΠ Α.Ε., ΗΛΠΑΠ Α.Ε.), που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2009, την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες

διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

- 1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ 2 και 16), κόστη που αφορούν σε εργασίες για τη συνέχιση της απρόσκοπτης εκτέλεσης του έργου της Επιδομής της Γραμμής με την παράλληλη εξυπηρέτηση του επιβατικού κοινού, της θυγατρικής εταιρείας ΗΣΑΠ Α.Ε., συνολικού ποσού 3.217 χιλ ευρώ καταχωρήθηκαν στο λογαριασμό «Ενσώματα πάγια», αντί να επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης, με συνέπεια το υπόλοιπο του λογαριασμού αυτού, τα αποτελέσματα χρήσης και τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά το ποσό αυτό.
- 2) Παρά το γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου και της εταιρείας έχουν καταστεί αρνητικά και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920 οι παραπάνω οικονομικές καταστάσεις, συντάχθηκαν με βάση την παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας (going concern). Η παραδοχή αυτή στηρίζεται στο Ν.2669/1998 περί «Οργάνωσης και λειτουργίας των Αστικών Συγκοινωνιών στην περιοχή Αθηνών, Πειραιώς και περιχώρων».
- 3) Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις σε σχέση με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2004 έως 2009 για τις θυγατρικές εταιρείες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση ΗΛΠΑΠ Α.Ε. και ΕΘΕΛ Α.Ε..

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι στην εταιρική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στο κονδύλι 4.1 Ενσώματα πάγια περιλαμβάνεται και η αναπόσβεστη αξία ποσού 29.274 χιλιάδων ευρώ που αφορά Λεωφορεία που η εκμετάλλευσή τους έχει παραχωρηθεί δωρεάν στην ΕΘΕΛ ΑΕ θυγατρική εταιρεία του ΟΑΣΑ ΑΕ. Οι συνολικές αποσβέσεις των παγίων αυτών ποσού 38.172 χιλιάδων ευρώ έχουν επιβαρύνει την καθαρή θέση του ΟΑΣΑ Α.Ε., από τις οποίες ποσό 4.499 χιλιάδων ευρώ αφορά τη χρήση 2009, ποσό 4.499 χιλιάδων ευρώ τη χρήση 2008 και ποσό 29.174 χιλιάδων ευρώ τις προηγούμενες χρήσεις.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 107 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα , 02 Ιουνίου 2010

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Κ. ΧΑΡΙΣΗΣ

A.M. ΣΟΕΛ: 15141

ΠΑΠΑΝΤΩΝΗΣ Θ. ΣΤΑΥΡΟΣ

A.M. ΣΟΕΛ: 14331



BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Πατησίων 81 & Χέυδεν, 104 34 Αθήνα

A.M. ΣΟΕΛ 111

Έκθεση Διαχείρισης

Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία "ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΑΣΤΙΚΩΝ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και διακριτικό τίτλο «ΟΑΣΑ Α.Ε.» προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009

Κύριοι Μέτοχοι,

Εισαγωγή

Η παρούσα έκθεση εμπεριέχει όλες τις σημαντικές και απαραίτητες πληροφορίες προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας για τη χρήση 2009, καθώς και τις προοπτικές και τους στόχους για τη χρήση 2010.

Γενικά

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

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

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

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

Το Δεκέμβριο του 2004 ψηφίστηκε ο Ν. 3297 που ορίζει ότι η εκτέλεση του συγκοινωνιακού έργου με τα μέσα μαζικής μεταφοράς διενεργείται από τους ΕΦΣΕ και τις Εταιρείες Παροχής

Συγκοινωνιακού Έργου (ΑΜΕΛ, ΤΡΑΜ και ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ) με τις οποίες συμβάλλεται ο ΟΑΣΑ. Με την τελευταία αυτή τροποποίηση της σχετικής νομοθεσίας δημιουργούνται ουσιαστικά οι προϋποθέσεις για τη συγκρότηση και λειτουργία ενός Ενιαίου Φορέα των συγκοινωνιακών φορέων στην ευρύτερη περιοχή της πρωτεύουσας.

Όλες οι εταιρείες είναι Δημόσιες Επιχειρήσεις που λειτουργούν χάριν του Δημοσίου συμφέροντος, σύμφωνα με τους κανόνες της Ιδιωτικής Οικονομίας υπό μορφή Ανώνυμης Εταιρείας.

Εταιρικά Αποτελέσματα και Αποτελέσματα Ομίλου

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας διαμορφώθηκε στη χρήση 2009 στα 11.098.039,93 ευρώ, έναντι 10.053.902,85 ευρώ της προηγούμενης χρήσης 2008, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 10,39 %. Οι ζημίες προ φόρων ανήλθαν σε 523.796.181,83 ευρώ έναντι 468.796.003,16 ευρώ κατά την αντίστοιχη περσινή περίοδο, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 11,73 %. Η καθαρή θέση της εταιρείας για το 2009 διαμορφώθηκε στα -1.239.683.286,51 ευρώ από -839.670.988,79 ευρώ κατά τη χρήση 2008.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου διαμορφώθηκε στη χρήση 2009 στα 187.800.616,09 ευρώ, έναντι 180.883.552,44 ευρώ της προηγούμενης χρήσης 2008, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 3,82 %. Οι ζημίες προ φόρων ανήλθαν σε 526.681.467,90 ευρώ έναντι 482.438.784,46 ευρώ κατά την αντίστοιχη περσινή περίοδο, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 9,17 %. Τέλος η καθαρή θέση του ομίλου για το 2009 διαμορφώθηκε στα -1.240.203.021,22 ευρώ από -838.674.997,77 ευρώ κατά τη χρήση 2008.

Έγιναν αναμορφώσεις κονδυλίων της κατάστασης Οικονομικής Θέσης του Ομίλου της προηγούμενης χρήσεως για να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσεως. Συγκεκριμένα, στο κονδύλι της κατάστασης Οικονομικής Θέσης 4.1 «Ενσώματα Πάγια» μεταφέρθηκε ποσό € 5.644.197,60 που αφορούσε δοθείσες προκαταβολές για κτήση παγίων στοιχείων της θυγατρικής εταιρείας ΕΘΕΛ Α.Ε. και εμφανιζόταν στο κονδύλι 4.11 «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις».

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

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

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ		ΟΜΙΛΟΣ ΟΑΣΑ							
		ΧΡΗΣΗ 2009							
		ΧΡΗΣΗ 2009		ΧΡΗΣΗ 2008					
A. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΕΩΣ									
1	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	= 296.501.092,02	=	17,64%	= 259.318.787,61	=	15,78%		
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.681.001.225,01			1.643.040.248,19				
2	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	= -1.240.203.021,22	=	*	= -838.674.997,77	=	*		
	ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	2.921.204.246,23			2.481.715.245,96				
3	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	= -1.240.203.021,22	=	*	= -838.674.997,77	=	*		
	ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	1.346.357.105,85			1.321.655.467,77				
4	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	= 296.501.092,02	=	47,27%	= 259.318.787,61	=	103,97%		
	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	627.232.226,38			249.414.256,81				
5	ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΕΩΣ	= -330.731.134,36	=	-111,54%	= 9.904.530,80	=	3,82%		
	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	296.501.092,02			259.318.787,61				
B. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ									
6	ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	= -526.681.467,90	=	*	= -482.438.784,46	=	*		
	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	-1.240.203.021,22			-838.674.997,77				
7	ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	= -461.704.315,77	=	-245,85%	= -457.673.610,27	=	-253,02%		
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	187.800.616,09			180.883.552,44				
8	ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	= -461.704.315,77	=	-71,09%	= -457.673.610,27	=	-71,67%		
	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	649.504.931,86			638.557.162,71				
9	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	= 187.800.616,09	=	*	= 180.883.552,44	=	*		
	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	-1.240.203.021,22			-838.674.997,77				
10	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	= 649.504.931,86	=	1650,10%	= 638.557.162,71	=	1744,43%		
	ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	39.361.516,94			36.605.449,90				
Γ. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ									
11	ΝΕΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	= 110.453.460,53	=	*	= 40.510.684,41	=	*		
	ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΑΥΤΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΣ	-429.538.548,35			-394.948.724,26				
12	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	= 39.416.815,73	X 360	21,77	ΗΜΕΡΕΣ	= 40.078.161,51	X 360	22,48	ΗΜΕΡΕΣ
	ΑΓΟΡΕΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	651.801.284,84			641.772.943,82				
13	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	= 131.235.022,59	X 360	251,57	ΗΜΕΡΕΣ	= 110.651.800,03	X 360	220,22	ΗΜΕΡΕΣ
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	187.800.616,09			180.883.552,44				
* ΛΟΓΩ ΟΤΙ ΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΑΥΤΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΕΧΟΥΝ ΚΑΤΑΣΤΕΙ ΑΡΝΗΤΙΚΑ, ΤΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΤΙΚΟ ΚΑΙ ΣΥΝΕΠΩΣ ΑΥΤΟ ΠΑΡΑΛΕΙΠΕΤΑΙ.									

ΟΑΣΑ

ΧΡΗΣΗ 2009

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

ΧΡΗΣΗ 2009

ΧΡΗΣΗ 2008

Α. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ

1	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	= 488.832.453,96	=	34,98%	= 166.142.077,33	=	11,96%
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.397.548.454,66			1.388.583.281,36		
2	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	= -1.239.683.286,51	=	*	= -839.670.988,79	=	*
	ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	2.637.231.741,17			2.228.254.270,15		
3	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	= -1.239.683.286,51	=	*	= -839.670.988,79	=	*
	ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	230.770.196,82			293.718.697,05		
4	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	= 488.832.453,96	=	102,05%	= 166.142.077,33	=	126,33%
	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	479.026.336,68			131.514.442,50		
5	ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΕΩΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	= 9.806.117,28	=	2,01%	= 34.627.634,83	=	20,84%
		488.832.453,96			166.142.077,33		

Β. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

6	ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	= -523.796.181,83	=	*	= -468.796.003,16	=	*
	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	-1.239.683.286,51			-839.670.988,79		
7	ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	= -6.471.684,02	=	-58,31%	= -6.641.969,75	=	-66,06%
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	11.098.039,93			10.053.902,85		
8	ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	= -6.471.684,02	=	-36,83%	= -6.641.969,75	=	-39,78%
	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	17.569.723,95			16.695.872,60		
9	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	= 11.098.039,93	=	*	= 10.053.902,85	=	*
	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	-1.239.683.286,51			-839.670.988,79		
10	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	= 17.569.723,95	=	0,00%	= 16.695.872,60	=	0,00%
	ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	0,00			0,00		

Γ. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ

11	ΝΕΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	= 214.691,33	=	*	= 459.586,55	=	*		
	ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΑΥΤΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΣ	-6.837.949,25			-6.754.026,01				
12	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	= 562.243,81	X 360	11,52	ΗΜΕΡΕΣ	= 944.024,08	X 360	20,36	ΗΜΕΡΕΣ
	ΑΓΟΡΕΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	17.569.723,95			16.695.872,60				
13	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	= 120.446.317,69	X 360	3907,06	ΗΜΕΡΕΣ	= 105.133.633,42	X 360	3764,52	ΗΜΕΡΕΣ
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	11.098.039,93			10.053.902,85				

* ΛΟΓΩ ΟΤΙ ΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΑΥΤΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΕΧΟΥΝ ΚΑΤΑΣΤΕΙ ΑΡΝΗΤΙΚΑ, ΤΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΤΙΚΟ ΚΑΙ ΣΥΝΕΠΩΣ ΑΥΤΟ ΠΑΡΑΛΕΙΠΕΤΑΙ.

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

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

Ανάλυση των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, των ιδίων κεφαλαίων, και των αποτελεσμάτων για τη χρήση του 2009 και τη χρήση του 2008 όπως και των λογιστικών αρχών που εφαρμόζει ο όμιλος, γίνεται εκτενώς στις σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου.

Όραμα - Στόχοι - Προοπτικές

Το όραμα του ομίλου ΟΑΣΑ για τη περίοδο 2010-2015 αναλύεται στις παρακάτω στρατηγικές κατευθύνσεις:

1. Βελτίωση της ποσότητας και ποιότητας των προσφερόμενων υπηρεσιών για τη βελτίωση της ελκυστικότητας των αστικών δημόσιων συγκοινωνιών και την αναβάθμιση της ποιότητας ζωής στην μητροπολιτική περιοχή της Αθήνας.
2. Έλεγχος και μείωση των επιπτώσεων των αστικών ΜΜΜ στο περιβάλλον και εξοικονόμηση ενέργειας
3. Βελτίωση της ασφάλειας και προστασίας από ατυχήματα ή κακόβουλης ενέργειας του συστήματος μαζικών μεταφορών
4. Παροχή ίσων ευκαιριών μετακίνησης σε όλους τους πολίτες για την εξασφάλιση καθολικής υπηρεσίας
5. Αύξηση της συνολικής οικονομικής και κοινωνικής αποδοτικότητας του ΣΑΣΑ

Σύμφωνα με τα παραπάνω και λαμβάνοντας υπόψη την υφιστάμενη οικονομική συγκυρία, κύριοι στόχοι του ΟΑΣΑ στο αμέσως προσεχές διάστημα επικεντρώνονται στους παρακάτω τομείς :

1. Βιώσιμη ανάπτυξη και λειτουργία συστήματος Αστικών Συγκοινωνιών
 - Δημιουργία μηχανισμού για τον επαναπροσδιορισμό των αναγκών σε προσωπικό. Ιδιαίτερη αναφορά πρέπει να γίνει σε θέματα υφιστάμενων και μελλοντικών απαιτήσεων ανά ειδικότητα προσωπικού και διευκόλυνση αποσπάσεων προς/από τον Όμιλο ΟΑΣΑ.
 - Εξορθολογισμός των αναγκών σε προσωπικό και των καθηκόντων σε κάθε θέση εργασίας και εργαζόμενο.
 - Βελτιστοποίηση των διατιθέμενων επιβατοθέσεων και τροχαίου υλικού στην επίτευξη επικαιροποιημένων μεταφορικών, επιχειρησιακών και περιβαλλοντικών στόχων.

2. Οικονομική βιωσιμότητα και ανάπτυξη σχεδίου επιχειρησιακής λειτουργίας του Ομίλου ΟΑΣΑ
 - Δημιουργία επιχειρησιακού σχεδίου (Business Plan) σε ορίζοντα τριετίας.
 - Δημιουργία ενός βιώσιμου και αποδοτικού προγράμματος επενδύσεων.
 - Ανάπτυξη ενός ορθολογικού προϋπολογισμού στη βάση αναγκών και προσδοκιών από τη λειτουργία του Συστήματος Αστικών Συγκοινωνιών και διαρκής παρακολούθηση της υλοποίησής του και
 - Δημιουργία ενός ολοκληρωμένου σχεδίου για τη διευθέτηση των δανειακών υποχρεώσεων, όπου πιθανά θα πρέπει να επαναπροσδιορισθεί η δανειακή διαδικασία του Ομίλου ΟΑΣΑ

3. Αξιοποίηση περιουσίας και αναζήτηση νέων πηγών εσόδων
 - Επαναπροσδιορισμός των αξιών της κινητής και ακίνητης περιουσίας του Ομίλου
 - Ανάπτυξη σεναρίων περαιτέρω αξιοποίησης της υφιστάμενης περιουσίας του Ομίλου
 - Αναζήτηση εσόδων από παράλληλες δράσεις

Με την εξέταση των παραπάνω θεμάτων, ο ΟΑΣΑ θα είναι σε θέση να καταγράψει, τεκμηριώσει και αξιολογήσει πολιτικές και πρακτικές σε θέματα:

- Τιμολογιακής πολιτικής
- Σχέσης τιμής εισιτηρίου – επιδότησης
- Ποιότητας υπηρεσιών και Ανάπτυξης Συγκοινωνιακού έργου

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ & ΟΑΣΑ ΧΡΗΣΗΣ 2009

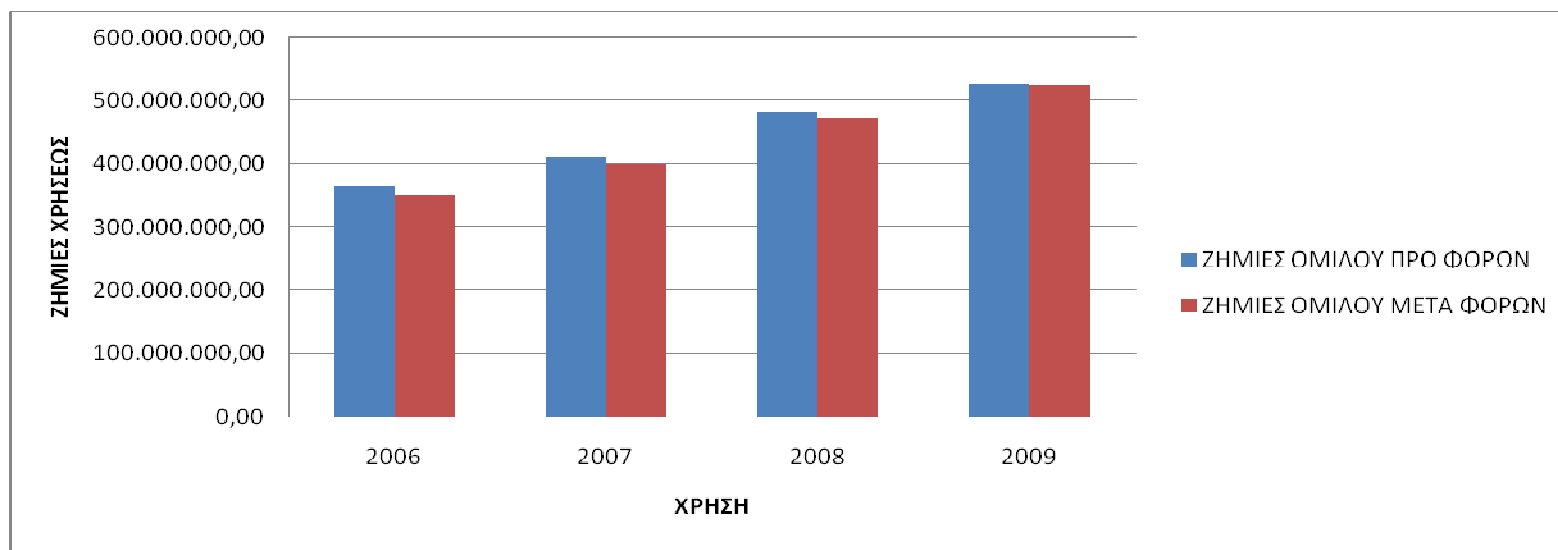
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ					
	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία Ενεργητικού					
Ενσώματα Πάγια	4.1	1.327.927.542,71	1.303.407.027,59	33.313.343,47	38.266.358,02
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	4.2	1.694.563,14	1.513.440,18	456.853,35	452.339,03
Επενδύσεις σε θυγατρικές	4.3	0,00	0,00	197.000.000,00	255.000.000,00
Μακροπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο (για χρέη της τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση)	4.4	27.546.071,65	51.502.975,47	667.929.303,75	918.706.398,68
Επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες	4.5	0,00	0,00	0,00	0,00
Επενδύσεις σε ακίνητα	4.6	16.735.000,00	16.735.000,00	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.7	10.596.955,49	10.563.017,34	10.016.500,13	10.016.108,30
Σύνολο		1.384.500.132,99	1.383.721.460,58	908.716.000,70	1.222.441.204,03
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία Ενεργητικού					
Αποθέματα	4.8	40.509.693,43	38.213.340,45	0,00	0,00
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.9	131.235.022,59	110.651.800,03	120.446.317,69	105.133.633,42
Απαιτήσεις από Βραχυπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο (για χρέη της τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση) κλπ	4.10	44.542.142,23	18.187.122,59	354.744.415,72	24.549.648,66
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.11	35.889.677,91	38.184.477,64	7.734.243,39	7.647.606,98
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	4.12	44.324.555,86	54.082.046,90	5.907.477,16	28.811.188,27
Περιουσιακά στοιχεία που προορίζονται για διάθεση	4.13	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο		296.501.092,02	259.318.787,61	488.832.453,96	166.142.077,33
Σύνολο Ενεργητικού		1.681.001.225,01	1.643.040.248,19	1.397.548.454,66	1.388.583.281,36
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετόχων της Εταιρείας:					
Μετοχικό κεφάλαιο	4.14	2.223.200.862,00	2.196.741.720,00	2.223.200.862,00	2.196.741.720,00
Αποθεματικά κεφάλαια	4.15	890.117,88	890.117,88	890.117,88	890.117,88
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου	4.16	123.783.882,36	26.459.140,25	123.783.882,36	26.459.140,25
Αποτελέσματα εις Νέο		-3.588.077.883,46	-3.062.765.975,90	-3.587.558.148,75	-3.063.761.966,92
Ίδια Κεφάλαια		-1.240.203.021,22	-838.674.997,77	-1.239.683.286,51	-839.670.988,79
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		-1.240.203.021,22	-838.674.997,77	-1.239.683.286,51	-839.670.988,79
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.17	129.736.286,38	128.291.077,61	2.543.470,35	2.485.745,10
Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	4.18	2.615,91	4.185,46	2.615,91	4.185,46
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.19	2.137.174.052,61	2.085.450.000,00	2.137.174.052,61	2.085.450.000,00
Λοιπές προβλέψεις	4.20	26.499.421,61	16.609.964,63	18.485.265,62	8.799.897,09
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.21	559.643,34	576.201,11	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	4.22	0,00	1.369.560,34	0,00	0,00
Σύνολο		2.293.972.019,85	2.232.300.989,15	2.158.205.404,49	2.096.739.827,65
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	4.23	39.416.815,73	40.078.161,51	562.243,81	944.024,08
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	4.24	7.869.497,94	7.869.497,94	7.869.497,94	7.869.497,94
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.25	295.379.589,40	37.838.510,70	295.379.589,40	37.838.510,70
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.26	284.566.323,31	163.628.086,66	175.215.005,53	58.667.910,68
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο (για χρέη της τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση) κλπ	4.26α	0,00	0,00	0,00	26.194.499,10
Σύνολο		627.232.226,38	249.414.256,81	479.026.336,68	131.514.442,50
Σύνολο υποχρεώσεων		2.921.204.246,23	2.481.715.245,96	2.637.231.741,17	2.228.254.270,15
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		1.681.001.225,01	1.643.040.248,19	1.397.548.454,66	1.388.583.281,36

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

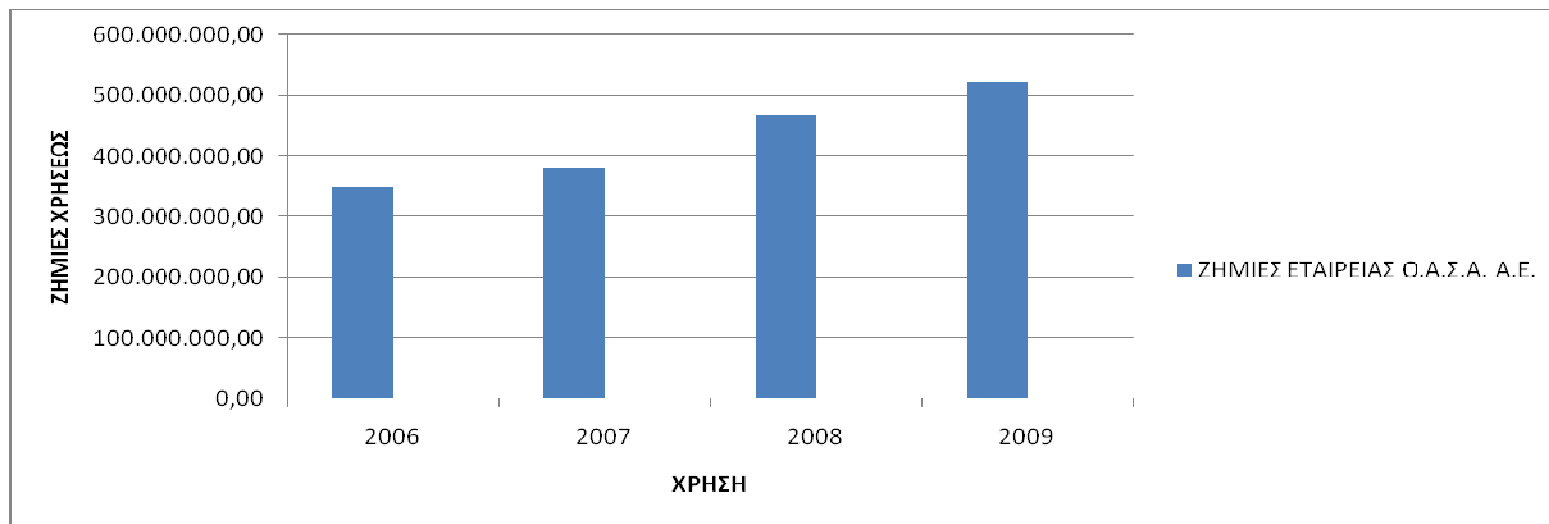
	Σημ είω ση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1/2009- 31/12/2009	1/1/2008- 31/12/2008	1/1/2009- 31/12/2009	1/1/2008- 31/12/2008
Κύκλος εργασιών	4.27	187.800.616,09	180.883.552,44	11.098.039,93	10.053.902,85
Κόστος πωλήσεων	4.28	-649.504.931,86	-638.557.162,71	-17.569.723,95	-16.695.872,60
Μικτό Αποτέλεσμα		-461.704.315,77	-457.673.610,27	-6.471.684,02	-6.641.969,75
Έσοδα επιχορηγήσεων για κάλυψη κόστους συγκοινωνιακού έργου	4.27	123.172.127,11	118.546.666,34	11.289,14	31.811,39
Μικτό Αποτέλεσμα		-338.532.188,66	-339.126.943,93	-6.460.394,88	-6.610.158,36
Έξοδα διοίκησης	4.28	-57.519.411,44	-51.569.232,20	-1.815.779,92	-1.694.040,32
Έξοδα διάθεσης	4.28	-7.762.600,45	-6.955.016,12	-1.815.728,75	-1.694.040,32
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	4.28	-1.452.576,31	-1.355.230,89	-1.452.576,31	-1.355.230,89
Λοιπά Έξοδα	4.29	-20.394.898,07	-7.856.543,58	-512.641.045,36	-456.824.815,82
Λοιπά Έσοδα	4.30	13.259.916,56	14.686.421,72	1.331.644,88	122.080,01
<i>Αποτέλεσμα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</i>		-412.401.758,37	-392.176.545,00	-522.853.880,34	-468.056.205,70
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4.31	-116.759.319,82	-95.343.585,91	-1.582.920,80	-1.406.927,64
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4.32	2.479.610,29	5.054.460,28	640.619,31	667.130,18
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	4.33	0,00	26.886,17	0,00	0,00
<i>Αποτέλεσμα Προ Φόρων</i>		-526.681.467,90	-482.438.784,46	-523.796.181,83	-468.796.003,16
(-/+) Δαπάνη / Έσοδο Φόρου Εισοδήματος	4.34	1.369.560,34	11.742.843,23	0,00	0,00
Αποτελέσματα Μετά Από Φόρους		-525.311.907,56	-470.695.941,23	-523.796.181,83	-468.796.003,16
<i>Κατανέμονται σε:</i>					
Μετόχους Εταιρείας		-525.311.907,56	-470.695.941,23	-523.796.181,83	-468.796.003,16
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Μέσος Σταθμισμένος Αριθμός Κοινών Μετοχών Περιόδου</i>		736.717.506	724.715.172	736.717.506	724.715.172
Βασικό Κέρδος/Ζημία Μετά από Φόρους Ανά Μετοχή σε €		<u>-0,713044</u>	<u>-0,649491</u>	<u>-0,710986</u>	<u>-0,646869</u>

Στο επόμενο διάγραμμα διαφαίνεται η εξέλιξη των ζημιών του Ομίλου και της Εταιρείας κάθε χρήσης για τα έτη από 2006 έως και 2009:

ΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ Ο.Α.Σ.Α. ΧΡΗΣΕΩΝ 2006-2009



ΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. ΧΡΗΣΕΩΝ 2006-2009



Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου		Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέον	Ποσά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	Διαφορές Αρχικής Ενοποίησης	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρείας
Υπόλοιπο Κατά Δ.Λ.Π. την	1/1/2008	2.152.037.880,00	890.117,88	-2.592.070.034,67	44.703.837,22	0,00	-394.438.199,57	0,00	-394.438.199,57
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2008									
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		44.703.840,00	0,00	0,00	-44.703.837,22	0,00	2,78	0,00	2,78
Ποσά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0,00	0,00	0,00	26.459.140,25	0,00	26.459.140,25	0,00	26.459.140,25
Καθαρό Αποτέλεσμα Περιόδου	1/1- 31/12/2008	0,00	0,00	-470.695.941,23	0,00	0,00	-470.695.941,23	0,00	-470.695.941,23
Σύνολο μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 1/1-31/12/2008		44.703.840,00	0,00	-470.695.941,23	-18.244.696,97	0,00	-444.236.798,20	0,00	-444.236.798,20
Υπόλοιπο Κατά Δ.Λ.Π. την	31/12/2008	2.196.741.720,00	890.117,88	-3.062.765.975,90	26.459.140,25	0,00	-838.674.997,77	0,00	-838.674.997,77
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2009									
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		26.459.142,00	0,00	0,00	-26.459.140,25	0,00	1,75	0,00	1,75
Ποσά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0,00	0,00	0,00	123.783.882,36	0,00	123.783.882,36	0,00	123.783.882,36
Καθαρό Αποτέλεσμα Περιόδου	1/1- 31/12/2009	0,00	0,00	-525.311.907,56	0,00	0,00	-525.311.907,56	0,00	-525.311.907,56
Σύνολο μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 1/1-31/12/2009		26.459.142,00	0,00	-525.311.907,56	97.324.742,11	0,00	-401.528.023,45	0,00	-401.528.023,45
Υπόλοιπο Κατά Δ.Λ.Π. την	31/12/2009	2.223.200.862,00	890.117,88	-3.588.077.883,46	123.783.882,36	0,00	-1.240.203.021,22	0,00	-1.240.203.021,22

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας							
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορές αναπροσαρμογής Επιχορηγήσεις επενδύσεων	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέον	Ποσά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρείας
Υπόλοιπο Κατά τα Δ.Λ.Π. την	1/1/2008	2.152.037.880,00	0,00	890.117,88	-2.594.965.963,76	44.703.837,22	-397.334.128,66
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2008							
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		44.703.840,00	0,00	0,00	0,00	-44.703.837,22	2,78
Ποσά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0,00	0,00	0,00	0,00	26.459.140,25	26.459.140,25
Καθαρό Αποτέλεσμα Περιόδου	1/1-31/12/2008	0,00	0,00	0,00	-468.796.003,16	0,00	-468.796.003,16
Σύνολο μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 1/1-31/12/2008		44.703.840,00	0,00	0,00	-468.796.003,16	-18.244.696,97	-442.336.860,13
Υπόλοιπο Κατά Δ.Λ.Π. την	31/12/2008	2.196.741.720,00	0,00	890.117,88	-3.063.761.966,92	26.459.140,25	-839.670.988,79
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2009							
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		26.459.142,00	0,00	0,00	0,00	-26.459.140,25	1,75
Ποσά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0,00	0,00	0,00	0,00	123.783.882,36	123.783.882,36
Καθαρό Αποτέλεσμα Περιόδου	1/1-31/12/2009	0,00	0,00	0,00	-523.796.181,83	0,00	-523.796.181,83
Σύνολο μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 1/1-31/12/2009		26.459.142,00	0,00	0,00	-523.796.181,83	97.324.742,11	-400.012.297,72
Υπόλοιπο κατά Δ.Λ.Π. την	31/12/2009	2.223.200.862,00	0,00	890.117,88	-3.587.558.148,75	123.783.882,36	-1.239.683.286,51

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2009 - 31/12/2009	01/01/2008 - 31/12/2008	01/01/2009 - 31/12/2009	01/01/2008 - 31/12/2008
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Αποτέλεσμα Προ Φόρων (Κέρδος / Ζημία)	-526.681.467,90	-482.438.784,46	-523.796.181,83	-468.796.003,16
<i>Πλέον / Μείον Προσαρμογές για:</i>				
Αποσβέσεις	78.637.349,67	73.826.053,16	5.163.041,66	5.171.702,92
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	7.121.573,05	5.728.088,99	0,00	0,00
Προβλέψεις	11.577.432,53	6.838.509,48	511.796.610,57	456.871.909,72
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	279.765,40	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-193.435,70	817.643,17	-1.419,65	-1.635,49
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	116.630.813,18	94.728.785,98	1.582.920,80	1.406.927,64
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-2.479.610,29	-5.266.962,31	-640.619,31	-667.130,18
<i>Πλέον / Μείον Προσαρμογές για μεταβολές Λογ/μίων Κεφαλαίου Κίνησης:</i>				
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων	-2.296.352,98	-3.322.803,13	0,00	0,00
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-18.394.380,62	-24.691.594,75	-15.408.970,68	-17.800.591,35
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	111.442.628,71	52.621.325,55	89.920.765,40	66.135.633,81
Μείον :	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα</i>	-107.813.108,79	-80.667.244,54	-1.532.870,72	-1.315.877,82
Σύνολο εισροών / (εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)	-332.448.559,14	-361.547.217,46	67.083.276,24	41.004.936,09
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-2.432.053,97	-1.939.442,91	-523.471.580,75	-411.707.470,47
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-110.453.460,53	-40.510.684,41	-214.691,33	-459.586,55
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0,00	458,63	0,00	198,63
Τόκοι εισπραχθέντες	2.527.566,67	5.209.426,10	650.269,31	657.466,29
Σύνολο εισροών/(εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)	-110.357.947,83	-37.240.242,59	-523.036.002,77	-411.509.392,10
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.	123.783.884,62	26.459.143,03	123.783.884,11	26.459.143,03
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	346.724.052,61	560.000.000,00	346.724.052,61	560.000.000,00
Εξοφλήσεις Δανείων	-37.458.921,30	-194.899.715,57	-37.458.921,30	-194.619.950,17
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	433.049.015,93	391.559.427,46	433.049.015,42	391.839.192,86
ΚΑΘΑΡΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΡΗΤΩΝ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΩΝ (Α+Β+Γ)	-9.757.491,04	-7.228.032,59	-22.903.711,11	21.334.736,85
ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	54.082.046,90	61.310.079,49	28.811.188,27	7.476.451,42
	44.324.555,86	54.082.046,90	5.907.477,16	28.811.188,27
ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	44.324.555,86	54.082.046,90	5.907.477,16	28.811.188,27

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

1 Πληροφορίες για την εταιρεία

1.1 Γενικές πληροφορίες

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

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

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

Στο πλαίσιο της ευρύτερης οργανωτικής αναδιοργάνωσης του συγκοινωνιακού έργου στην περιοχή της Πρωτεύουσας εντάσσεται η μετατροπή της Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. σε μητροπολιτικό φορέα των αστικών συγκοινωνιών της Πρωτεύουσας ενώ οι θυγατρικές εταιρείες της Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. (Η.Σ.Α.Π. Α.Ε. – Η.Λ.Π.Α.Π. Α.Ε. – Ε.ΘΕ.Λ. Α.Ε.) και οι λοιπές εταιρείες παροχής συγκοινωνιακού έργου οι οποίες υπάγονται στον έλεγχο και εποπτεία της Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε., έχουν ήδη αναλάβει την υλοποίηση σημαντικών δραστηριοτήτων, όπως η επέκταση του δικτύου ΜΕΤΡΟ, η πραγματοποίηση της αναδιάρθρωσης των συγκοινωνιακών γραμμών με βάση τα αποτελέσματα των εκπονούμενων από την Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. μελετών προέλευσης-προορισμού, η εφαρμογή δικτύου τηλεματικής και η εγκατάσταση ενός ολοκληρωμένου συστήματος συλλογής κομίστρου.

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Πρόεδρος και

Διευθύνων Σύμβουλος Δημήτριος Δημητρίου

Μέλος Νικόλαος Καφφές

Μέλος Νικόλαος Κουτσόγιωργας

Μέλος Σπυρίδων Βρεττός

Μέλος Ταλίτα-Μαρία Τσεκούρα

Μέλος Νικόλαος Λίτινας

Μέλος Αθανάσιος Ορφανός

Μέλος Ανδρέας Κολλάς

Μέλος Άγγελος Ρουχωτάς

Νομικοί Σύμβουλοι

Κωνσταντίνος Σακελλαριάδης

Αναστάσιος Κουμουτσάρης

Αριθμός φορολογικού μητρώου

094419265

Ελεγκτές

Βασίλειος Κων. Χαρίσης

Σταύρος Θ. Παπαντώνης

Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών

99170/98/Β/93/01

Ελεγκτική Εταιρεία

ΒΔΟ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.

1.2 Αντικείμενο εργασιών

Η ΟΑΣΑ Α.Ε. μέχρι και την 31/12/2009 είχε, όπως προαναφέρθηκε ως αντικείμενο εργασιών το σχεδιασμό, τον προγραμματισμό, την οργάνωση, το συντονισμό, τον έλεγχο και την παροχή του συγκοινωνιακού έργου όλων των μέσων (επίγειων και υπόγειων) μαζικής μεταφοράς στην περιοχή Αθηνών – Πειραιώς και Περιχώρων.

Στις αναλυτικές αρμοδιότητες της Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε., όπως αυτές καθορίζονται από τον Ν. 2669/98, περιλαμβάνονται:

- α. Ο σχεδιασμός, η οργάνωση, ο προγραμματισμός και ο συντονισμός παροχής του συγκοινωνιακού έργου με όλα τα μέσα μαζικής μεταφοράς (επίγεια και υπόγεια) στην περιοχή αρμοδιότητας του με ιδιαίτερη μέριμνα για την εξυπηρέτηση του επιβατικού κοινού και την ποιότητα ζωής.
- β. Η κατανομή του συγκοινωνιακού έργου στις εταιρείες παροχής του έργου αυτού που λειτουργούν στην περιοχή αρμοδιότητας του και ο συντονισμός αυτών.
- γ. Η εκπόνηση συγκοινωνιακών και κυκλοφοριακών μελετών.

- δ. Η ρύθμιση των θεμάτων που αφορούν στη διεξαγωγή των αστικών συγκοινωνιών στην περιοχή της αρμοδιότητας του και κυρίως ο καθορισμός, η κατάργηση και η επέκταση των γραμμών, ο καθορισμός των διαδρομών και δρομολογίων, των αφετηριών, των τερμάτων και των στάσεων κάθε γραμμής.
- ε. Η ευθύνη εγκατάστασης ή η έγκριση του τύπου, της μορφής και της διάταξης των στεγάστρων των στάσεων, που κατασκευάζονται από άλλους φορείς ή οργανισμούς, κατόπιν έγκρισης του Ο.Α.Σ.Α.. Σε περίπτωση κατασκευής εγκαταστάσεων από τρίτους, θα εξασφαλίζεται και θα διατίθεται δωρεάν στον Ο.Α.Σ.Α. ικανή επιφάνεια για την ανάρτηση, με ευθύνη του Ο.Α.Σ.Α.. έντυπου ή ηλεκτρονικού πληροφοριακού υλικού.
- στ. Η κατάρτιση των προγραμμάτων δρομολόγησης όλων των συγκοινωνιακών μέσων, σύμφωνα με τους πίνακες δρομολογίων.
- ζ. Ο σχεδιασμός σταθμών μετεπιβίβασης μεταξύ των αστικών συγκοινωνιακών μέσων, καθώς και μεταξύ ιδιωτικών επιβατικών αυτοκινήτων και δημόσιων μέσων μαζικής μεταφοράς.
- η. Η μελέτη μέτρων προτεραιότητας των αστικών συγκοινωνιών έναντι των λοιπών οχημάτων, η εισήγησή τους προς τον Υπουργό Μεταφορών και Επικοινωνιών, ο οποίος προωθεί την έκδοση της κοινής υπουργικής απόφασης του άρθρου 52 του Ν. 2094/1992 (ΦΕΚ 182 Α).
- θ. Η εκπόνηση και εφαρμογή, στο οδικό δίκτυο από όπου διέρχονται οχήματα αστικών συγκοινωνιών, ρυθμίσεων που αφορούν τη λειτουργία τους, μέτρων και μελετών, εγκατάστασης ειδικών σημάτων διαχωρισμού των λωρίδων αποκλειστικής κυκλοφορίας λεωφορείων από την υπόλοιπη κυκλοφορία, σημάτων επί του οδοστρώματος για τις λεωφορειολωρίδες, οριζόντιων και κατακόρυφων σημάτων στις αφετηρίες και στις στάσεις, ειδικών διαμορφώσεων των πεζοδρομίων στις στάσεις και στις διασταυρώσεις, τοποθέτησης κατακόρυφων πλαστικών κυλίνδρων στις διασταυρώσεις όπου εμποδίζεται η στροφή των λεωφορείων και γενικά η λήψη κάθε μέτρου που θα εξασφαλίζει την απρόσκοπτη κυκλοφορία των οχημάτων των αστικών συγκοινωνιών και την ασφαλή και άνετη διακίνηση των επιβατών, μετά από έγκριση της αρμόδιας αρχής.
- ι. Η απαλλοτρίωση των αναγκαίων χώρων για την επίτευξη των σκοπών του Ο.Α.Σ.Α.. Η απαλλοτρίωση κηρύσσεται υπέρ και με δαπάνες του Ο.Α.Σ.Α. με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων. Κατά τα λοιπά εφαρμόζονται οι διατάξεις περί αναγκαστικών απαλλοτριώσεων του ν.δ. 797/1971 (ΦΕΚ 1 Α).
- ια. Η παροχή υπηρεσιών συμβούλου με αμοιβή σε τρίτους, εντός και εκτός Ελλάδας, για θέματα σχετικά με το αντικείμενο του Οργανισμού.

- ιβ. Η συνεργασία με το Υπουργείο Περιβάλλοντος Χωροταξίας και Δημόσιων Έργων και τον Οργανισμό Ρυθμιστικού Σχεδίου Αθήνας για τον καθορισμό των Χρήσεων Γης, λόγω της άμεσης ή έμμεσης επίδρασης αυτών στην ανάπτυξη και παροχή των συγκοινωνιακών υπηρεσιών, καθώς και η συνεργασία με την πρωτοβάθμια ή δευτεροβάθμια τοπική αυτοδιοίκηση, για την καλύτερη εξυπηρέτηση του επιβατικού κοινού και την ποιότητα ζωής.
- ιγ. Η συγκέντρωση και επεξεργασία των στοιχείων εκμετάλλευσης των εταιρειών παροχής συγκοινωνιακού έργου και η εισήγηση προς τον Υπουργό Μεταφορών και Επικοινωνιών για τον καθορισμό του προσήκοντος κομίστρου και τη χρηματοδότηση των επενδυτικών και αναπτυξιακών προγραμμάτων τους.
- ιδ. Η κατάρτιση Ενιαίου Στρατηγικού Σχεδίου του Ο.Α.Σ.Α. και των εταιρειών παροχής συγκοινωνιακού έργου και του Επιχειρησιακού Σχεδίου του καθώς επίσης και η έγκριση των Επιχειρησιακών Σχεδίων των Ε.Φ.Σ.Ε.
- ιε. Η εισήγηση προς τον Υπουργό Μεταφορών και Επικοινωνιών για τον καθορισμό των τεχνικών προδιαγραφών των τύπων οχημάτων των αστικών συγκοινωνιών, σε συνεργασία με τις εταιρείες παροχής συγκοινωνιακού έργου.
- ιστ. Ο έλεγχος και η παροχή οδηγιών και κατευθύνσεων, προς τις εταιρείες παροχής συγκοινωνιακού έργου, σχετικά με την εκτέλεση του ανατιθέμενου σε αυτές έργου.
- ιζ. Η εγκατάσταση και λειτουργία Κέντρου Ελέγχου Κυκλοφορίας για τη γενική εποπτεία του Συστήματος Αστικών Συγκοινωνιών.
- ιη. Η προώθηση των πωλήσεων, ο προγραμματισμός, η είσπραξη και ο έλεγχος του κομίστρου, καθώς επίσης και η πληρωμή των Ε.Φ.Σ.Ε., με βάση το κόστος λειτουργίας τους, το παραγόμενο συγκοινωνιακό έργο και ποιοτικούς δείκτες.
- ιθ. Οι προδιαγραφές του επιπέδου εξυπηρέτησης των επιβατών, λαμβάνοντας υπόψη και τη διαλειτουργικότητα των διαφορετικών συγκοινωνιακών μέσων.
- κ. Η εκμετάλλευση, αξιοποίηση και διάθεση των πάσης φύσεως περιουσιακών στοιχείων του.
- κα. Η συνεργασία με τις υπηρεσίες του Υπουργείου Δημόσιας Τάξης, για την τήρηση των διατάξεων του Κ.Ο.Κ. στις οδούς διέλευσης των μέσων μαζικής μεταφοράς.
- κβ. Μετά από έγκριση του Υπουργού Μεταφορών και Επικοινωνιών :
- αα. Ιδρύει ανώνυμες εταιρείες για την παροχή συγκοινωνιακών υπηρεσιών ή άλλων παρεμφερών προς τους σκοπούς και τις αρμοδιότητες του ίδιου και των ΕΦΣΕ υπηρεσιών.
- ββ. Αναλαμβάνει ο ίδιος την εκτέλεση του έργου ενός ή περισσότερων ΕΦΣΕ ή να συγχωνεύει αυτούς.
- γγ. συμβάλλεται με την πρωτοβάθμια ή δευτεροβάθμια τοπική αυτοδιοίκηση ή νομικά

πρόσωπα αυτών με σκοπό την εκτέλεση συγκοινωνιακού έργου.

Αντίστοιχα στις αρμοδιότητες των εταιρειών του Ομίλου εταιρειών Ο.Α.Σ.Α. περιλαμβάνονται ιδίως:

- α. Η εκτέλεση του συγκοινωνιακού έργου σύμφωνα με το σχεδιασμό, τον προγραμματισμό και την κατανομή αυτού από τον Ο.Α.Σ.Α..
- β. Η κατάρτιση των Επιχειρησιακών Σχεδίων και η υποβολή τους για έγκριση στον Ο.Α.Σ.Α..
- γ. Η μελέτη, επίλυση και γενικά αντιμετώπιση κάθε προβλήματος σχετικού με την εκτέλεση του συγκοινωνιακού έργου και η υποβολή προτάσεων προς τον Ο.Α.Σ.Α. για τη βελτίωση του προσφερόμενου συγκοινωνιακού έργου και την επίλυση γενικότερων προβλημάτων συγκοινωνιακής πολιτικής.
- δ. Η προμήθεια, συντήρηση, επισκευή και χρησιμοποίηση του απαιτούμενου τροχαίου και λοιπού υλικού.
- ε. Η μελέτη, κατασκευή, συντήρηση και αξιοποίηση των εγκαταστάσεων εξυπηρέτησης του συγκοινωνιακού έργου.
- στ. Η οργάνωση, κατασκευή και εκμετάλλευση σταθμών μετεπιβίβασης.
- ζ. Η αξιοποίηση και εκμετάλλευση των περιουσιακών στοιχείων τους.

2 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

2.1 Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων

Οι ατομικές και οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΟΑΣΑ Α.Ε. (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 παρουσιάζονται σε ευρώ, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η εταιρεία.

Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.2 Συμμόρφωση με τα Δ.Π.Χ.Α.

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2009 (χρήση 2009), είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση ως την 31η Δεκεμβρίου 2009.

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

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2008.

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

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

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2009, που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2009, έχουν συνταχθεί με βάση:

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

2.3 Έγκριση οικονομικών καταστάσεων

Οι ατομικές και οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΟΑΣΑ Α.Ε. (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009, εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 30 Απριλίου 2010 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2.4 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της

παρούσας χρήσης η μεταγενέστερα.

Πρότυπα και Διερμηνείες που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για την Εταιρεία από 1.1.2009 καθώς και η εκτίμηση της Διοικήσεως της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή των εν λόγω νέων προτύπων και διερμηνειών παρατίθεται στη συνέχεια:

2.4.1. Πρότυπα υποχρεωτικά για τη χρήση που ολοκληρώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

Τροποποίηση ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (Κανονισμός 1274/17.12.2008)- Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Την 6^η Σεπτεμβρίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 1, του οποίου οι σημαντικότερες αλλαγές συνοψίζονται στα εξής:

- i. Εισάγεται η έννοια του συνολικού εισοδήματος (comprehensive income), το οποίο πρέπει να παρουσιάζεται ως μία ξεχωριστή κατάσταση που θα συγκεντρώνει τα κονδύλια που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα της περιόδου και εκείνα που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση. Οι επιχειρήσεις δύνανται να απεικονίζουν ξεχωριστή κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, στην περίπτωση όμως αυτή, τα αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση θα παρουσιάζονται σε πρόσθετη κατάσταση.
- ii. Η κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσης θα περιλαμβάνει τα κονδύλια που αφορούν αποκλειστικά τις συναλλαγές των επιχειρήσεων με τους κατόχους στοιχείων της καθαρής τους θέσης.
- iii. Στις περιπτώσεις που μία νέα λογιστική αρχή εφαρμόζεται αναδρομικά, καθώς και στις περιπτώσεις αναμορφώσεως κονδυλίων, τα συγκριτικά στοιχεία θα πρέπει να περιλαμβάνουν τους ισολογισμούς του τέλους και της αρχής της προηγούμενης χρήσης.

Οι εταιρείες του Ομίλου επέλεξαν να παρουσιάσουν μία συγκεντρωτική κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες αναθεωρημένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι κάποια από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που έχουν καταταχθεί ως προοριζόμενο για εμπορική εκμετάλλευση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» αποτελούν παραδείγματα κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων αντίστοιχα. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 16 «Ενσώματες ακινητοποιήσεις» (και επακόλουθη τροποποίηση στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 7 «Κατάσταση ταμειακών ροών») - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί επιχειρήσεις με συνήθεις δραστηριότητες στις οποίες περιλαμβάνονται η εκμίσθωση και εν συνεχεία πώληση περιουσιακών στοιχείων να παρουσιάζουν το προϊόν της πώλησης των στοιχείων αυτών στα έσοδα και να μεταφέρουν την αναπόσβεστη αξία του στοιχείου στα αποθέματα όταν το στοιχείο του ενεργητικού θεωρείται διαθέσιμο προς πώληση. Η επακόλουθη τροποποίηση στο ΔΛΠ 7 δηλώνει ότι οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από την αγορά, εκμίσθωση και πώληση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων κατατάσσονται στις ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 19 «Παροχές σε εργαζόμενους» - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Οι αλλαγές στο πρότυπο αυτό είναι οι ακόλουθες:

- Μια τροποποίηση στο πρόγραμμα που καταλήγει σε μια μεταβολή στην έκταση στην οποία οι δεσμεύσεις για παροχές επηρεάζονται από μελλοντικές αυξήσεις των μισθών είναι μια περικοπή, ενώ μια τροποποίηση που μεταβάλλει τις παροχές που αποδίδονται στη προϋπηρεσία προκαλεί ένα αρνητικό κόστος προϋπηρεσίας εάν καταλήγει σε μείωση της παρούσας αξίας υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών.
- Ο ορισμός της απόδοσης περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος έχει τροποποιηθεί για να ορίσει ότι τα έξοδα διαχείρισης του προγράμματος εκπίπτουν στον υπολογισμό

της απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος μόνο στην έκταση που τα έξοδα αυτά έχουν εξαιρεθεί από την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών.

- Ο διαχωρισμός μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών σε εργαζόμενους θα βασισθεί στο εάν οι παροχές θα τακτοποιηθούν εντός ή μετά τους 12 μήνες παροχής της υπηρεσίας των εργαζομένων.
- Το ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία» απαιτεί οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις να γνωστοποιούνται και όχι να αναγνωρίζονται. Το ΔΛΠ 19 έχει τροποποιηθεί για να είναι συνεπές.

Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 20 «Λογιστική κρατικών επιχορηγήσεων και γνωστοποίηση της κρατικής υποστήριξης» - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Η τροποποίηση απαιτεί η ωφέλεια από ένα κρατικό δάνειο με επιτόκιο χαμηλότερο από εκείνο της αγοράς να επιμετρείται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας βάσει του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» και των εσόδων που προκύπτουν από την εν λόγω ωφέλεια με τη λογιστική αντιμετώπιση του ΔΛΠ 20. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού» (Κανονισμός 1260/10.12.2008)- Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Την 29^η Μαρτίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 23. Η βασική διαφορά σε σχέση με την προηγούμενη έκδοση αφορά στην κατάργηση της επιλογής αναγνώρισης ως έξοδο του κόστους δανεισμού που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία απαιτείται ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να μπορέσουν να λειτουργήσουν ή να πωληθούν. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» όσον αφορά το κόστος κτήσης συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρείες, κοινοπραξίες ή συγγενείς εταιρείες. (Κανονισμός 69/23.1.2009)- Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009.

Με την παρούσα τροποποίηση που εκδόθηκε από το Συμβούλιο την 22^α Μαΐου 2008, το κόστος κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του επενδύοντος, δεν επηρεάζεται πλέον από διανομές κερδών που σχηματίστηκαν πριν την ημερομηνία απόκτησης των συμμετοχών. Οι εν λόγω διανομές θα καταχωρούνται πλέον στα αποτελέσματα ως έσοδα από μερίσματα. Με την τροποποίηση αυτή επήλθαν επίσης αλλαγές στο ΔΛΠ 36 – Απομείωση στοιχείων Ενεργητικού, στο οποίο προστέθηκαν ενδείξεις για την απομείωση συμμετοχών, με βάση την επίπτωση στην καθαρή θέση των εταιρειών λόγω της διανομής μερισμάτων στις επενδύουσες σε αυτές εταιρείες.

Σε ότι αφορά τις επιχειρήσεις που για πρώτη φορά συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., και προκειμένου να καταστεί ευχερέστερη η διαδικασία συντάξεως των εν λόγω καταστάσεων, δίδονται εναλλακτικοί τρόποι προσδιορισμού του κόστους κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες, με βάση την εύλογη αξία των συμμετοχών ή τη λογιστική αξία που αυτές είχαν με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν επέφερε αλλαγές στις λογιστικές αρχές αναγνώρισης του εσόδου από μερίσματα και προσδιορισμού του κόστους κτήσεως των συμμετοχών του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 27 «Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις» - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Η τροποποίηση ορίζει ότι στις περιπτώσεις όπου μια επένδυση σε θυγατρική εταιρεία, η οποία αντιμετωπίζεται λογιστικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση», έχει ταξινομηθεί ως στοιχείο κατεχόμενο προς πώληση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση και διακοπτόμενες δραστηριότητες» θα συνεχίσει να εφαρμόζεται το ΔΛΠ 39. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις» (και επακόλουθες τροποποιήσεις στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση» και στο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις») - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Σύμφωνα με αυτήν την τροποποίηση, μια επένδυση σε συγγενή επιχείρηση αντιμετωπίζεται ως μοναδικό στοιχείο για σκοπούς ελέγχου απομείωσης και η όποια ζημιά απομείωσης δεν κατανέμεται σε συγκεκριμένα στοιχεία του ενεργητικού που περιλαμβάνονται στη επένδυση. Οι αναστροφές των ζημιών απομείωσης καταχωρούνται ως προσαρμογή στο λογιστικό υπόλοιπο της επένδυσης στην έκταση που το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης στη συγγενή αυξάνεται. Επίσης ορίζει ότι στις περιπτώσεις όπου μια επένδυση σε συγγενή επιχείρηση λογιστικοποιείται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» επιπρόσθετα των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις» θα πρέπει να γίνουν συγκεκριμένες και όχι όλες οι απαιτούμενες γνωστοποιήσεις του ΔΛΠ 28. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 29 «Παρουσίαση Οικονομικών Στοιχείων σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες» - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Η οδηγία σε αυτό το πρότυπο έχει τροποποιηθεί ώστε να απεικονίσει το γεγονός ότι κάποια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις επιμετρούνται στην εύλογη αξία αντί στο ιστορικό κόστος. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» (και επακόλουθες τροποποιήσεις στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση» και στο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις») - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Η τροποποίηση αυτή ορίζει ότι στις περιπτώσεις όπου μια επένδυση σε κοινοπραξία λογιστικοποιείται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» επιπρόσθετα των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων του ΔΛΠ 32

«Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις» θα πρέπει να γίνουν συγκεκριμένες και όχι όλες οι απαιτούμενες γνωστοποιήσεις του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες». Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (Κανονισμός 53/21.1.2009) - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Με την εφαρμογή της εν λόγω τροποποίησης, η οποία εκδόθηκε την 14^η Φεβρουαρίου 2008, χρηματοοικονομικά μέσα, που περιέχουν για τον κάτοχό τους το δικαίωμα να ζητήσει από τον εκδότη την επαναγορά ή εξόφλησή τους, δύνανται υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις και κατ' εξαίρεση του ορισμού της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης να κατατάσσονται στην καθαρή θέση του εκδότη. Αντίστοιχη εξαίρεση υπό προϋποθέσεις παρέχεται και στην περίπτωση χρηματοοικονομικών μέσων που ο κάτοχός τους δικαιούται αναλογικό μερίδιο από την καθαρή θέση του εκδότη, μόνο σε περίπτωση ρευστοποίησης. Με την εν λόγω τροποποίηση, απαιτούνται επίσης πρόσθετες γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση του εν λόγω προτύπου δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και στην Εταιρεία.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων» - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί ότι στις περιπτώσεις όπου η εύλογη αξία μειωμένη κατά το κόστος της πώλησης υπολογίζεται βάσει των προεξοφλημένων ταμειακών ροών, πρέπει να γίνονται γνωστοποιήσεις ισοδύναμες προς εκείνες για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 38 «Αύλα Περιουσιακά Στοιχεία» - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Η τροποποίηση αυτή ορίζει ότι μία πληρωμή μπορεί να αναγνωριστεί ως προπληρωμή μόνο εάν έχει πραγματοποιηθεί πριν τη απόκτηση του δικαιώματος πρόσβασης σε αγαθά ή λήψης υπηρεσιών. Επίσης η τροποποίηση αυτή διαγράφει την διατύπωση που ορίζει ότι θα υπάρξουν «σπάνια, αν υπάρξουν ποτέ» ενδείξεις για τη χρήση μιας μεθόδου που καταλήγει σε ένα χαμηλότερο συντελεστή απόσβεσης από αυτόν της σταθερής μεθόδου απόσβεσης.

Οι τροποποιήσεις αυτές δεν επηρέασαν τις οικονομικές καταστάσεις καθώς όλα τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με την χρήση της σταθερής μεθόδου.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Οι αλλαγές σε αυτό το πρότυπο είναι οι παρακάτω:

- Είναι δυνατό να υπάρξουν μετακινήσεις προς και από την κατηγορία της εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων όταν ένα παράγωγο ξεκινά ή παύει να πληρεί τις προϋποθέσεις ως μέσο αντιστάθμισης ταμειακών ροών ή αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης.
- Ο ορισμός του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όσον αφορά στοιχεία που κατέχονται ως διαθέσιμα για εμπορική εκμετάλλευση έχει τροποποιηθεί. Διευκρινίζεται ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση που αποτελεί μέρος ενός χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν κοινή διαχείριση με τεκμηριωμένη ένδειξη πραγματικού πρόσφατου σχεδίου βραχυπρόθεσμης αποκόμισης κερδών, συμπεριλαμβάνεται σε αυτού του είδους το χαρτοφυλάκιο κατά την αρχική αναγνώριση.
- Η ισχύουσα οδηγία για τον προσδιορισμό και την τεκμηρίωση αντισταθμίσεων δηλώνει ότι ένα μέσο αντιστάθμισης πρέπει να εμπλέκει μέρος που δεν ανήκει στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα και αναφέρει έναν τομέα ως παράδειγμα μιας οικονομικής οντότητας. Αυτό σημαίνει ότι για να εφαρμοστεί η λογιστική αντιστάθμιση σε επίπεδο τομέα, οι απαιτήσεις για τη λογιστική αντιστάθμιση πρέπει να πληρούνται συγχρόνως από τον τομέα που το εφαρμόζει. Η τροποποίηση αφαιρεί αυτήν την απαίτηση έτσι ώστε το ΔΛΠ 39 να συμβαδίζει με το ΔΠΧΑ 8 «Τομείς λειτουργίας» το οποίο απαιτεί η γνωστοποίηση για τομείς να βασίζεται σε πληροφορίες που παρουσιάζονται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο/Διοικητικό Συμβούλιο της επιχείρησης.
- Όταν επιμετρείται εκ νέου η λογιστική αξία ενός χρεωστικού τίτλου κατά τη διακοπή της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι πρέπει να χρησιμοποιείται ένα αναθεωρημένο πραγματικό επιτόκιο (υπολογισμένο την ημέρα της διακοπής της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας).

Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα» (και επακόλουθες τροποποιήσεις στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 16 «Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις») - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Η τροποποίηση ορίζει ότι τα ακίνητα που είναι υπό κατασκευή ή αξιοποίηση για μελλοντική χρήση ως επενδυτικά ακίνητα εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 40. Επομένως, όπου εφαρμόζεται η μέθοδος της εύλογης αξίας τα ακίνητα αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Όμως, σε περιπτώσεις που η εύλογη αξία ενός επενδυτικού ακινήτου υπό κατασκευή δεν μπορεί να προσδιορισθεί με αξιοπιστία, το ακίνητο αποτιμάται στο κόστος μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της κατασκευής ή την, προγενέστερη αυτής, ημερομηνία στην οποία η εύλογη αξία καθίσταται δυνατό να προσδιορισθεί με αξιοπιστία. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 41 «Γεωργία» - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Η τροποποίηση απαιτεί την χρήση ενός προεξοφλητικού επιτοκίου της αγοράς όπου οι υπολογισμοί εύλογης αξίας βασίζονται σε προεξοφλημένες ταμειακές ροές και την κατάργηση της απαγόρευσης να λαμβάνονται υπόψη οι βιολογικοί μετασχηματισμοί κατά τον υπολογισμό της εύλογης αξίας.

Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρείας καθώς δεν έχει αναλάβει καμία γεωργική δραστηριότητα.

Τροποποίηση ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (Κανονισμός 1261/16.12.2008)- Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 17^η Ιανουαρίου 2008, διευκρινίζεται ότι οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης των εν λόγω παροχών διακρίνονται σε:

- i. Προϋποθέσεις που καθορίζουν το αν η επιχείρηση είναι αποδέκτης των υπηρεσιών που παρέχονται και οι οποίες διακρίνονται περεταίρω σε:
 - προϋποθέσεις κατοχύρωσης που στηρίζονται αποκλειστικά στην παρέλευση του καθορισμένου χρόνου παροχής υπηρεσιών και

- προϋποθέσεις που ταυτόχρονα επιβάλλουν την επίτευξη συγκεκριμένης απόδοσης.

ii. Προϋποθέσεις που δεν σχετίζονται με τη λήψη υπηρεσιών από την επιχείρηση.

Επιπλέον, για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες, καθορίζονται διακριτοί κανόνες προσδιορισμού της εύλογης αξίας των παροχών κατά την ημερομηνία χορήγησής τους, καθώς και του λογιστικού χειρισμού στις περιπτώσεις μη επίτευξης των προϋποθέσεων που έχουν τεθεί. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις – τροποποίηση (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2009).

Το τροποποιημένο πρότυπο απαιτεί περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με τη μέτρηση της εύλογης αξίας και τον κίνδυνο ρευστότητας. Οι μετρήσεις της εύλογης αξίας που σχετίζονται με τα στοιχεία που καταγράφονται στην εύλογη αξία πρόκειται να γνωστοποιηθούν κατά πηγή εισροής χρησιμοποιώντας τρία επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας, ανά κατηγορία, για όλα τα χρηματοοικονομικά εργαλεία που αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία. Επιπλέον, απαιτείται η συμφωνία των υπολοίπων στην αρχή και στο τέλος της περιόδου αναφοράς, ως προς τα στοιχεία που κατατάσσονται στο επίπεδο 3, καθώς και η συμφωνία σημαντικών μεταφορών μεταξύ των επιπέδων στην ιεραρχία της εύλογης αξίας. Οι τροπολογίες διευκρινίζουν επίσης, τις απαιτήσεις για τις γνωστοποιήσεις κινδύνου ρευστότητας σε σχέση με συναλλαγές παραγώγων και περιουσιακών στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση της ρευστότητας. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το τροποποιημένο ΔΠΧΑ 7 από την 1 Ιανουαρίου 2009. Καθώς η τροποποίηση αυτή επιφέρει μόνο επιπλέον γνωστοποιήσεις, δεν έχει κάποια επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί Τομείς» (Κανονισμός 1358/21.11.2007) - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Το Πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14, κάτω από το οποίο οι τομείς αναγνωρίζονταν και παρουσιάζονταν με βάση μια ανάλυση απόδοσης και κινδύνου. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 οι τομείς αποτελούν συστατικά μιας οικονομικής οντότητας που εξετάζονται τακτικά από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο / Διοικητικό Συμβούλιο της οικονομικής οντότητας και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση. Οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες αναθεωρημένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων.

2.4.2. Διερμηνείες υποχρεωτικές για τη χρήση που ολοκληρώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

ΕΔΔΠΧΑ 9 Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγώγων και Δ.Λ.Π. 39, Χρηματοοικονομικά εργαλεία: αναγνώριση και επιμέτρηση (ισχύει από χρήσεις που λήγουν μετά ή την 30 Ιουνίου, 2009).

Η τροποποίηση της ΕΔΔΠΧΑ 9 απαιτεί από μια οντότητα να εκτιμά αν τα ενσωματωμένα παράγωγα πρέπει να διαχωριστούν από την κυρίως σύμβαση, οπότε η οντότητα αναταξινομεί ένα υβριδικό χρηματοοικονομικό εργαλείο με βάση την εύλογη αξία του μέσω των αποτελεσμάτων. Η εκτίμηση αυτή πρέπει να γίνεται βάσει των συνθηκών που επικρατούσαν την προηγούμενη της ημερομηνίας σύναψης της σύμβασης και της ημερομηνίας τυχόν τροποποιήσεων της σύμβασης, οι οποίες επηρεάζουν ουσιωδώς τις χρηματικές ροές της σύμβασης. Το ΔΛΠ 39 αναφέρει ότι αν ένα ενσωματωμένο παράγωγο δεν μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα, τότε ολόκληρο το υβριδικό χρηματοοικονομικό εργαλείο πρέπει να παραμείνει ταξινομημένο στην εύλογη αξία του μέσω των αποτελεσμάτων. Η ΕΔΔΠΧΑ 9 δεν σχετίζεται με τη δραστηριότητα του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα επιβράβευσης πελατών» (Κανονισμός 1262/16.12.2008)- Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2008.

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε την 28^η Ιουνίου 2007, διευκρινίζεται ο λογιστικός χειρισμός των προγραμμάτων επιβραβεύσεως που προσφέρουν οι επιχειρήσεις στους πελάτες τους ως κίνητρο για την αύξηση των πωλήσεων ή του εσόδου παροχής υπηρεσιών. Ειδικότερα, ορίζεται ότι η αξία των πόντων επιβράβευσης που χορηγούνται στους πελάτες πρέπει να διακρίνεται από το τίμημα της αρχικής πώλησης και να αναγνωρίζεται ως έσοδο όταν αυτοί εξαργυρώνονται. Στις περιπτώσεις που η επιχείρηση εισπράττει ποσά για λογαριασμό τρίτων οι οποίοι χορηγούν τους πόντους επιβράβευσης στους πελάτες της επιχείρησης, αυτά αναγνωρίζονται ως υποχρέωση της επιχείρησης προς τους τρίτους. Η ΕΔΔΠΧΑ 13 δεν είναι σχετική με τις δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρείας, διότι δεν χρησιμοποιεί κάποιο πρόγραμμα πιστότητας.

ΕΔΔΠΧΑ 15 «Συμβάσεις κατασκευής ακίνητης περιουσίας»- Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 3 Ιουλίου 2008, αποσαφηνίζεται το αν το έσοδο και τα σχετικά έξοδα επιχειρήσεων που αναλαμβάνουν την κατασκευή ακίνητης περιουσίας και συνάπτουν συμφωνίες με αγοραστές πριν την ολοκλήρωση της κατασκευής,

αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 11 (ως συμβάσεις κατασκευής έργων) ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 – Έσοδα (ως συμβάσεις παροχής υπηρεσιών ή ως πώληση αγαθών).

Η υιοθέτησή της διερμηνείας αυτής δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις, διότι δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΕΔΔΠΧΑ 16 «Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό» - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.10.2008.

Με τη διερμηνεία αυτή, που εκδόθηκε την 3^η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινήσεις σε ότι αφορά την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης του κινδύνου από την καθαρή επένδυση σε μονάδες του εξωτερικού, οι οποίες χρησιμοποιούν λειτουργικό νόμισμα διαφορετικό από εκείνο της μητρικής. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΕΔΔΠΧΑ 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες»- Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2009, διευκρινίζεται η λογιστική αντιμετώπιση συμφωνιών βάσει των οποίων η επιχείρηση στα πλαίσια της παροχής αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες της, λαμβάνει από αυτούς κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που πρέπει να χρησιμοποιήσει προκειμένου να εξυπηρετήσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς αυτούς. Επίσης η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε περιπτώσεις όπου η επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες για να κατασκευάσει ή να αγοράσει κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που θα χρησιμοποιήσει όπως προσδιορίστηκε ανωτέρω. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρείας.

2.4.3. Πρότυπα και διερμηνείες τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρεία.

ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων – αναθεώρηση (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2010)

Η τροποποίηση είναι μέρος της μελέτης των ετήσιων βελτιώσεων της επιτροπής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων που εκδόθηκε τον Απρίλιο 2009. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η δυνατότητα διακανονισμού μιας υποχρέωσης με την έκδοση κεφαλαίου δεν σχετίζεται με την κατάταξη της ως τρέχουσα ή μη τρέχουσα. Με την τροποποίηση του ορισμού της τρέχουσας υποχρέωσης, η τροπολογία επιτρέπει μια υποχρέωση να χαρακτηριστεί ως μακροπρόθεσμη

(υπό την προϋπόθεση ότι η οντότητα έχει άνευ όρων δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση με μεταβίβαση μετρητών ή άλλων περιουσιακών στοιχείων για τουλάχιστον 12 μήνες μετά τη λογιστική περίοδο) παρά το γεγονός ότι μπορεί ο αντισυμβαλλόμενος να απαιτήσει από την οντότητα να διακανονιστεί η υποχρέωση του σε μετοχές ανά πάσα στιγμή. Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εφαρμόσει το τροποποιημένο ΔΛΠ 1 από την 1 Ιανουαρίου 2010. Δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Δ.Λ.Π. 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών - τροποποίηση (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government - 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. Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εφαρμόσουν αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποίηση ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»- Ισχύουν για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009.

Οι σημαντικότερες αλλαγές που επιφέρουν τα τροποποιημένα πρότυπα, τα οποία εκδόθηκαν την 10^η Ιανουαρίου 2008, συνοψίζονται στα εξής:

- i. Στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, με την οποία είτε αποκτάται είτε χάνεται ο έλεγχος, η αξία της επένδυσης, που υπήρχε πριν τη μεταβολή του ποσοστού ή αυτής που τυχόν απέμεινε αντίστοιχα, πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.
- ii. Δίνεται η δυνατότητα αποτίμησης των δικαιωμάτων τρίτων, κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία τους. Επίσης, τα δικαιώματα τρίτων θα απορροφούν πλέον το σύνολο των ζημιών που τους αναλογεί.

- iii. Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.
- iv. Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Επίσης, καθορίζεται, ρητά πλέον, ότι τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μια θυγατρική εταιρεία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΛΠ 27, Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις – (τροποποίηση) (σε ισχύ από την 1 Ιουλίου 2009).

Το τροποποιημένο πρότυπο απαιτεί τα αποτελέσματα όλων των συναλλαγών σχετικά με μειοψηφικά συμμετοχικά συμφέροντα να καταγραφούν στα ίδια κεφάλαια εφόσον δεν υπάρχει αλλαγή στον έλεγχο και αυτές οι συναλλαγές δεν θα καταλήγουν πλέον σε υπεραξία ή κέρδη και ζημιές. Το πρότυπο επίσης καθορίζει τον λογιστικό χειρισμό όταν ο έλεγχος χάνεται. Οποιοδήποτε υπολειπόμενο συμμετοχικό συμφέρον στην οντότητα επανεκτιμάται στην εύλογη αξία και ένα κέρδος ή ζημιά θα αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα υιοθετήσει το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 μελλοντικά σε συναλλαγές σχετικές με μειοψηφικά συμμετοχικά συμφέροντα, από την 1 Ιανουαρίου 2010.

Δ.Λ.Π. 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: παρουσίαση – τροποποίηση (ισχύει από 1 Φεβρουαρίου 2010)

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 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 συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση ΔΛΠ 38, Άυλα περιουσιακά στοιχεία - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιουλίου 2009).

Η τροποποίηση είναι μέρος της μελέτης των ετήσιων βελτιώσεων της επιτροπής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων που εκδόθηκε τον Απρίλιο 2009. Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το τροποποιημένο ΔΛΠ 38 από την ημερομηνία που το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 έχει υιοθετηθεί. Η τροποποίηση δίνει καθοδήγηση για την αποτίμηση της εύλογης αξίας ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου που αποκτήθηκε σε μία επιχειρηματική συνένωση και επιτρέπει την ομαδοποίηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων ως ένα περιουσιακό στοιχείο, αν τα στοιχεία του ενεργητικού έχουν παρόμοιες ωφέλιμες οικονομικές ζωές. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση - Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009.

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 31^η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινήσεις όσον αφορά την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης. Συγκεκριμένα διευκρινίζεται ότι ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία σε μία αντιστάθμιση μεταβολών της εύλογης αξίας ή διακύμανσης των ταμειακών ρών, μπορούν να οριστούν:

- Η μερική μεταβολή της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ρών χρηματοοικονομικών μέσων,
- Η μεταβολή των ταμειακών ρών που συμβατικά σχετίζονται με τον πληθωρισμό (υπό προϋποθέσεις)
- Η αύξηση ή η μείωση των ταμειακών ρών ή της εύλογης αξίας σε σχέση με μία συγκεκριμένη τιμή αναφοράς (one-sided risk).

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εξετάζουν τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

Δ.Π.Χ.Α. 1 Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς - τροποποίηση (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2010)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επιπρόσθετες επεξηγήσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν για

πρώτη φορά τα Δ.Π.Χ.Α. αναφορικά με την χρήση του τεκμαρτού κόστους στα περιουσιακά στοιχεία πετρελαίου και αερίου, τον καθορισμό του κατά πόσο κάποια συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση και τις υποχρεώσεις παροπλισμού οι οποίες περιλαμβάνονται στο κόστος των ενσώματων παγίων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν θα έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας καθώς έχει ήδη μεταβεί στα Δ.Π.Χ.Α.. Επιπλέον, η εν λόγω τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α. 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών – τροποποίηση (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010)

Σκοπός της τροποποίησης του Δ.Π.Χ.Α. 2 είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής αυτού καθώς και το λογιστικό χειρισμό για τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται τοις μετρητοίς στις ενοποιημένες ή ατομικές οικονομικές καταστάσεις της οικονομικής οντότητας που λαμβάνει αγαθά ή υπηρεσίες, όταν η οικονομική οντότητα δεν έχει καμία υποχρέωση να εξοφλήσει τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας. Η συγκεκριμένη τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες» (και επακόλουθες τροποποιήσεις στο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς») Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1^η Ιουλίου 2009

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όλα τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μιας θυγατρικής ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση εάν ένα πρόγραμμα πώλησης για μερική διάθεση καταλήγει σε απώλεια του ελέγχου της και θα πρέπει να γίνουν σχετικές γνωστοποιήσεις για αυτή τη θυγατρική εφόσον πληρείται ο ορισμός για μια διακοπείσα δραστηριότητα. Η επακόλουθη τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 ορίζει ότι αυτές οι τροποποιήσεις θα εφαρμόζονται μελλοντικά από την ημερομηνία μετάβασης σε ΔΠΧΑ. Η εφαρμογή της τροποποίησης αυτής από τον Όμιλο και την Εταιρεία αναμένεται ότι δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 5, Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες – τροποποίηση (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2010)

Η τροποποίηση είναι μέρος της μελέτης των ετήσιων βελτιώσεων της επιτροπής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων που εκδόθηκε τον Απρίλιο 2009. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 5 προσδιορίζει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται όσον αφορά τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία (ή ομάδες προς πώληση) που κατατάσσονται είτε ως διακρατούμενα προς πώληση» είτε ως διακοπείσες δραστηριότητες. Διευκρινίζει επίσης ότι η γενική απαίτηση του ΔΛΠ 1 εξακολουθεί να ισχύει, ιδίως η παράγραφος 15 (για να επιτευχθεί η δίκαιη παρουσίαση) και η παράγραφος 125 (πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων) του ΔΛΠ 1. Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εφαρμόσουν το τροποποιημένο ΔΠΧΑ 5 από την 1η Ιανουαρίου 2010.

Δ.Π.Χ.Α. 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 αποτελεί το πρώτο μέρος στην διαδικασία του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 39. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων σκοπεύει να επεκτείνει το Δ.Π.Χ.Α. 9, κατά τη διάρκεια του 2010, έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την από-αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας αυτών και τη λογιστική αντιστάθμιση. Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους προσαυξημένα, στην περίπτωση που δεν έχουν αναγνωρισθεί στην κατηγορία “Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος”, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 απαγορεύει επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του Δ.Π.Χ.Α. 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα

αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 12 «Συμφωνίες παροχής δικαιωμάτων εκμεταλλεύσεως των υπηρεσιών που απορρέουν από την κατασκευή δημόσιων υποδομών»- Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 30.3.2009

Η διερμηνεία αυτή διευκρινίζει θέματα που αφορούν στην αναγνώριση και αποτίμηση στοιχείων που απορρέουν από τις συμφωνίες παροχής δικαιωμάτων εκμεταλλεύσεως της εξυπηρέτησης των κατασκευών δημόσιων υποδομών. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΕΔΔΠΧΑ 14 Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους – τροποποίηση (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται στις περιπτώσεις που 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 την πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η τροποποίηση της Διερμηνείας 14 δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και στην Εταιρεία. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομή μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους»- Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2008, δίδονται οδηγίες για την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη αποτίμηση της υποχρέωσης που προκύπτει από την απόφαση για διανομή στους μετόχους στοιχείων ενεργητικού άλλων από μετρητά. Η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας δεν αναμένεται να έχει επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΕΔΔΠΧΑ 19 Διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και στην Εταιρεία. Επιπλέον δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.5 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

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

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

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

2.5.1 Κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

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

➤ **Φόροι εισοδήματος**

Οι Εταιρείες του Ομίλου υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα. Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται για τον καθορισμό της πρόβλεψης για φόρους εισοδήματος, καθώς και για τον καθορισμό των σχετικών προβλέψεων. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου βασιζόμενος σε εκτιμήσεις του κατά πόσο θα οφείλονται επιπλέον φόροι.

➤ **Ενδεχόμενα γεγονότα**

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Η διοίκηση αξιολογεί τις σχετικές υποθέσεις και για διακανονισμούς που αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση της εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2009, έχει σχηματίσει πρόβλεψη για την ενδεχόμενη ζημιά. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις, είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς και η έκβαση αυτών των υποθέσεων μπορεί να διαφέρει από τις αρχικές εκτιμήσεις.

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

➤ **Έλεγχοι απομείωσης συμμετοχών**

Η Εταιρεία διενεργεί σχετικό έλεγχο απομείωσης των συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρείες όπου υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Προκειμένου να γίνει ο έλεγχος απομείωσης, γίνεται προσδιορισμός της αξίας χρήσης (value in use) των μονάδων παραγωγής ταμειακών ροών (τις οποίες αποτελούν η κάθε θυγατρική ή συγγενής). Ο εν λόγω προσδιορισμός της αξίας χρήσης απαιτεί να γίνει μία εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών της κάθε μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών και να επιλεγεί το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ταμειακών ροών.

3 Βασικές λογιστικές αρχές

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

3.1 Ενοποίηση

Η δομή του Ομίλου στις 31/12/2009 και μέχρι σήμερα έχει ως εξής:

Μέθοδος πλήρους ενοποίησης	Χώρα εγκατάστασης	Ισοδύναμο % Συμμετοχής
ΟΑΣΑ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	ΜΗΤΡΙΚΗ
ΕΘΕΛ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	99,999997 %
ΗΣΑΠ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	100%
ΗΛΠΑΠ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	100%

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

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

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

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

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

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

3.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα οικόπεδα, τα κτίρια και τα τεχνικά έργα του Ομίλου απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάσει

εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και πιθανές απαξιώσεις της αξίας των παγίων.

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

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

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

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

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

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

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 συσσωρευμένες 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 τον Όμιλο, 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).

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

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

3.4 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

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

3.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένων των ασώματων ακινητοποιήσεων) εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσής του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας

χρήσεως (value in use). Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσδοος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικιοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία εν χρήσει είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Αν μια επιχείρηση δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμειακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός 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.

Όπου στον Όμιλο υπήρχαν ενδείξεις για απομείωση αξίας παγίων περιουσιακών στοιχείων υπολογίστηκαν τα ανακτήσιμα ποσά και έγιναν οι σχετικές τακτοποιήσεις οι οποίες αναλύονται σε επόμενο σχετικό κεφάλαιο της έκθεσης.

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

3.6.1 Αρχική Αναγνώριση

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

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

μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα.

3.6.2 Ταξινόμηση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου περιλαμβάνουν:

3.6.2.1 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

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

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

Οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Δάνεια και Απαιτήσεις» περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνες με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού οι οποίες συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού. Οι απαιτήσεις από το Υπουργείο Υγείας και Κοινωνικής Αλληλεγγύης περιλαμβάνονται στο Κυκλοφορούν Ενεργητικό για τις οποίες γίνεται λεπτομερής αναφορά στην παρακάτω σημείωση 4.9 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις .

3.6.2.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

3.6.3 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

3.6.3.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Τα έξοδα αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου παρουσιάζονται, καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια ως μείωση του προϊόντος έκδοσης. Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € 2.223.200.862,00 και διαιρείται σε 741.066.954 κοινές ονομαστικές μετοχές των € 3,00 εκάστη. Κάτοχος του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας είναι το Ελληνικό Δημόσιο.

3.6.3.2 Δανεισμός

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

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

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

Τα δάνεια καταχωρούνται στην αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόσθη (όπου αυτά είναι σημαντικά) για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.

Οι Διοικήσεις των εταιρειών του Ομίλου θεωρούν ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια, ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και

συνεπώς, δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές.

Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της παροχής (πλην των εξόδων απόκτησης) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου των δανείων.

3.7 Αποθέματα

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

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

3.8 Επιχορηγήσεις

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

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

Οι επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

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

3.9 Παροχές σε εργαζομένους

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/1920 ο Όμιλος καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, με ανώτερο ποσό σχηματισμού πρόβλεψης ανά υπάλληλο τις € 15.000,00, βάσει των διατάξεων της παρ. 13 του άρθρου 21 του Ν.3144/2003 εκτός από τις αποζημιώσεις που καταβάλλει η θυγατρική εταιρεία ΗΣΑΠ Α.Ε. στις οποίες έχουν εφαρμογή οι προαναφερθείσες διατάξεις σε συνδυασμό με την από 29.5.2003 γνωμάτευση της νομικής υπηρεσίας για παροχή αποζημίωσης σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού. 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, εκτός από τη θυγατρική εταιρεία ΗΣΑΠ Α.Ε. στην οποία εφαρμόζονται τα όσα ορίζονται στην από 29.5.2003 σχετική γνωμάτευση της νομικής υπηρεσίας.

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 – «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, τις μεταβολές που προκύπτουν από τα ακαταχώρητα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστούμενης μονάδος (projected unit credit method). Σύμφωνα με τα ΔΛΠ 19, το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των παρουσών αξιών των συνταξιοδοτικών και εφάπαξ παροχών (δηλ. το Προεξοφλητικό Επιτόκιο) θα πρέπει να προσδιορίζεται με σημείο αναφοράς τις τρέχουσες αποδόσεις σε υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια αγορά ή έχει μικρό βάθος, τότε το προεξοφλητικό επιτόκιο θα πρέπει να προσδιορίζεται με σημείο αναφοράς τις τρέχουσες αποδόσεις κυβερνητικών ομολόγων. Επιπλέον, το προεξοφλητικό επιτόκιο πρέπει να αντανakλά 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 4,7% κατά την 31/12/2007, 5,4% κατά την 31/12/2008 και 5,6% κατά την 31/12/2009.

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

3.10 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

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

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

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

3.11 Αναγνώριση εσόδων

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

Η αναγνώριση εσόδων γίνεται ως εξής:

3.11.1 Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα του ΟΑΣΑ Α.Ε. προέρχονται κυρίως: Α) από το δικαίωμα 2% επί του συνόλου των εσόδων από κόμιστρα των εταιρειών παροχής συγκοινωνιακού έργου Η.Σ.Α.Π. Α.Ε., ΗΛ.Π.Α.Π. Α.Ε., Ε.ΘΕ.Λ. Α.Ε., ΑΜΕΛ Α.Ε., ΤΡΑΜ Α.Ε. και ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. Β) από το δικαίωμα 2% από την αντισταθμιστική καταβολή που χορηγείται από το Ελληνικό Δημόσιο προς τους φορείς Η.Σ.Α.Π. Α.Ε., ΗΛ.Π.Α.Π. Α.Ε., Ε.ΘΕ.Λ. Α.Ε. και ΑΜΕΛ Α.Ε., Γ) από τη διαφορά κόστους διακίνησης εισιτηρίων ΕΘΕΛ Α.Ε. και ΗΛΠΑΠ Α.Ε. και Δ) από τις πωλήσεις φοιτητικών και μαθητικών δελτίων. Αναλυτική αναφορά σχετικά με την αντισταθμιστική καταβολή γίνεται στο κεφάλαιο 3.11.4 Έσοδα από αντισταθμιστική καταβολή

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

3.11.2 Πωλήσεις αγαθών

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

3.11.3 Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει της χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

3.11.4 Έσοδα από αντισταθμιστική καταβολή

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Για την εξεταζόμενη χρήση του έτους 2009 θα πρέπει να αναφερθεί επίσης ότι αν η Ο.Α.Σ.Α. Α.Ε. λογιστικοποιούσε την απαίτηση της από τις ΕΦΣΕ που αφορούν το δικαίωμα επί του ποσού της αντισταθμιστικής καταβολής της χρήσης που δεν καλύφθηκε από τον Κρατικό Προϋπολογισμό, θα εμφάνιζε κατά τη συγκεκριμένη χρήση έσοδα αυξημένα κατά το ποσό των € 7.000.000 (δηλ. € 350.000.000 x 2%).

3.12 Κόστος δανεισμού

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

Τα έξοδα από τόκους δανεισμού αναγνωρίζονται στα «Χρηματοοικονομικά έξοδα» της κατάστασης αποτελεσμάτων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος υπολογισμού του αποσβεσμένου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια μελλοντικές καταβολές τοις μετρητοίς ή εισπράξεις για τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου

ή, όταν απαιτείται, για συντομότερο διάστημα, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, η οικονομική οντότητα θα υπολογίζει τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο (για παράδειγμα, προπληρωμές) αλλά δεν θα λαμβάνει υπόψη μελλοντικές πιστωτικές ζημιές. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλες οι αμοιβές και οι μονάδες που καταβλήθηκαν ή ελήφθησαν μεταξύ των συμβαλλόμενων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, τα κόστη συναλλαγής και κάθε επαύξηση ή έκπτωση.

3.13 Φορολογία εισοδήματος

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

3.14 Μετατροπή ξένων νομισμάτων

3.14.1 Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς

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

3.14.2 Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα) αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός των περιπτώσεων που καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως αναγνωρισμένες αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

3.15 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

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

3.16 Μισθώσεις

Περιπτώσεις στις οποίες οι Εταιρείες του Ομίλου είναι μισθώτριες.

3.16.1 Λειτουργική μίσθωση

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

3.16.2 Χρηματοδοτική μίσθωση

Οι μισθώσεις παγίων όπου οι Εταιρείες του Ομίλου αναλαμβάνουν ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην

υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η αντίστοιχη υποχρέωση προς το μισθωτή, καθαρή από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζεται στον ισολογισμό ως υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης. Τα αντίστοιχα χρηματοοικονομικά έξοδα καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

3.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

3.18 Αναγνώριση εξόδων

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

4 Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

4.1 Ενσώματα πάγια

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

ΟΑΣΑ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις 1/1-31/12/2009

ΟΜΙΛΟΣ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ		ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ							ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΠΡΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΓΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΩΝ ΠΑΓΙΩΝ
	Οικόπεδα επενδυτικά	Κτίρια επενδυτικά	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα και Σιδηδρομικά οχήματα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο ενσώματων παγίων (ιδιοχρησιμοποιούμενα)		
Ποσά σε €											
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2007	16.014.000,00	2.876.000,00	572.114.403,42	200.015.791,29	47.245.842,23	478.440.526,65	19.418.507,86	24.509.804,44	1.341.744.875,88	0,01	1.360.634.875,88
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	302.944,68	1.894.910,00	2.650.267,34	1.450.217,72	33.784.023,53	40.082.363,27	0,00	40.082.363,27
Εντάξεις	0,00	798.722,95	0,00	7.659.515,31	1.318.812,02	2.260.410,43	0,00	-12.037.460,71	-798.722,95	0,00	0,00
Προσαρμογή αξίας κτήσης σε τεκμαιρόμενο κόστος	-2.273.000,00	-680.722,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.953.722,95
Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.774.366,04	0,00	0,00	-2.774.366,04	0,00	-2.774.366,04
Πωλήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	-541,18	0,00	-2.714,78	0,00	-3.255,96	-0,01	-3.255,96
Διαγραφές/ καταστροφές	0,00	0,00	0,00	0,00	-217.699,52	-1.202.626,56	-86.967,77	0,00	-1.507.293,85	0,00	-1.507.293,85
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	-42.074,24	0,00	-68.606,47	-380.697,54	-491.378,25	0,00	-491.378,25
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	0,00	0,00	-16.016.427,60	-3.338.134,30	-50.137.702,98	-4.041.093,32	0,00	-73.533.358,20	0,00	-73.533.358,20
Αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	0,00	0,00	0,00	0,00	111.901,44	506.746,33	69.515,92	0,00	688.163,69	0,00	688.163,69
Κόστος κτήσης την 31/12/2008	13.741.000,00	2.994.000,00	572.114.403,42	240.567.759,91	69.639.905,92	821.333.807,60	42.194.611,19	45.875.669,72	1.791.726.157,75	0,00	1.808.461.157,75
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	0,00	0,00	-48.605.936,23	-22.666.889,47	-391.590.552,43	-25.455.752,03	0,00	-488.319.130,16	0,00	-488.319.130,16
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2008	13.741.000,00	2.994.000,00	572.114.403,42	191.961.823,68	46.973.016,45	429.743.255,17	16.738.859,16	45.875.669,72	1.303.407.027,59	0,00	1.320.142.027,59
Προσθήκες	0,00	0,00	8.000,00	484.105,00	1.653.925,57	64.866.599,42	785.458,16	41.857.020,30	109.655.108,45	0,00	109.655.108,45
Εντάξεις	0,00	0,00	0,00	538.346,28	191.369,12	6.522.449,03	353.018,55	-7.605.182,98	0,00	0,00	0,00
Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-7.114.322,81	0,00	0,00	-7.114.322,81	0,00	-7.114.322,81
Πωλήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-29.326,38	-132,06	0,00	-29.458,44	0,00	-29.458,44
Διαγραφές/ καταστροφές	0,00	0,00	0,00	0,00	-565,75	0,00	-129.806,92	0,00	-130.372,67	0,00	-130.372,67
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	0,00	0,00	-16.173.219,65	-3.411.056,73	-54.428.774,65	-4.007.069,52	0,00	-78.020.120,55	0,00	-78.020.120,55
Αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	0,00	0,00	0,00	0,00	565,72	29.326,35	129.789,07	0,00	159.681,14	0,00	159.681,14
Κόστος κτήσης την 31/12/2009	13.741.000,00	2.994.000,00	572.122.403,42	241.590.211,19	71.484.634,86	885.579.206,86	43.203.148,92	80.127.507,04	1.894.107.112,28	0,00	1.910.842.112,28
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	0,00	0,00	-64.779.155,88	-26.077.380,48	-445.990.000,73	-29.333.032,48	0,00	-566.179.569,57	0,00	-566.179.569,57
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2009	13.741.000,00	2.994.000,00	572.122.403,42	176.811.055,31	45.407.254,38	439.589.206,13	13.870.116,44	80.127.507,04	1.327.927.542,71	0,00	1.344.662.542,71

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

ΟΑΣΑ Α.Ε.	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ		ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ							ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΠΡΟΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΓΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΩΝ ΠΑΓΙΩΝ
	Οικόπεδα επενδυτικά	Κτίρια επενδυτικά	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα και Σιδηδρομικά οχήματα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιησεις υπό εκτέλεση	Σύνολο ενσώματων παγίων (ιδιοχρησιμοποιούμενα)		
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2007	0,00	0,00	940.000,00	541.304,09	592,62	38.629.358,63	2.879.653,03	30.000,00	43.020.908,37	0,01	43.020.908,38
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	86.255,94	0,00	16.718,91	76.149,40	140.000,00	319.124,25		319.124,25
Πωλήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01
Διαγραφές/ καταστροφές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-14.681,87	0,00	-14.681,87	0,00	-14.681,87
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	0,00	0,00	-43.847,17	-150,00	-4.557.917,05	-471.627,70	0,00	-5.073.541,92		-5.073.541,92
Αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.549,19	0,00	14.549,19		14.549,19
Κόστος κτήσης την 31/12/2008	0,00	0,00	940.000,00	753.372,45	3.379,54	68.214.167,23	6.185.504,44	170.000,00	76.266.423,66	0,00	76.266.423,66
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	0,00	0,00	-169.659,59	-2.936,92	-34.126.006,74	-3.701.462,39	0,00	-38.000.065,64	0,00	-38.000.065,64
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2008	0,00	0,00	940.000,00	583.712,86	442,62	34.088.160,49	2.484.042,05	170.000,00	38.266.358,02	0,00	38.266.358,02
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75.451,33	30.000,00	105.451,33	0,00	105.451,33
Διαγραφές/ καταστροφές	0,00	0,00	0,00	0,00	-565,75	0,00	-129.806,92	0,00	-130.372,67	0,00	-130.372,67
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	0,00	0,00	-48.313,82	-150,00	-4.556.548,56	-453.303,60	0,00	-5.058.315,98	0,00	-5.058.315,98
Αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	0,00	0,00	0,00	0,00	565,72	0,00	129.657,05	0,00	130.222,77	0,00	130.222,77
Κόστος κτήσης την 31/12/2009	0,00	0,00	940.000,00	753.372,45	2.813,79	68.214.167,23	6.131.148,85	200.000,00	76.241.502,32	0,00	76.241.502,32
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	0,00	0,00	-217.973,41	-2.521,20	-38.682.555,30	-4.025.108,94	0,00	-42.928.158,85	0,00	-42.928.158,85
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2009	0,00	0,00	940.000,00	535.399,04	292,59	29.531.611,93	2.106.039,91	200.000,00	33.313.343,47	0,00	33.313.343,47

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

Υπάρχουν συμβατικές δεσμεύσεις για απόκτηση παγίων στοιχείων Ενεργητικού σημαντικού ποσού 109.214 χιλιάδων ευρώ περίπου και αφορούν κυρίως πάγια για υποδομή συγκοινωνιακού έργου. Η χρηματοδότηση των παραπάνω επενδύσεων, καλύπτεται, είτε από το πρόγραμμα δημοσίων επενδύσεων είτε με δανεισμό με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

4.2 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Δικαίωμα χρήσης	computer Software	Σύνολο	Δικαίωμα χρήσης	computer Software	Σύνολο
Λογιστική αξία την 31/12/07	62.713,49	821.007,48	883.720,97	0,00	410.037,73	410.037,73
Αγορές	0,00	922.414,17	922.414,17	0,00	140.462,30	140.462,30
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις χρήσης	1.306,52	291.388,44	292.694,96	0,00	98.161,00	98.161,00
Κόστος Κτήσης την 31/12/08	104.522,38	3.298.462,36	3.402.984,74	0,00	906.645,83	906.645,83
μείον :Συσσωρευμένες αποσβέσεις	43.115,41	1.846.429,15	1.889.544,56	0,00	454.306,80	454.306,80
Λογιστική αξία την 31/12/08	61.406,97	1.452.033,21	1.513.440,18	0,00	452.339,03	452.339,03
Αγορές	0,00	798.352,08	798.352,08	0,00	109.240,00	109.240,00
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις χρήσης	1.306,52	615.922,60	617.229,12	0,00	104.725,68	104.725,68
Κόστος Κτήσης την 31/12/09	104.522,38	4.096.814,44	4.201.336,82	0,00	1.015.885,83	1.015.885,83
μείον :Συσσωρευμένες αποσβέσεις	44.421,93	2.462.351,75	2.506.773,68	0,00	559.032,48	559.032,48
Λογιστική αξία την 31/12/09	60.100,45	1.634.462,69	1.694.563,14	0,00	456.853,35	456.853,35

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

Δεν υπάρχουν συμβατικές δεσμεύσεις για την απόκτηση άυλων παγίων.

4.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Στις ατομικές καταστάσεις της εταιρείας οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες παρουσιάζονται ως το αποτέλεσμα του κόστους εξαγοράς αυτών μείον τυχόν απομείωσή τους. Η λογιστική τους αξία την 31η Δεκεμβρίου 2009 είναι € 197.000.000,00 και την 31η Δεκεμβρίου 2008 είναι € 255.000.000,00. Με βάση την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών τους, προέκυψε ζημιά απομείωσης στις θυγατρικές, όπως αναλύεται παρακάτω:

Ποσά σε €

Επωνυμία θυγατρικής	Τελική Αξία 31.12.2007 και 1.1.2008	Ποσά προσριζόμενα για Αύξηση Κεφαλαίου στη Χρήση 2008	Ποσά από στρογγυλοποίηση	Απομείωση	Τελική Αξία 31.12.2008 και 1.1.2009	Ποσά προσριζόμενα για Αύξηση Κεφαλαίου στη Χρήση 2009	Ποσά από στρογγυλοποίηση	Απομείωση	Τελική Αξία 31.12.2009 και 1.1.2010
ΕΘΕΛ ΑΕ	0,00	14.593.653,41	21,39	-14.593.674,80	0,00	70.573.390,84	25,92	(70.573.416,76)	0,00
ΗΣΑΠ ΑΕ	335.000.000,00	6.679.585,19		-86.679.585,19	255.000.000,00	46.834.104,82	0	(104.834.104,82)	197.000.000,00
ΗΛΠΑΠ ΑΕ	0,00	4.287.528,11	(1,50)	-4.287.526,61	0,00	5.645.995,72	(0,51)	(5.645.995,21)	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	335.000.000,00	25.560.766,71	19,89	(105.560.786,60)	255.000.000,00	123.053.491,38	25,41	(181.053.516,79)	197.000.000,00

Οι θυγατρικές επιχειρήσεις της εταιρείας, που ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης και περιλαμβάνονται στο κονδύλι του Ισολογισμού «Επενδύσεις σε θυγατρικές» είναι οι εξής:

Ποσά σε €	31.12.2008				31.12.2009			
	%	Χώρα	Ίδια Κεφάλαια	%	Χώρα	Ίδια Κεφάλαια		
Επωνυμία θυγατρικής	Συμμετοχής			Συμμετοχής				
ΕΘΕΛ ΑΕ	99,99960%	ΕΛΛΑΔΑ	-1.031.167.155,25	99,99997%	ΕΛΛΑΔΑ	-1.288.233.279,35		
ΗΣΑΠ ΑΕ	100%	ΕΛΛΑΔΑ	255.783.018,53	100%	ΕΛΛΑΔΑ	196.982.684,70		
ΗΛΠΑΠ ΑΕ	100%	ΕΛΛΑΔΑ	-84.619.872,26	100%	ΕΛΛΑΔΑ	-149.296.140,06		

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

Τα Μακροπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικού δημοσίου για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθάριση έχουν ως εξής:

Μακροπρόθεσμα δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις
Ποσά σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
ΗΣΑΠ ΑΕ	0,00	0,00	433.120.157,12	507.457.611,00
ΗΛΠΑΠ ΑΕ	0,00	0,00	283.950.748,87	264.010.777,05
ΕΘΕΛ ΑΕ	0,00	0,00	1.360.312.326,11	1.211.735.035,16
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0,00	0,00	2.077.383.232,10	1.983.203.423,21

Μακροπρόθεσμα δάνεια Ελληνικού Δημοσίου για χρέη της τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΤΕΩΣ ΕΑΣ	27.546.071,65	51.502.975,47	27.546.071,65	51.502.975,47
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων Ελληνικού Δημοσίου για χρέη της τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση	27.546.071,65	51.502.975,47	27.546.071,65	51.502.975,47

**Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων
προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και
Ελληνικού Δημοσίου για χρέη της
τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση**

	27.546.071,65	51.502.975,47	2.104.929.303,75	2.034.706.398,68
Μείον : Προβλέψη υποτίμησης	0,00	0,00	1.437.000.000,00	1.116.000.000,00
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	27.546.071,65	51.502.975,47	667.929.303,75	918.706.398,68

4.5 Επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες

Δεν υπάρχουν επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες.

4.6 Επενδύσεις σε ακίνητα

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Λογιστική αξία την 31.12.2007	18.890.000,00	0,00
Απομείωση επανεκτίμησης	-2.155.000,00	0,00
Λογιστική αξία την 31.12.2008	16.735.000,00	0,00
Υπεραξία επανεκτίμησης	0,00	0,00
Απομείωση επανεκτίμησης	0,00	0,00
Λογιστική αξία την 31.12.2009	16.735.000,00	0,00

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αποτιμήθηκαν σε εύλογες αξίες από ανεξάρτητο εκτιμητή.

Ειδικότερα η αποτίμηση των οικοπέδων και κτιρίων του Ομίλου που εντάχθηκαν στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων έγινε από ανεξάρτητο, διεθνώς αναγνωρισμένο, επαγγελματία εκτιμητή την 31.12.2009 και την 31.12.2008, με εφαρμογή της συγκριτικής μεθόδου για τα επενδεδυμένα ακίνητα του Μεγάρου Αθήνας, και της μεθόδου κόστους αντικατάστασης για τα επενδεδυμένα ακίνητα του Μεγάρου Πειραιά.

Στην χρήση 2009 δεν προέκυψε μεταβολή στις αξίες των επενδυτικών ακινήτων ενώ οι υποαξίες που προέκυψαν στη χρήση 2008 μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσης.

Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη ρευστοποίηση των επενδύσεων σε ακίνητα ή στην απόδοση των εσόδων ή του προϊόντος πιθανής διάθεσής τους. Δεν υπάρχουν συμβατικές υποχρεώσεις για την αγορά, κατασκευή ή την αξιοποίηση των επενδύσεων σε ακίνητα ή για πιθανές επισκευές και συντηρήσεις που γίνονται σε αυτά.

4.7 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Η ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων του Ομίλου παρουσιάζεται παρακάτω:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου δεκαετές	9.979.500,00	9.979.500,00	9.979.500,00	9.979.500,00
Δοσμένες Εγγυήσεις	617.455,49	583.517,34	37.000,13	36.608,30
Σύνολο	10.596.955,49	10.563.017,34	10.016.500,13	10.016.108,30

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν απαιτήσεις οι οποίες είτε πρόκειται να εισπραχθούν μετά το τέλος της επόμενης χρήσης, είτε να μετατραπούν σε συμμετοχές θυγατρικών επιχειρήσεων. Στο ανωτέρω αναφερόμενο κονδύλι περιλαμβάνονται και ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου δεκαετούς διάρκειας, με δεδομένο ότι ο Οργανισμός έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους.

4.8 Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων του Ομίλου παρατίθεται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Παραγωγή σε εξέλιξη	122.324,78	95.930,67	0,00	0,00
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	97.372,62	88.824,23	0,00	0,00
Αναλώσιμα Υλικά	13.974.436,56	10.656.451,05	0,00	0,00
Ανταλλακτικά παγίων	26.457.114,58	27.513.689,61	0,00	0,00
Συνολική ρευστοποιήσιμη αξία	40.651.248,54	38.354.895,56	0,00	0,00
Μείον : Πρόβλεψη υποτίμησης	141.555,11	141.555,11	0,00	0,00
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	40.509.693,43	38.213.340,45	0,00	0,00

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

4.9 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Η ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Πελάτες Εσωτερικού	3.367.551,41	2.050.632,89	116.294,80	183.552,95
Πελάτες Εξωτερικού	2.338.666,46	2.368.162,46	0,00	0,00
Ελληνικό Δημόσιο - Δημόσιες Επιχειρήσεις	125.731.438,37	106.543.816,85	120.400.822,89	105.020.880,47
Πελάτες επισφαλείς	126.443,14	126.443,14	0,00	0,00
Πελάτες επίδικοι	847.756,61	847.756,61	0,00	0,00
Σύνολο απαιτήσεων	132.411.855,99	111.936.811,95	120.517.117,69	105.204.433,42
Μείον : Προβλέψη υποτίμησης	1.176.833,40	1.285.011,92	70.800,00	70.800,00
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	131.235.022,59	110.651.800,03	120.446.317,69	105.133.633,42

Στο ανωτέρω κονδύλι «Ελληνικό Δημόσιο – Δημόσιες Επιχειρήσεις» περιλαμβάνεται απαίτηση από το Υπουργείο Υγείας και Κοινωνικής Αλληλεγγύης ποσού € 119.953.594,95 το οποίο προέρχεται από πωλήσεις χρήσεως και προηγ. χρήσεων (2001 έως και 2009) και τις οποίες το Υπουργείο δεν έχει καταβάλλει ακόμη. Οι αρμόδιες υπηρεσίες και το Δ.Σ. του Οργανισμού έχουν επανειλημμένα αποστείλει επιστολές προς το Υπουργείο Υγείας και Κοινωνικής Αλληλεγγύης προκειμένου να εισπραχθεί η ανωτέρω απαίτηση και εκτιμούν ότι η επίλυσή του μπορεί να επιτευχθεί με κοινή απόφαση των αρμόδιων υπουργείων Υγείας και Κοινωνικής Αλληλεγγύης και Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων. Τα ανωτέρω ποσά θα αποδοθούν στους συγκοινωνιακούς φορείς μειωμένα κατά ποσοστό 2% που αφορά παρακράτηση υπέρ του ΟΑΣΑ, όταν εισπραχθούν. Η ανωτέρω απαίτηση έχει λογιστικοποιηθεί στην ονομαστική της αξία, επειδή δεν μπορεί να γίνει καμία πρόβλεψη για το χρόνο είσπραξης της και συνεπώς δεν μπορεί να υπολογιστεί σε παρούσα αξία.

4.10 Βραχυπρόθεσμα δάνεια προς συνδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθάριση

Απαιτήσεις από
βραχυπρόθεσμα δάνεια προς
συνδεμένες επιχειρήσεις και
πληρωτέα την επόμενη
χρήση

Ποσά σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
ΗΣΑΠ ΑΕ	0,00	0,00	148.837.712,55	6.362.526,07
ΗΛΠΑΠ ΑΕ	0,00	0,00	34.856.037,14	0,00
ΕΘΕΛ ΑΕ	0,00	0,00	126.508.523,80	0,00
ΦΟΡΕΙΣ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΣ ΑΠΟΔΟΣΗ	-883,00	0,00	-883,00	0,00
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων προς συνδεμένες επιχειρήσεις	-883,00	0,00	310.201.390,49	6.362.526,07

**Βραχυπρόθεσμα δάνεια
Ελληνικού Δημοσίου για χρέη
της τ.ΕΑΣ υπό εκκαθάριση
πληρωτέα την επόμενη
χρήση**

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΤΕΩΣ

ΕΑΣ

44.543.025,23	18.187.122,59	44.543.025,23	18.187.122,59
---------------	---------------	---------------	---------------

**Σύνολο βραχυπρόθεσμων
δανείων Ελληνικού Δημοσίου
για χρέη της τ.ΕΑΣ υπό
εκκαθάριση πληρωτέα την
επόμενη χρήση**

44.543.025,23	18.187.122,59	44.543.025,23	18.187.122,59
---------------	---------------	---------------	---------------

**Σύνολο Βραχυπρόθεσμων
δανείων προς συνδεμένες
επιχειρήσεις και Ελληνικό
Δημόσιο για χρέη της τ. ΕΑΣ
υπό εκκαθάριση πληρωτέα
την επόμενη χρήση**

44.542.142,23	18.187.122,59	354.744.415,72	24.549.648,66
---------------	---------------	----------------	---------------

4.11 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.967.293,52	3.157.227,23	26.622,40	23.153,05
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	337.272,01	519.495,71	335.848,83	424.999,72
Επιταγές εισπρακτέες	2.625,00	3.815,00	2.625,00	3.815,00
Χρεώστες διάφοροι	7.069.646,83	4.213.446,53	2.120.051,33	1.352.248,87
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	12.650.840,60	14.823.240,52	4.267.736,53	4.860.507,46
Επίδικες υποθέσεις κατά Ελληνικού Δημοσίου	8.985.617,21	8.979.110,67	8.063.956,35	8.063.956,35
Προκαταβολές σε προσωπικό	10.583.389,83	10.501.950,63	379.180,11	363.818,38
Χρηματικές διευκολύνσεις	1.349.417,34	672.878,39	607.776,08	626.711,39
Δάνεια προσωπικού	398.386,41	331.790,05	0,00	0,00
Λογαριασμοί προς απόδοση	157.387,08	116.113,67	2.681,88	631,88
Απαιτήσεις από Ασφαλιστικά ταμεία	20.707,32	20.707,32	20.707,32	20.707,32
Χρεώστες επισφαλείς	192.982,11	192.982,11	0,00	0,00
Χρεώστες επίδικοι	16.407,51	16.407,51	0,00	0,00
Προκαταβολές Προμηθευτών	43.665,03	2.083.259,90	0,00	0,00
Απαιτήσεις από ΣΕΛΜΟ	2.238.129,02	2.238.129,02	2.238.129,02	2.238.129,02
Απαιτήσεις από Τράπεζα Κρήτης	966.471,74	966.471,74	647.665,83	647.665,83
Απαιτήσεις από πιστωτικές κλίσεις επιβατών	881.442,50	1.320.111,00	0,00	0,00
Λοιποί χρεώστες επίδικοι	141.379,04	140.722,83	0,00	0,00
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	48.003.060,10	50.297.859,83	18.712.980,68	18.626.344,27
Μείον : Προβλέψη απομείωσης λοιπων απαιτήσεων	12.113.382,19	12.113.382,19	10.978.737,29	10.978.737,29
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	35.889.677,91	38.184.477,64	7.734.243,39	7.647.606,98

Επί των ανωτέρω υπολοίπων αναφέρονται τα εξής:

- Το κονδύλι των € 8.063.956,35 «Επίδικες υποθέσεις κατά Ελληνικού Δημοσίου» της

εταιρείας αφορά βεβαίωση φόρων φορολογικού ελέγχου χρήσεων 1993-2003. Η Διοίκηση της εταιρείας δεν απεδέχθη το ποσό αυτό και έχει προσφύγει στα αρμόδια Διοικητικά Δικαστήρια. Έχει διενεργηθεί πρόβλεψη ποσού € 8.063.956,35 απομείωσης της αξίας της ανωτέρω απαίτησης

- Το κονδύλι των € 4.267.736,53 «Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο» αφορά:

Α) Απαιτήσεις από χρέη της εταιρείας τέως ΕΑΣ ποσού € 3.505.224,22 η οποία τελεί υπό εκκαθάριση από το 1993. Το ποσό αυτό βάσει των διατάξεων του άρθρου 1 του Ν.2078/1992 θα πρέπει να εισπραχθεί από το Ελληνικό Δημόσιο, αφού ορίζεται ότι τα τελικά χρέη της τ. ΕΑΣ αναλαμβάνονται από αυτό.

Β) Ποσό € 58.144,18 αφορά χρηματικές διευκολύνσεις σε Ελληνικό Δημόσιο για υποθέσεις της τέως ΕΑΣ.

Γ) Ποσό € 124.632,59 αφορά απαίτηση από τον Ο.Δ.Δ.Υ. για την εκποίηση 615 λεωφορείων παλαιού τύπου.

Δ) Ποσό € 579.735,54 αφορά απαιτήσεις από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας προς επιστροφή, Φόρο Προστιθέμενης Αξίας συμψηφιστέο στην επόμενη χρήση, παρακρατούμενους φόρους προς επιστροφή και εκκαθάριση φόρου δήλωσης εισοδήματος χρήσεων 2009.

4.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

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

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Διαθέσιμα στο ταμείο	1.240.937,40	1.814.693,27	25.665,08	26.363,37
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε €	43.083.618,46	52.267.353,63	5.881.812,08	28.784.824,90
Σύνολα ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων	44.324.555,86	54.082.046,90	5.907.477,16	28.811.188,27

4.13 Περιουσιακά στοιχεία που προορίζονται για διάθεση

Τα περιουσιακά στοιχεία που προορίζονται για διάθεση εμφανίζουν την ακόλουθη κίνηση:

Ποσά σε €	Λεωφορεία αποσυρθέντα σε ΟΔΔΥ ΓΙΑ ΕΚΠΟΙΗΣΗ	Λεωφορεία αποσυρθέντα σε ΟΔΔΥ ΓΙΑ ΕΚΠΟΙΗΣΗ
Κόστος κτήσεως την 1/1/06	566.635,51	566.635,51
Μείον : Προβλέψη υποτίμησης	557.725,97	557.725,97
Λογιστική αξία την 31/12/07	0,01	0,01
Πωλήσεις	-0,01	-0,01
Λογιστική αξία την 31/12/08	0,00	0,00
Πωλήσεις	0,00	0,00
Λογιστική αξία την 31/12/09	0,00	0,00

4.14 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € 2.223.200.862,00 και διαιρείται σε 741.066.954 κοινές ονομαστικές μετοχές των € 3,00 εκάστη. Κάτοχος του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας είναι το Ελληνικό Δημόσιο.

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

4.15 Αποθεματικά κεφάλαια

Τα αποθεματικά κεφάλαια του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	Σύνολο	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά για χρηματοδότηση μελετών και προγραμμάτων μέχρι το 1992	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2007	89.741,89	525.779,45	274.596,54	890.117,88	89.741,89	525.779,45	274.596,54	890.117,88
Σχηματισμός στη χρήση 2008	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2008	89.741,89	525.779,45	274.596,54	890.117,88	89.741,89	525.779,45	274.596,54	890.117,88
Σχηματισμός στη χρήση 2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2009	89.741,89	525.779,45	274.596,54	890.117,88	89.741,89	525.779,45	274.596,54	890.117,88

Τακτικό Αποθεματικό:

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το

ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά τη διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Έκτακτα Αποθεματικά

Το ποσό αυτό έχει σχηματισθεί από κέρδη προηγούμενων χρήσεων.

Αφορολόγητα Αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων και λοιπά ειδικά αποθεματικά:

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

4.16 Ποσά προορισμένα για αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Καταπτώσεις εγγυημένων δανείων	7.208.343,94	25.010.472,98	7.208.343,94	25.010.472,98
Κρατικές επιχορηγήσεις	116.575.538,42	1.448.667,27	116.575.538,42	1.448.667,27
Σύνολο	123.783.882,36	26.459.140,25	123.783.882,36	26.459.140,25

ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΠΕΡΙ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΩΝ ΔΙΑΓΡΑΦΩΝ ΤΩΝ ΔΑΝΕΙΑΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΠΔΕ

Με το άρθρο 5 του Ν.2669/98 καθορίζονται τα εξής :

1. Παρ. 2.

Τα επενδυτικά προγράμματα του Ο.Α.Σ.Α. και των ΕΦΣΕ επιχορηγούνται από τον Κρατικό Προϋπολογισμό. Τα ποσά επιχορήγησης των επενδυτικών προγραμμάτων κάθε φορέα κεφαλαιοποιούνται με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού τους κεφαλαίου και έκδοση ίσης αξίας ονομαστικών μετοχών που περιέρχονται αυτοδίκαια στο Ελληνικό Δημόσιο.

2. Παρ. 12.

Χρέη του Οργανισμού Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών (Ο.Α.Σ.Α.) προς το Ελληνικό Δημόσιο από καταπτώσεις εγγυημένων δανείων που βεβαιώθηκαν στις οικείες Δημόσιες Οικονομικές Υπηρεσίες (Δ.Ο.Υ.) και είχαν χορηγηθεί για την αντιμετώπιση οποιωνδήποτε αναγκών της Επιχείρησης Αστικών Συγκοινωνιών (Ε.Α.Σ.) που

διαλύθηκε με το Ν. 2078/1992 «Συγκοινωνίες με θερμικά λεωφορεία στην περιοχή Αθηνών και Περιχώρων (ΦΕΚ 139 Α.)» διαγράφονται και δεν αναζητούνται. Επίσης το Ελληνικό Δημόσιο αναλαμβάνει να εξοφλήσει κατά το μέρος που αναλογεί στην Ε.Α.Σ. όλες τις υποχρεώσεις από τα δάνεια που έχει συνάψει γι' αυτήν ο Ο.Α.Σ.Α. και δεν έχουν λήξει.

3. Παρ. 13.

Χρέη του Οργανισμού Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών (Ο.Α.Σ.Α.) προς το Ελληνικό Δημόσιο από καταπτώσεις εγγυημένων δανείων που βεβαιώθηκαν ή βεβαιώνονται στις οικείες Δημόσιες Οικονομικές Υπηρεσίες (Δ.Ο.Υ.), τακτοποιούνται από το Ελληνικό Δημόσιο με αντίστοιχες προς τα εν λόγω χρέη αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου και έκδοσης ίσης αξίας ονομαστικών μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου δια του Ο.Α.Σ.Α. Με ανάλογες αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου των Ε.Φ.Σ.Ε. υπέρ του Ο.Α.Σ.Α. τακτοποιούνται οι αντίστοιχες υποχρεώσεις των Ε.Φ.Σ.Ε. προς τον Ο.Α.Σ.Α. από τα ληφθέντα δάνεια.

4. Παρ. 14.

Οι προσαυξήσεις που βαρύνουν τις κύριες οφειλές της παρ. 13 του παρόντος άρθρου διαγράφονται και δεν αναζητούνται. Μετά τη διαγραφή αυτών γίνεται ισόποση μείωση των συσσωρευμένων ζημιών του Ο.Α.Σ.Α. και των Ε.Θ.Ε.Λ., Η.Λ.Π.Α.Π. και Η.Σ.Α.Π.

5. Παρ. 15.

Επίσης τακτοποιούνται με αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου του Ο.Α.Σ.Α. και έκδοση ίσης αξίας ονομαστικών μετοχών μελλοντικές καταπτώσεις εγγυημένων άληκτων δανείων του Ο.Α.Σ.Α. και των Ε.Φ.Σ.Ε. Επί των ποσών των καταπτώσεων της παρούσας παραγράφου που βεβαιώνονται στις οικείες Δημόσιες Οικονομικές Υπηρεσίες (Δ.Ο.Υ.) δεν επιβάλλονται προσαυξήσεις.

Με ανάλογες αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου των Ε.Φ.Σ.Ε. υπέρ του Ο.Α.Σ.Α. τακτοποιούνται οι αντίστοιχες υποχρεώσεις των Ε.Φ.Σ.Ε. προς τον Ο.Α.Σ.Α. από τα ληφθέντα δάνεια.

6. Παρ. 16.

Με κοινές αποφάσεις των Υπουργών Οικονομικών και Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων προσδιορίζονται τα χρέη που μετοχοποιούνται και διαγράφονται. Τα χρέη που διαγράφονται αλλά δεν μετοχοποιούνται, η διαδικασία διαπίστωσης, βεβαίωσης και διαγραφής τους, καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια.

7. Παρ. 17.

Απαλλάσσονται παντός είδους φόρου ή τέλους οι διαγραφές ρυθμίσεις ή αυξήσεις κεφαλαίου των προηγούμενων παραγράφων του παρόντος άρθρου.

8. Παρ. 18.

Μετά τη ρύθμιση των οφειλών του Ο.Α.Σ.Α., το Ελληνικό Δημόσιο δεν παρέχει εγγυήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της ημεδαπής ή της αλλοδαπής για νέα δάνεια που συνάπτονται από τον Ο.Α.Σ.Α. τους Η.Λ.Π.Α.Π., Η.Σ.Α.Π. και την Ε.Θ.Ε.Λ. πλην των οφειλών του Ο.Α.Σ.Α. προς τις τέως Συγκοινωνιακές Επιχειρήσεις (Σ.ΕΠ.) ως και των περιπτώσεων των δανείων που χορηγούνται για την κάλυψη των συμφωνημένων ελλειμμάτων που έχουν τεθεί στο Συμβόλαιο Διαχείρισης αλλά για δημοσιονομικούς λόγους δεν καλύπτονται εξ ολοκλήρου με επιδότηση του Κρατικού Προϋπολογισμού, εφαρμοζόμενης αναλόγως της παρ. 15 του παρόντος άρθρου.

4.17 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

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

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

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Υποχρεώσεις Κατάστασης Οικονομικής Θέσης αρχής	128.291.077,61	122.181.746,90	2.485.745,10	2.374.982,23
Συνταξιοδοτικές παροχές (χρεώσεις στα αποτελέσματα)	9.190.545,44	11.964.227,49	340.214,14	257.426,65
Χρησιμοποίηση προβλέψεων (καταβολές)	7.745.336,67	5.854.896,78	282.488,89	146.663,78
Σύνολο	129.736.286,38	128.291.077,61	2.543.470,35	2.485.745,10

Η υποχρέωση του Ομίλου αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Υποχρεώσεις				
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	129.736.286,38	128.291.077,61	2.543.470,35	2.485.745,10
Σύνολο	129.736.286,38	128.291.077,61	2.543.470,35	2.485.745,10

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	5.350.515,74	7.760.705,64	116.868,32	135.174,54
Χρηματοοικονομικό κόστος	5.897.322,56	5.275.625,21	120.139,88	118.604,93
Αναγνώριση αναλογιστικού κέρδους /ζημιάς	-1.589.790,19	-992.353,16	0,00	0,00
Επίδραση περικοπής/ διακανονισμού/ τερματικές παροχές	93.288,17	3.647,18	93.288,17	3.647,18
Απορρόφηση/ μετακίνηση προσωπικού	13.001,27	0,00	13.001,27	0,00
Αποσβέσεις μη καταχωρημένων αναλογιστικών κερδών/ζημιών	-573.792,11	-83.397,39	-3.083,50	0,00
Σύνολο	9.190.545,44	11.964.227,48	340.214,14	257.426,65

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές της εταιρείας ΟΑΣΑ Α.Ε., που χρησιμοποιήθηκαν για τους ανωτέρω λογιστικούς σκοπούς, έγιναν με βάση τη μελέτη της ειδικής για το σκοπό αυτό εταιρείας PRUDENTIAL Ε.Π.Ε. και παρατίθενται ως εξής:

I. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	
1. Πίνακας Θνησιμότητας	Ο Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας 1990 για άνδρες και γυναίκες (Υπ. Απ. Κ3-3974/99).
2. Κινητικότητα Προσωπικού	Οικειοθελής Αποχώρηση 0% Απόλυση 0%
3. Προϋποθέσεις συνταξιοδότησης	Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζομένου
II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	
1. Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση πληθωρισμού	2% (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλισης της Ευρωπαϊκής ένωσης – Στρατηγική της Λισσαβόνας-.)
2. Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση του ΑΕΠ	3% (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλισης του Υπουργείου Οικονομικών με τις οικονομίες των υπολοίπων χωρών της Ευρωπαϊκής ζώνης)
3. Μέση Ετήσια μακροχρόνια αύξηση Μισθολογίου που λαμβάνεται υπόψη για την καταβολή της σχετικής αποζημίωσης των εργαζομένων στον ΟΑΣΑ κατά την έξοδο τους από την υπηρεσία.	Χρησιμοποιήθηκε ως μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση του μισθολογίου το 5% (Πληθωρισμός + ΑΕΠ)
4. Προεξοφλητικό Επιτόκιο (βλ. Σχετικές παρατηρήσεις)	<ul style="list-style-type: none"> • 3,7% κατά την 31/12/2005 • 4,2% κατά την 31/12/2006 • 4,7% κατά την 31/12/2007 • 5,4% κατά την 31/12/2008 • 5,6% κατά την 31/12/2009
5. Πλαφόν αποζημίωσης κατά την ημερομηνία αποτίμησης	15.000 €
6. Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση πλαφόν αποζημίωσης	Χρησιμοποιήθηκε ως μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση του πλαφόν αποζημίωσης το 5%.
Σημείωση : Πρέπει να σημειωθεί ότι οι συγκεκριμένες παραδοχές δεν επηρεάζουν τα λειτουργικά αποτελέσματα της εξεταζόμενης χρήσης. Τονίζεται ότι η νέα Διοίκηση του Ο.Α.Σ.Α. εκτιμά ότι οι συγκεκριμένες παραδοχές δεν θα ισχύουν στο μέλλον.	

Οι παροχές προς το προσωπικό παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	388.621.733,43	362.277.287,10	11.704.361,42	10.754.184,30
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	114.134.644,58	109.267.622,04	1.793.348,33	1.636.072,97
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις)	9.190.545,44	11.964.227,48	340.214,14	257.426,65
Αναδρομικά	0,00	4.055.864,71	0,00	0,00
Λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	6.588.455,43	5.646.517,90	288.458,60	289.631,81
Σύνολο	518.535.378,88	493.211.519,23	14.126.382,49	12.937.315,73

4.18 Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων

Στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνονται οι επιχορηγήσεις παγίου ενεργητικού

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Λογιστική αξία την 31/12/2007	5.755,01	5.755,01
Αναγνώριση επιχορηγήσεων 2008		
Απόσβεση	-1.569,55	-1.569,55
Λογιστική αξία την 31/12/2008	4.185,46	4.185,46
Αναγνώριση επιχορηγήσεων 2009		
Απόσβεση	-1.569,55	-1.569,55
Λογιστική αξία την 31/12/2009	2.615,91	2.615,91

4.19 Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου (μακροπρόθεσμες) αναλύονται ως εξής:

Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Τραπεζικός δανεισμός σε €	0,00	295.000.000,00	0,00	295.000.000,00
Ομολογιακά δάνεια σε €	2.137.174.052,61	1.790.450.000,00	2.137.174.052,61	1.790.450.000,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	2.137.174.052,61	2.085.450.000,00	2.137.174.052,61	2.085.450.000,00

Οι ημερομηνίες λήξης των δανείων του Ομίλου (σε έτη) είναι οι εξής:

Δανεισμός την 31/12/2009

Ποσά σε €	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Από 5 έτη και πάνω	Σύνολο
Ομολογιακά Τραπεζικά δάνεια	180.000.000,00	746.724.052,61	1.210.450.000,00	2.137.174.052,61

Σύνολο	180.000.000,00	746.724.052,61	1.210.450.000,00	2.137.174.052,61
Δανεισμός την 31/12/2008				
Ποσά σε €	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Από 5 έτη και πάνω	Σύνολο
Τραπεζικός δανεισμός σε €	295.000.000,00	0,00	0,00	295.000.000,00
Ομολογιακά Τραπεζικά δάνεια	0,00	420.000.000,00	1.370.450.000,00	1.790.450.000,00
Σύνολο	295.000.000,00	420.000.000,00	1.370.450.000,00	2.085.450.000,00

Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας και του Ομίλου που είναι πληρωτέες στην επόμενη χρήση εμφανίζονται στο κονδύλι του Ισολογισμού 4.25 «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» και για τη χρήση 2009 ανέρχονται σε ποσό € 295.379.589,40 , ενώ το αντίστοιχο ποσό την προηγούμενη χρήση ήταν € 37.838.510,70.

Οι δανειακές υποχρεώσεις είναι εγγυημένες από το Ελληνικό Δημόσιο. Το μέσο επιτόκιο δανεισμού για τη χρήση 2008 ανήλθε σε ποσοστό 5,0831 % και τη χρήση 2009 σε ποσοστό 5,2429 %.

Τα δάνεια που σύναψε η εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2009 και όροι που αποδέχτηκε αναλύονται ως εξής:

Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα - Τράπεζα	Ποσό δανείου	Λήξη	Επιτόκιο	Μορφή επιτοκίου
ΕΘΝΙΚΗ - ΑΓΡΟΤΙΚΗ - ΕΜΠΟΡΙΚΗ - ALPHA - EUROBANK	€ 346.724.052,61	13/7/2012	4,8133%	ΣΤΑΘΕΡΟ
ΣΥΝΟΛΟ	€ 346.724.052,61			

Τα αντίστοιχα για τη χρήση 2008 είναι:

Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα - Τράπεζα	Ποσό δανείου	Λήξη	Επιτόκιο	Μορφή επιτοκίου
DEXIA BANK INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. - DZ BANK AG	€ 240.000.000,00	26/3/2013	4,0570%	ΣΤΑΘΕΡΟ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. - KOMMUNALKREDIT INTERNATIONAL BANK LIMITED	€ 320.000.000,00	19/9/2016	4,8510%	ΣΤΑΘΕΡΟ
ΣΥΝΟΛΟ	€ 560.000.000,00			

Οι ανεξόφλητες δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας είναι οι παρακάτω:

ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ - ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΡΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΑΝΕΞΟΦΛΗΤΟ		ΝΟΜΙΣΜΑ	ΛΗΞΗ	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΜΟΡΦΗ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ
		ΚΕΦΑΛΑΙΟ 31/12/2009 (ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)	ΚΕΦΑΛΑΙΟ 31/12/2008 (ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)				
DEPFA BANK PLC	€ 295.000.000,00	295.000.000,00	295.000.000,00	ΕΥΡΩ	5/8/2010	3,9790%	ΣΤΑΘΕΡΟ
ABN AMRO BANK N.V.	€ 160.000.000,00	160.000.000,00	160.000.000,00	ΕΥΡΩ	12/8/2014	4,3010%	ΣΤΑΘΕΡΟ
ABN AMRO BANK N.V.	€ 180.000.000,00	180.000.000,00	180.000.000,00	ΕΥΡΩ	9/12/2011	3,4745%	ΣΤΑΘΕΡΟ
ΕΤΕ - ALPHA BANK	€ 200.000.000,00	200.000.000,00	200.000.000,00	ΕΥΡΩ	16/9/2015	3,3400%	ΣΤΑΘΕΡΟ
ALPHA BANK – ΕΤΕ	€ 149.510.000,00	149.510.000,00	149.510.000,00	ΕΥΡΩ	3/2/2016	3,8240%	ΣΤΑΘΕΡΟ
DEPFA BANK PLC	€ 340.000.000,00	340.000.000,00	340.000.000,00	ΕΥΡΩ	9/8/2018	4,3505%	ΣΤΑΘΕΡΟ
DEXIA BANK INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A.	€ 200.940.000,00	200.940.000,00	200.940.000,00	ΕΥΡΩ	18/7/2017	5,0080%	ΣΤΑΘΕΡΟ
DEXIA BANK INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. - DZ BANK AG ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. - KOMMUNALKREDIT INTERNATIONAL BANK LIMITED	€ 240.000.000,00	240.000.000,00	240.000.000,00	ΕΥΡΩ	26/3/2013	4,0570%	ΣΤΑΘΕΡΟ
ΕΘΝΙΚΗ - ΑΓΡΟΤΙΚΗ - ΕΜΠΟΡΙΚΗ - ALPHA – EUROBANK	€ 320.000.000,00	320.000.000,00	320.000.000,00	ΕΥΡΩ	19/9/2016	4,8510%	ΣΤΑΘΕΡΟ
ΕΘΝΙΚΗ - ΑΓΡΟΤΙΚΗ - ΕΜΠΟΡΙΚΗ - ALPHA – EUROBANK	€ 350.000.000,00	346.724.052,61	0,00	ΕΥΡΩ	13/7/2012	4,8133%	ΣΤΑΘΕΡΟ
ΣΥΝΟΛΟ		2.432.174.052,61	2.108.902.931,27				

4.20 Λοιπές προβλέψεις

Οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο κονδύλι αυτό αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Λοιπές προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	Σύνολο	Λοιπές προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	Σύνολο
Λογιστική αξία την 31.Δεκεμβρίου 2007	15.887.807,89	100.000,00	15.987.807,88	8.559.536,84	40.000,00	8.599.536,84
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	893.326,81	10.000,00	903.326,81	190.360,25	10.000,00	200.360,25
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	281.170,06	0,00	281.170,06	0,00	0,00	0,00
Λογιστική αξία την 31.Δεκεμβρίου 2008	16.499.964,63	110.000,00	16.609.964,63	8.749.897,09	50.000,00	8.799.897,09
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	11.943.205,82	10.000,00	11.953.205,82	10.483.758,87	10.000,00	10.493.758,87
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	2.063.748,84	0,00	2.063.748,84	808.390,34	0,00	808.390,34
Λογιστική αξία την 31.Δεκεμβρίου 2009	26.379.421,61	120.000,00	26.499.421,61	18.425.265,62	60.000,00	18.485.265,62

4.21 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Ληφθείσες Εγγυήσεις Ενοικίων	559.643,34	576.201,11	0,00	0,00
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	559.643,34	576.201,11	0,00	0,00

4.22 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Το νομικό καθεστώς και ο τρόπος λειτουργίας από την ίδρυση των εταιρειών του Ομίλου, με επιχορήγηση μέσω του Ελληνικού Δημοσίου μέρους του λειτουργικού ελλείμματος με ετήσιες επιχορηγήσεις έσοδα και μέρους με κεφαλαιοποιούμενες επιχορηγήσεις, έχει ως αποτέλεσμα να προκύπτουν συνεχή μεγάλα ζημιογόνα λογιστικά και φορολογικά αποτελέσματα και από τις δηλώσεις φόρου εισοδήματος των χρήσεων να μην προκύπτει τρέχων φόρος. Διενεργήθηκε το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων από προσωρινές διαφορές (από αποτίμηση της ακίνητης περιουσίας του Ομίλου - οικόπεδα, κτίρια - κατά την ημερομηνία μετάβασης στην εύλογη αξία ως τεκμαιρόμενο κόστος, από διαφορές λογιστικών και φορολογικών αποσβέσεων, κλπ) . Επίσης διενεργήθηκε αναβαλλόμενη φορολογική

απαίτηση (από διαγραφή άυλων περιουσιακών στοιχείων, από διαφορά λογιστικών και φορολογικών αποσβέσεων, από διαφορές προβλέψεων και απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων και από τη μεταφερόμενη φορολογική ζημιά της πενταετίας) μέχρι του ποσού που υπήρχαν αντίστοιχες φορολογικές υποχρεώσεις χρονικά συσχετιζόμενες. Η όποια διαφορά προκύπτει σε περίπτωση που η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση είναι μεγαλύτερη από την αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση δεν λογιστικοποιείται διότι εκτιμάται ότι δεν θα υπάρχει επαρκές φορολογητέο εισόδημα στο μέλλον για να ανακτηθεί.

ΟΜΙΛΟΣ

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31.12.2008			ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ	31.12.2009			ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ
		ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟ-ΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ		ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟ-ΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	
A	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ								
1	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	5.931.795,48	20%	1.186.359,10	-397.001,74	13.046.118,29	20%	2.609.223,66	-1.422.864,56
2	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	141.555,11	20%	28.311,02	-19.677,75	141.555,11	20%	28.311,02	0,00
3	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	155.347,89	20%	31.069,58	7.767,39	213.349,30	20%	42.669,86	-11.600,28
4	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	12.424.672,86	20%	2.484.934,57	621.233,64	12.424.672,86	20%	2.484.934,57	0,00
5	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.863.818.424,93	20%	372.763.684,99	66.800.724,60	2.044.871.941,72	20%	408.974.388,34	-36.210.703,36
6	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	1.116.000.000,00	20%	223.200.000,00	-31.950.000,00	1.437.000.000,00	20%	287.400.000,00	-64.200.000,00
7	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	128.291.077,60	20%	25.658.215,52	3.102.647,86	129.736.286,38	20%	25.947.257,28	-289.041,76
8	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΑΙΡΕΤΙΚΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ	17.463.448,73	20%	3.492.689,75	2.373.933,99	27.342.905,71	20%	5.468.581,14	-1.975.891,40
9	ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ	1.952.330.071,02	20%	390.466.014,20	41.868.657,44	2.089.784.178,97	20%	417.956.835,79	-27.490.821,59
10	ΜΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΣΤΑ ΔΛΠ	7.570.550,72	20%	1.514.110,14	-34.399,90	7.389.490,83	20%	1.477.898,17	36.211,98
11	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΤΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	34.070.768,41	20%	6.814.153,68	527.063,83	38.919.837,37	20%	7.783.967,47	-969.813,79
12	ΜΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΣΤΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΓΙΑ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	59.760,00	20%	11.952,00	84.578,54	1.187.536,35	20%	237.507,27	-225.555,27
	ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ	5.138.257.472,75		1.027.651.494,55	82.985.527,91	5.802.057.872,89		1.160.411.574,58	-132.760.080,03
	ΜΕΙΩΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΛΟΓΩ ΜΗ ΥΠΑΡΞΗΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΓΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΑ ΚΕΡΔΗ			-902.360.570,15	-46.185.386,79			-1.036.684.690,40	-96.244.367,21
	ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			125.290.924,40	36.800.141,12			123.726.884,18	-229.004.447,24

ΟΜΙΛΟΣ

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31.12.2008			ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ	31.12.2009			ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ
		ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟ-ΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ		ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	
Β	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
1	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΠΕΔΩΝ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗ ΣΤΑ ΔΛΠ 31.12.2005	347.536.905,13	20%	69.507.381,03	25.681.669,82	347.544.904,71	20%	69.508.980,94	-1.599,92
2	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΠΕΔΩΝ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗ ΣΤΑ ΔΛΠ 31.12.2005	13.741.000,00	20%	2.748.200,00	1.255.300,00	13.741.000,00	20%	2.748.200,00	0,00
3	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΚΤΙΡΙΩΝ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗ ΣΤΑ ΔΛΠ	33.614.728,88	20%	6.722.945,78	2.775.379,44	32.693.781,07	20%	6.538.756,21	184.189,56
4	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΚΤΙΡΙΩΝ	2.994.000,00	20%	598.800,00	120.200,00	2.994.000,00	20%	598.800,00	0,00
5	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΤΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	229.566.658,46	20%	45.913.331,69	14.765.482,23	215.557.115,94	20%	43.111.423,19	2.801.908,50
6	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΤΩΝ ΑΥΛΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	2.580.640,67	20%	516.128,13	-298.324,87	2.827.853,19	20%	565.570,64	-49.442,50
7	ΑΝΤΙΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	3.268.490,52	20%	653.698,10	4.243.279,99	0,00	20%	0,00	653.698,10
8	ΔΙΑΦΟΡΑ ΤΟΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΠΕΙΤΑ ΑΠΟ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟ ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ	0,00	20%	0,00	0,00	3.275.766,10	20%	655.153,22	-655.153,22
	ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ	633.302.423,66		126.660.484,73	48.542.986,61	618.634.421,01		123.726.884,20	2.933.600,53
	Α-Β ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ			-1.369.560,34	-11.742.843,22			0,00	-1.369.560,34

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31.12.2008			ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ	31.12.2009			ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ
		ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ		ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	
A	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ								
1	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	70.800,00	20%	14.160,00	3.540,00	70.800,00	20%	14.160,00	0,00
2	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	10.978.737,29	20%	2.195.747,46	548.936,86	10.978.737,29	20%	2.195.747,46	0,00
3	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.863.818.424,93	20%	372.763.684,99	66.800.724,60	2.044.871.941,72	20%	408.974.388,34	-36.210.703,36
4	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	1.116.000.000,00	20%	223.200.000,00	-31.950.000,00	1.437.000.000,00	20%	287.400.000,00	-64.200.000,00
5	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	2.485.745,10	20%	497.149,02	96.596,54	2.543.470,35	20%	508.694,07	-11.545,05
6	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΑΙΡΕΤΙΚΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ	8.749.897,09	20%	1.749.979,42	389.904,79	18.425.265,62	20%	3.685.053,12	-1.935.073,71
7	ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ	25.780.576,11	20%	5.156.115,22	-561.915,38	29.545.528,18	20%	5.909.105,64	-752.990,41
8	ΜΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΞΟΔΩΝ								
9	ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ ΣΤΑ ΔΛΠ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΤΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	6.453.776,42	20%	1.290.755,28	158.464,13	6.926.087,62	20%	1.385.217,52	-94.462,24
		34.070.768,41	20%	6.814.153,68	527.063,83	38.919.837,37	20%	7.783.967,47	-969.813,79
	ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ	3.068.408.725,35		613.681.745,07	36.013.315,36	3.589.281.668,15		717.856.333,64	-104.174.588,57
	ΜΕΙΩΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΛΟΓΩ ΜΗ ΥΠΑΡΞΗΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΓΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΑ ΚΕΡΔΗ			-613.202.569,59	-36.123.446,74			-717.230.247,63	-104.027.678,04
	ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			479.175,48	-110.131,38			626.086,01	-146.910,53

ΕΤΑΙΡΕΙΑ		31.12.2008			ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ	31.12.2009			ΔΙΑΦΟΡΑ ΧΡΗΣΕΩΝ
Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ		ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΒΑΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	
B	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
1	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΠΕΔΩΝ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗ ΣΤΑ ΔΛΠ 31.12.2005	515.895,53	20%	103.179,11	56.087,95	515.895,53	20%	103.179,11	0,00
2	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΚΤΙΡΙΩΝ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗ ΣΤΑ ΔΛΠ	247.047,42	20%	49.409,48	32.636,34	247.047,42	20%	49.409,48	0,00
3	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΤΩΝ ΑΥΛΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	1.632.934,43	20%	326.586,89	-198.855,67	2.348.586,48	20%	469.717,30	-143.130,41
4	ΔΙΑΦΟΡΑ ΤΟΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΠΕΙΤΑ ΑΠΟ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟ ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ	0,00	20%	0,00	0,00	18.900,62	20%	3.780,12	-3.780,12
	ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ	2.395.877,38		479.175,48	-110.131,38	3.130.430,05		626.086,01	-146.910,53
	Α-Β ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ			0,00	0,00			0,00	0,00

4.23 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Προμηθευτές Εσωτερικού	19.578.748,52	35.181.739,15	522.690,55	938.105,22
Ελληνικό Δημόσιο - Δημόσιες Επιχειρήσεις	4.075.955,39	2.126.610,20	0,00	0,00
Προμηθευτές Εξωτερικού	15.762.111,82	2.769.812,16	39.553,26	5.918,86
Σύνολο υποχρεώσεων	39.416.815,73	40.078.161,51	562.243,81	944.024,08

4.24 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Φόρος εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	7.869.497,94	7.869.497,94	7.869.497,94	7.869.497,94
ΣΥΝΟΛΟ	7.869.497,94	7.869.497,94	7.869.497,94	7.869.497,94

4.25 Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Ελληνικό Δημόσιο-Εξοφλήσεις Δανείων	379.589,40	14.385.579,43	379.589,40	14.385.579,43
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δανείων πληρωτέες την επόμενη χρήση σε \$	0,00	6.786.264,63	0,00	6.786.264,63
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δανείων πληρωτέες την επόμενη χρήση σε €	295.000.000,00	16.666.666,64	295.000.000,00	16.666.666,64
Σύνολο υποχρεώσεων	295.379.589,40	37.838.510,70	295.379.589,40	37.838.510,70

4.26 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Μισθοί και ημερομίσθια πληρωτέα	2.831.201,35	2.681.830,93	117.769,59	100.331,29
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	26.295.968,20	27.650.951,23	430.860,86	394.347,23
Λοιποί φόροι (πλήν φόρου εισοδήματος)	11.215.987,96	12.118.508,31	313.712,99	238.979,51
Λοιποί συγκοινωνιακοί φορείς εκτός ομίλου	28.541.632,94	21.753.864,53	28.541.632,94	21.753.864,53
Υποχρεώσεις στο Ελληνικό Δημόσιο	1.125.640,71	1.125.640,71	1.125.640,71	1.125.640,71
Δικαιούχοι αμοιβών	6.572,60	6.545,46	6.572,60	6.545,46
Δεδουλευμένα έξοδα	56.376.675,67	52.228.129,62	1.006.891,83	1.441.054,08
Έσοδα επόμενων χρήσεων	5.374.087,83	4.976.083,09	160.658,50	201.439,37
Προκαταβολές πελατών	418.870,55	451.502,48	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς Γενικό Λογιστήριο του Κράτους λόγω πληρωμής δανειακών υποχρεώσεων	143.490.392,16	33.384.341,38	143.490.392,16	33.384.341,38
Κρατήσεις από αμοιβές προσωπικού για σωματεία	805.297,73	576.304,21	0,00	0,00
Κρατήσεις από αμοιβές προσωπικού για δάνεια	195.384,94	195.384,94	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από ανεξόφλητες δωροεπιταγές προσωπικού	183.820,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	7.704.790,67	6.478.999,77	20.873,35	21.367,12
Σύνολο υποχρεώσεων	284.566.323,31	163.628.086,66	175.215.005,53	58.667.910,68

4.26Α Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Ελληνικό Δημόσιο για χρέη της τ. ΕΑΣ υπό εκκαθάριση

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες πληρωτέες την επόμενη χρήση

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
ΗΣΑΠ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΗΛΠΑΠ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	7.966.864,91
ΕΘΕΛ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	18.227.634,19
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων προς συνδεδεμένες εταιρείες	0,00	0,00	0,00	26.194.499,10

4.27 Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Έσοδα από μεταφορικό έργο				
Έσοδα από δικαιώματα 2% επί του συνόλου των συγκοινωνιακών υπηρεσιών	229.928,75	787.708,17	7.892.688,28	7.853.387,02
Έσοδα από πωλήσεις εισιτηρίων	187.323.711,50	180.074.558,99	3.200.614,53	2.194.304,34
Σύνολο	187.553.640,25	180.862.267,16	11.093.302,81	10.047.691,36
Λοιπά Έσοδα				
Πωλήσεις άχρηστου υλικού	246.975,84	21.285,28	4.737,12	6.211,49
Σύνολο	246.975,84	21.285,28	4.737,12	6.211,49
Γενικό Σύνολο	187.800.616,09	180.883.552,44	11.098.039,93	10.053.902,85
Έσοδα επιχορηγήσεων για κάλυψη κόστους συγκοινωνιακού έργου				
	123.172.127,11	118.546.666,34	11.289,14	31.811,39
Γενικό Σύνολο	310.972.743,20	299.430.218,78	11.109.329,07	10.085.714,24

4.28 Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων του Ομίλου για τη χρήση 2009 ανά κατηγορία είναι η εξής:

Ποσά σε €	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	56.976.354,98	27.554,78	0,00	0,00	57.003.909,76
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	72.214.352,29	5.698.287,64	62.703,94	44.776,70	78.020.120,57
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	76.705,28	521.671,02	10.473,81	8.379,01	617.229,12
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	257.451,38	50.669,80	25.036,18	20.028,85	353.186,21
Ηλεκτρικό ρεύμα	8.672.233,54	22.925,60	26.474,35	2.742,81	8.724.376,30
Υδρευση	286.242,69	80.434,90	17.756,25	178,00	384.611,84
Φυσικό αέριο	6.594.513,28	31.765,12	0,00	0,00	6.626.278,40
Τηλεπικοινωνίες	328.563,72	983.835,10	11.761,58	9.409,22	1.333.569,62
Ασφάλιστρα	14.573.436,90	461.278,09	2.296,66	1.837,32	15.038.848,97
Επισκευές και συντηρήσεις	2.903.481,72	987.971,48	38.635,00	9.077,11	3.939.165,31
Παροχές τρίτων	13.334.102,97	934.452,88	92.179,97	73.743,70	14.434.479,52
Φόροι-Τέλη	2.898.586,25	1.096.893,48	8.385,55	4.269,40	4.008.134,68
Αμοιβές, έξοδα & προβλέψεις προσωπικού	472.789.159,14	42.533.697,54	2.082.283,05	1.130.239,15	518.535.378,88
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	1.305.880,49	2.489.214,10	3.786.534,55	115.267,05	7.696.896,19
Έξοδα διαφήμισης	69.811,81	36.264,38	9.697,71	7.758,13	123.532,03
Διάφορα έξοδα	3.313.170,60	1.562.495,53	1.588.381,85	24.869,86	6.488.917,84
Ιδιοπαραγωγή	-7.089.115,18	0,00	0,00	0,00	-7.089.115,18
Σύνολο	649.504.931,86	57.519.411,44	7.762.600,45	1.452.576,31	716.239.520,06

Η ανάλυση των εξόδων του Ομίλου για τη χρήση 2008 ανά κατηγορία είναι η εξής:

Ποσά σε €	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	64.686.515,78	40.094,81	0,00	0,00	64.726.610,59
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	66.971.824,24	6.450.716,19	64.820,21	45.997,69	73.533.358,33
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	71.993,28	203.039,62	9.812,18	7.849,74	292.694,82
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	243.721,46	41.385,51	23.696,65	18.957,30	327.760,92
Ηλεκτρικό ρεύμα	9.868.420,26	20.265,66	36.265,55	2.701,88	9.927.653,35
Υδρευση	229.354,84	91.544,98	24.443,09	151,22	345.494,13
Φυσικό αέριο	9.052.501,19	51.075,34	0,00	0,00	9.103.576,53
Τηλεπικοινωνίες	344.694,97	1.123.454,67	12.399,36	9.919,48	1.490.468,48
Ασφάλιστρα	13.859.646,27	380.675,13	2.127,13	1.701,70	14.244.150,23
Επισκευές και συντηρήσεις	3.312.288,01	662.864,05	43.260,66	11.716,67	4.030.129,39
Παροχές τρίτων	11.562.323,84	688.283,64	69.805,30	55.844,18	12.376.256,96
Φόροι-Τέλη	1.650.298,64	1.013.366,60	8.398,70	4.020,20	2.676.084,14
Αμοιβές, έξοδα & προβλέψεις προσωπικού	454.971.092,72	35.400.689,70	1.805.164,13	1.034.572,68	493.211.519,23
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	1.344.691,68	2.739.714,80	3.332.656,73	124.364,98	7.541.428,19
Έξοδα διαφήμισης	133.460,52	19.325,95	18.525,95	14.820,74	186.133,16
Έξοδα - προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	107.022,02	0,00	0,00	0,00	107.022,02
Διάφορα έξοδα	3.458.509,61	2.642.735,55	1.503.640,48	22.612,43	7.627.498,07
Ιδιοπαραγωγή	-3.311.196,62	0,00	0,00	0,00	-3.311.196,62
Σύνολο	638.557.162,71	51.569.232,20	6.955.016,12	1.355.230,89	698.436.641,92

Η ανάλυση των εξόδων της Εταιρείας για τη χρήση 2009 ανά κατηγορία είναι η εξής:

Ποσά σε €	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	Σύνολο
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	4.901.595,43	55.972,73	55.971,14	44.776,70	5.058.316,00
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	75.398,76	10.474,10	10.473,81	8.379,01	104.725,68
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	180.230,24	25.036,88	25.036,18	20.028,85	250.332,15
Ηλεκτρικό ρεύμα	24.681,28	3.428,63	3.428,53	2.742,81	34.281,25
Υδρευση	1.601,76	222,51	222,50	178,00	2.224,77
Τηλεπικοινωνίες	84.669,17	11.761,91	11.761,58	9.409,22	117.601,88
Ασφάλιστρα	16.533,15	2.296,72	2.296,66	1.837,32	22.963,85
Επισκευές και συντηρήσεις	81.680,67	11.346,76	11.346,44	9.077,11	113.450,98
Παροχές τρίτων	663.584,43	92.182,53	92.179,97	73.743,70	921.690,63
Φόροι-Τέλη	38.418,36	5.336,93	5.336,78	4.269,40	53.361,47
Αμοιβές, έξοδα & προβλέψεις προσωπικού	10.170.492,50	1.412.845,34	1.412.805,50	1.130.239,15	14.126.382,49
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	1.037.234,18	144.088,55	144.084,48	115.267,05	1.440.674,26
Έξοδα διαφήμισης	69.811,81	9.697,99	9.697,71	7.758,13	96.965,64
Διάφορα έξοδα	223.792,21	31.088,34	31.087,47	24.869,86	310.837,88
Σύνολο	17.569.723,95	1.815.779,92	1.815.728,75	1.452.576,31	22.653.808,93

Η ανάλυση των εξόδων της Εταιρείας για τη χρήση 2008 ανά κατηγορία είναι η εξής:

Ποσά σε €	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	Σύνολο
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	4.912.550,12	57.497,12	57.497,12	45.997,69	5.073.542,05
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	70.686,76	9.812,18	9.812,18	7.849,74	98.160,86
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	170.710,13	23.696,65	23.696,65	18.957,30	237.060,73
Ηλεκτρικό ρεύμα	24.330,39	3.377,35	3.377,35	2.701,88	33.786,97
Υδρευση	1.361,77	189,03	189,03	151,22	1.891,05
Τηλεπικοινωνίες	89.324,74	12.399,36	12.399,36	9.919,48	124.042,94
Ασφάλιστρα	15.323,81	2.127,13	2.127,13	1.701,70	21.279,77
Επισκευές και συντηρήσεις	105.508,41	14.645,85	14.645,85	11.716,67	146.516,78
Παροχές τρίτων	502.875,88	69.805,30	69.805,30	55.844,18	698.330,66
Φόροι-Τέλη	36.201,85	5.025,26	5.025,26	4.020,20	50.272,57
Αμοιβές, έξοδα & προβλέψεις προσωπικού	9.316.308,67	1.293.217,19	1.293.217,19	1.034.572,68	12.937.315,73
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	1.113.605,02	155.456,38	155.456,38	124.364,98	1.548.882,76
Έξοδα διαφήμισης	133.460,52	18.525,95	18.525,95	14.820,74	185.333,16
Διάφορα έξοδα	203.624,53	28.265,57	28.265,57	22.612,43	282.768,10
Σύνολο	16.695.872,60	1.694.040,32	1.694.040,32	1.355.230,89	21.439.184,13

Στο κονδύλι “Αμοιβές και έξοδα προσωπικού” του Ομίλου και της Εταιρείας της χρήσης 2009 περιλαμβάνεται ποσό 3.795 χιλιάδων ευρώ και ποσό 283 χιλιάδων ευρώ αντίστοιχα που αφορά στο κόστος μισθοδοσίας αποσπασμένου προσωπικού σε διάφορες δημόσιες υπηρεσίες και υπουργεία μετά από έκδοση σχετικών υπουργικών αποφάσεων. Επίσης, στο κονδύλι “Αμοιβές και έξοδα προσωπικού” του Ομίλου και της Εταιρείας της χρήσης 2008 περιλαμβάνεται ποσό 5.463 χιλιάδων ευρώ, και ποσό 306 χιλιάδων ευρώ αντίστοιχα που αφορά στο κόστος μισθοδοσίας αποσπασμένου προσωπικού σε διάφορες δημόσιες υπηρεσίες και υπουργεία μετά από έκδοση σχετικών υπουργικών αποφάσεων.

Οι παροχές στο προσωπικό στον Όμιλο αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	388.621.733,43	362.277.287,10	11.704.361,42	10.754.184,30
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	114.134.644,58	109.267.622,04	1.793.348,33	1.636.072,97
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις)	9.190.545,44	11.964.227,48	340.214,14	257.426,65
Αναδρομικά	0,00	4.055.864,71	0,00	0,00
Λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	6.588.455,43	5.646.517,90	288.458,60	289.631,81
Σύνολο	518.535.378,88	493.211.519,23	14.126.382,49	12.937.315,73

Έσοδα επιχορηγήσεων για κάλυψη κόστους συγκοινωνιακού έργου

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της Εταιρείας και του Ομίλου αναλύονται σε προηγούμενο πίνακα 4.27 μαζί με τον κύκλο εργασιών.

4.29 Λοιπά έξοδα

Τα λοιπά έξοδα, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	4.229,85	73.591,77	0,00	0,00
Ζημιές απομείωσης αξίας μεταφορικών μέσων	7.114.322,81	2.774.366,04	0,00	0,00
Ζημιές από επενδύσεις σε ακίνητα λόγω αναπροσαρμογής σε εύλογη αξία	7.250,24	2.953.722,95	0,00	0,00
Διαγραφή απαιτήσεων από πρόστιμα επιβατών	26.928,00	57.477,40	26.928,00	57.477,40
Ζημιές από προκύψασες υποχρεώσεις επίδικων υποθέσεων	59.081,47	3.081,48	49.999,99	0,00
Ποινικές ρήτρες - τόκοι υπερημερίας	3.668,81	3.464,46	0,00	0,00
Απομείωση επενδύσεων σε συμμετοχές	0,00	0,00	502.053.516,79	456.560.786,60
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	9.506,64	13.679,63	1.691,49	10,57
Φόροι και Φορολογικά πρόστιμα - προσαυξήσεις προηγούμενων χρήσεων	0,00	4.736,30	0,00	0,00
Ζημιές από εκποίηση παγίων	149,90	819.576,54	149,90	0,00
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	0,00	3.966,82	0,00	3.966,82
Εισφορές ασφαλιστικών ταμείων προηγούμενων χρήσεων	0,00	159.215,78	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων	1.019.494,20	206.741,23	8.816,92	2.081,61
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	72.578,44	234.008,02	0,00	0,00
Πρόβλεψη διαφορών φόρων φορολογικού ελέγχου	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
Αποζημίωση ζημιών αυτοκινήτων τρίτων	0,00	42.786,22	0,00	0,00
Προβλέψεις για υποχρεώσεις από επίδικες και λοιπές υποθέσεις	11.669.305,20	495.809,83	10.483.758,87	190.360,25
Απομειώσεις λογαριασμών απαιτήσεων	58.001,41	0,00	0,00	0,00
Ακύρωση μισθωμάτων cosmote	13.244,20	0,00	0,00	0,00
Ζημιές από κλοπή - υπεξαيرέσεις εισιτηρίων	223.033,00	0,00	0,00	0,00
Αποζημίωση αγωγών πρώην εργαζομένων ΗΣΑΠ	79.202,79	0,00	0,00	0,00
Τέλη ειδικών ραδιοδικτύων	11.200,00	0,00	0,00	0,00
Ακύρωση τιμολογίων επιχορήγησης ΟΑΕΔ	7.488,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές έκτακτες ζημιές	6.213,11	319,11	6.183,40	132,57
Σύνολο	20.394.898,07	7.856.543,58	512.641.045,36	456.824.815,82

4.30 Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Έσοδα από επιδοτήσεις ΟΑΕΔ	115.034,00	76.038,00	2.148,00	4.422,00
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	34.671,37	352.029,64	0,00	0,00
Έσοδα από παιδικές κατασκηνώσεις	21.048,42	13.461,96	0,00	0,00
Έσοδα από παραχώρηση χώρων λειτουργίας εταιρειών κινητής τηλεφωνίας	205.951,98	0,00	0,00	0,00
Έσοδα από μίσθωση θυρίδων σε σταθμούς	95.972,70	0,00	0,00	0,00
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	2.350.263,37	2.534.217,77	0,00	0,00
Έσοδα κοινοχρήστων από λειτουργικές μισθώσεις	246.946,49	133.968,01	0,00	0,00
Αποζημίωση μισθωμάτων λόγω πρόωρης αποχώρησης	94.943,12	0,00	0,00	0,00
Έσοδα από λοιπές δραστηριότητες	2.036.312,79	1.866.502,85	61.200,00	504,20
Έσοδα από κατανομή δαπανών καρτών επιβίβασης και εισιτηρίων	239.391,58	314.582,77	0,00	0,00
Έσοδα από προσαύξηση προστίμων	2.479.190,77	3.423.983,85	449.288,81	22.648,20
Έσοδα από καταπτώσεις εγγυήσεων ποινικών ρητρών	1.039.098,80	2.835.174,33	0,00	0,00
Έσοδα από προβλέψεις	32.800,00	0,00	0,00	0,00
Έσοδα από πρόστιμα προσωπικού & λοιπά καταλογισθέντα πρόστιμα	7.416,05	10.221,16	0,00	0,00
Ποινικές ρήτρες - τόκοι υπερημερίας	37.874,26	81.023,45	300,00	1.000,00
Λοιπά έσοδα	563.256,28	546.708,83	18.153,73	17.254,52
Κέρδη από εκποίηση παγίων	2,99	1.147,88	0,00	0,00
Έσοδα από διαφορά τιμήματος απαλλοτρίωσης ακινήτων προηγούμενων χρήσεων	0,00	934.940,00	0,00	0,00
Ληφθείσες αποζημιώσεις λόγω απώλειας εισιτηρίων & λοιπές αποζημιώσεις	0,00	46.504,88	0,00	46.504,88
Διάφορα έσοδα προηγούμενης χρήσης	381.886,83	551.999,84	164,00	29.746,21
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	725.776,59	963.916,50	0,00	0,00
Τακτοποίηση μικροπολοίπων προμηθευτών	9.343,46	0,00	0,00	0,00
Έσοδα από αναστροφή αχρησιμοποίητων προβλέψεων για υποχρεώσεις προηγούμενων χρήσεων	2.542.734,71	0,00	800.390,34	0,00
Σύνολο	13.259.916,56	14.686.421,72	1.331.644,88	122.080,01

4.31 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Τόκοι Δανείων	116.370.735,05	94.095.840,05	1.581.050,14	1.405.043,82
Τόκοι & Έξοδα βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	15.186,20	12.464,71	0,00	0,00
Χρεωστικές Συναλλαγματικές διαφορές	85.247,86	887.417,65	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα	288.150,71	347.863,50	1.870,66	1.883,82
Σύνολο	116.759.319,82	95.343.585,91	1.582.920,80	1.406.927,64

4.32 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Τόκοι τραπεζικών καταθέσεων εσωτερικού	1.930.299,08	4.291.446,04	115.619,31	142.130,18
Έσοδα χρεογράφων	549.311,21	763.014,24	525.000,00	525.000,00
Σύνολο	2.479.610,29	5.054.460,28	640.619,31	667.130,18

4.33 Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Η ανάλυση των λοιπών χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων του Ομίλου έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Πιστωτικές Συναλλαγματικές Διαφορές	0,00	26.886,17	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	26.886,17	0,00	0,00

4.34 Φόρος εισοδήματος

Η δαπάνη για φόρο εισοδήματος των χρήσεων που έληξαν στις 31/12/2009 και 31/12/2008 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Τρέχων φόρος	1.369.560,34	11.742.843,23	0,00	0,00
Σύνολο	1.369.560,34	11.742.843,23	0,00	0,00

Οι Εταιρείες του Ομίλου έχουν πρόσθετες φορολογικά εκπιπτόμενες ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, διότι επί του παρόντος η φορολογική αξιοποίησή τους κρίνεται αβέβαιη. Με βάση τη νομοθεσία οι Εταιρείες του Ομίλου έχουν το δικαίωμα να αξιοποιήσουν φορολογικά τις ως άνω ζημιές κατά τη διάρκεια μιας πενταετίας από τη χρήση στην οποία δημιουργήθηκαν.

5 Παράγοντες και πολιτικές διαχείρισης κινδύνου

Τα κυριότερα χρηματοπιστωτικά μέσα των Εταιρειών του Ομίλου, αποτελούν τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Ο κυριότερος σκοπός αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων είναι η

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

5.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες

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

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

5.2 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

5.2.1 Κίνδυνος επιτοκίου

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

5.2.2 Κίνδυνος τιμών ξένου συναλλάγματος

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

Επίσης, κατά την 31.12.2009 δεν υπάρχουν χρηματικά διαθέσιμα και δανειακές υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα.

5.2.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Οι απαιτήσεις από πελάτες εκτός της περίπτωσης του Υπουργείου Υγείας και Κοινωνικής Αλληλεγγύης, για το οποίο γίνεται σχετική αναφορά στο κεφάλαιο 4.9 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις δεν είναι μέγεθος το οποίο μπορεί ενδεχόμενα να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα και την ομαλή ρευστότητα της Εταιρείας και του Ομίλου.

5.2.4 Κίνδυνος ρευστότητας

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

6 Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις

6.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι διεταιρικές πωλήσεις - αγορές για την περίοδο 1/1-31/12/2009 και την αντίστοιχη συγκριτική 1/1-31/12/2008 αναλύονται ως εξής:

ΧΡΗΣΗ 2009

		ΑΓΟΡΑΣΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ				ΣΥΝΟΛΟ
		ΟΑΣΑ ΜΗΤΡΙΚΗ	ΗΣΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	ΕΘΕΛ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	ΗΛΠΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	
ΠΩΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΑΣΑ ΜΗΤΡΙΚΗ		1.641.853,20	4.802.373,70	1.218.532,63	7.662.759,53
	ΗΣΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ			271,56	106,52	378,08
	ΕΘΕΛ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	3.387.896,00	3.308.475,78		155.447,85	6.851.819,63
	ΗΛΠΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	53.696,52	13.702,38			67.398,90
	ΣΥΝΟΛΟ	3.441.592,52	4.964.031,36	4.802.645,26	1.374.087,00	14.582.356,14

ΧΡΗΣΗ 2008

		ΑΓΟΡΑΣΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ				ΣΥΝΟΛΟ
		ΟΑΣΑ ΜΗΤΡΙΚΗ	ΗΣΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	ΕΘΕΛ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	ΗΛΠΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	
ΠΩΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΑΣΑ ΜΗΤΡΙΚΗ		1.553.647,13	4.545.097,24	966.934,48	7.065.678,85
	ΗΣΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ			661,38	72,38	733,76
	ΕΘΕΛ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	3.414.390,42	43.876,34		25.996,13	3.484.262,89
	ΗΛΠΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	92.180,78	13.150,07			105.330,85
	ΣΥΝΟΛΟ	3.506.571,20	1.610.673,54	4.545.758,62	993.002,99	10.656.006,35

6.2 Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις συνδεμένων μερών

Η ανάλυση των διεταιρικών απαιτήσεων - υποχρεώσεων κατά την 31/12/2009 καθώς και για την 31/12/2008 έχει ως εξής:

ΧΡΗΣΗ 2009

			ΟΦΕΙΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ								
			ΟΑΣΑ ΜΗΤΡΙΚΗ		ΗΣΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ		ΕΘΕΛ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ		ΗΛΠΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ		ΣΥΝΟΛΟ
			ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
ΑΠΑΙΤΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΑΣΑ ΜΗΤΡΙΚΗ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ			564.374.469,23		1.469.586.051,79		314.528.881,81		2.348.489.402,83
		ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ				32.362.898,19		75.408.154,86		14.055.515,72	121.826.568,77
	ΗΣΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ									0,00
		ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		14.807.065,36						28.769,28	14.835.834,64
	ΕΘΕΛ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ									0,00
		ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		58.208.251,39		1.055.062,72				119.194,76	59.382.508,87
	ΗΛΠΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ									0,00
		ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		9.800.232,62							9.800.232,62
			0,00	82.815.549,37	564.374.469,23	33.417.960,91	1.469.586.051,79	75.408.154,86	314.528.881,81	14.203.479,76	2.554.334.547,73
				82.815.549,37		597.792.430,14		1.544.994.206,65		328.732.361,57	2.554.334.547,73

ΧΡΗΣΗ 2008

		ΟΦΕΙΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ								ΣΥΝΟΛΟ
		ΟΑΣΑ ΜΗΤΡΙΚΗ		ΗΣΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ		ΕΘΕΛ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ		ΗΛΠΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ		
		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
ΟΑΣΑ ΜΗΤΡΙΚΗ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ			514.810.357,73		1.225.676.331,33		264.565.227,52		2.005.051.916,58
	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ				10.391.927,77		18.864.692,05		1.923.721,11	31.180.340,93
ΗΣΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ									0,00
	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		11.403.214,58						336.572,65	11.739.787,23
ΕΘΕΛ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ									0,00
	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		51.033.622,41		529.297,84				515.580,68	52.078.500,93
ΗΛΠΑΠ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΟΑΣΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΑ									0,00
	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		10.445.036,49							10.445.036,49
		0,00	72.881.873,48	514.810.357,73	10.921.225,61	1.225.676.331,33	18.864.692,05	264.565.227,52	2.775.874,44	2.110.495.582,16
			72.881.873,48		525.731.583,34		1.244.541.023,38		267.341.101,96	2.110.495.582,16

6.3 Παροχές βασικών διευθυντικών στελεχών

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Αμοιβές Δ.Σ	771.467,71	814.701,89	212.936,86	202.885,53
Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών	6.482.602,40	5.640.717,66	1.437.965,61	1.217.810,75
Σύνολο	7.254.070,11	6.455.419,55	1.650.902,47	1.420.696,28

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

Οι συνολικές αμοιβές που χρέωσαν κατά το οικονομικό έτος οι νόμιμοι ελεγκτές για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών, των συνολικών αμοιβών που χρεώθηκαν για άλλες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης, των συνολικών αμοιβών που χρεώθηκαν για υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών και των συνολικών αμοιβών που χρεώθηκαν για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες για την χρήση 2008 παρατίθενται στο παρακάτω πίνακα:

Εταιρεία	Αμοιβές υποχρεωτικού ελέγχου οικονομικών καταστάσεων	Λοιπές αμοιβές υπηρεσιών ελεγκτικής φύσης	Αμοιβές υπηρεσιών φορολογικών συμβουλών	Αμοιβές λοιπών υπηρεσιών	Συνολικές αμοιβές τρέχουσας χρήσης	Ελεγκτική Εταιρεία
ΟΑΣΑ Α.Ε.	26.400,00	0,00	0,00	0,00	26.400,00	B.D.O. Α.Ε.
ΗΣΑΠ Α.Ε.	35.200,00	0,00	0,00	0,00	35.200,00	B.D.O. Α.Ε.
ΗΛΠΑΠ Α.Ε.	32.384,00	0,00	0,00	0,00	32.384,00	B.D.O. Α.Ε.
ΕΘΕΛ Α.Ε.	24.640,00	0,00	0,00	0,00	24.640,00	B.D.O. Α.Ε.
ΣΥΝΟΛΟ	118.624,00	0,00	0,00	0,00	118.624,00	

6.4 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Ποσό αγωγής πλέον τόκων	Πρόβλεψη που σχηματίστηκε	Ποσό αγωγής πλέον τόκων	Πρόβλεψη που σχηματίστηκε
Δικαστικές αγωγές από :				
Εργατικές διαφορές	2.673.752,13	1.719.337,35	1.021.846,73	221.846,73
Μεταφορές Ατυχήματα	1.920.022,98	531.235,91	146.222,93	36.154,97
Διεκδικήσεις τρίτων για αποζημιώσεις και λοιπά	24.933.795,35	24.128.848,35	18.972.210,92	18.167.263,92
Σύνολο	29.527.570,46	26.379.421,61	20.140.280,58	18.425.265,62

Το ποσό των € 26.379.421,61 του Ομίλου και το ποσό € 18.425.265,62 της Εταιρείας περιλαμβάνεται στο κονδύλι Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις στην παρ. 4.20 Λοιπές προβλέψεις.

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

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Ποσό αγωγής πλέον τόκων	Πρόβλεψη που σχηματίστηκε	Ποσό αγωγής πλέον τόκων	Πρόβλεψη που σχηματίστηκε
Δικαστικές αγωγές από :				
Εργατικές διαφορές	1.656.229,73	0,00	1.229.327,12	0,00
Μεταφορές Ατυχήματα	3.132.758,93	0,00	2.240.437,96	0,00
Διεκδικήσεις τρίτων για αποζημιώσεις και λοιπά	719.658.357,42	0,00	713.754.072,33	0,00
Σύνολο	724.447.346,08	0,00	717.223.837,41	0,00

6.5 Επίδικες – Επισφαλείς απαιτήσεις

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Ποσό απαιτήσης	Εκτίμηση για ποσά που θα εισπραχθούν	Πρόβλεψη που σχηματίστηκε	Ποσό απαιτήσης	Εκτίμηση για ποσά που θα εισπραχθούν	Πρόβλεψη που σχηματίστηκε
Δικαστικές αγωγές από :						
Απαιτήσεις πελατών	1.176.833,40	0,00	1.176.833,40	70.800,00	0,00	70.800,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	11.506.932,82	0,00	11.506.932,82	10.978.737,29	0,00	10.978.737,29
Σύνολο	12.683.766,22	0,00	12.683.766,22	11.049.537,29	0,00	11.049.537,29

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2009	2008	2009	2008
Ληφθείσες εγγυητικές καλής εκτέλεσης	83.445.773,54	105.927.990,57	4.008.240,15	4.270.824,37
Ληφθείσες εγγυητικές για συμμετοχή σε διαγωνισμούς	2.853.669,03	2.716.976,97	2.716.976,97	2.853.669,03
Ληφθείσες εγγυητικές καλής λειτουργίας	828.879,18	661.558,06	0,00	0,00
Δοσμένες εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση υποχρεώσεων	6.563.240,22	6.711.695,72	42.700,00	42.700,00
Σύνολο	93.691.561,97	116.018.221,32	6.767.917,12	7.167.193,40

6.6 Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

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

Υποχρεώσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις 31/12/2009	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών
Υποχρεώσεις : Λειτουργικές Μισθώσεις από ακίνητα	287.132,20	1.171.859,79	189.030,93	248.414,40	1.057.063,91	0,00
Σύνολο	287.132,20	1.171.859,79	189.030,93	248.414,40	1.057.063,91	0,00
31/12/2008						
Υποχρεώσεις : Λειτουργικές Μισθώσεις από ακίνητα	269.764,91	1.317.455,80	165.050,96	234.282,03	1.226.779,55	0,00
Σύνολο	269.764,91	1.317.455,80	165.050,96	234.282,03	1.226.779,55	0,00
Απαιτήσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις 31/12/2009	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών
Απαιτήσεις: Λειτουργικές μισθώσεις από ακίνητα	725.588,22	3.285.338,79	3.388.240,88	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	725.588,22	3.285.338,79	3.388.240,88	0,00	0,00	0,00

	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών
31/12/2008						
Απαιτήσεις: Λειτουργικές μισθώσεις από ακίνητα	1.790.978,11	8.165.460,07	10.328.721,69	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	1.790.978,11	8.165.460,07	10.328.721,69	0,00	0,00	0,00

6.7 Δεσμεύσεις για επενδυτικά προγράμματα

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

6.8 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

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

Επωνυμία	Ανέλεγκτες Φορολογικές χρήσεις	ΣΧΗΜΑΤΙΣΘΕΝ ΠΟΣΟ ΠΡΟΒΛΕΨΗΣ
ΟΑΣΑ ΑΕ	2004 έως 2009	60.000,00
ΗΣΑΠ ΑΕ	2007 έως 2009	60.000,00
ΗΛΠΑΠ ΑΕ	2004 έως 2009	0,00
ΕΘΕΛ ΑΕ	2005 έως 2009	0,00
Σύνολο		120.000,00

6.9 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Αριθμός προσωπικού	9.690	9.917	205	192

6.10 Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

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

ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Πληροφόρηση κατά τομέα

Πρωτεύων και δευτερεύοντες τομείς πληροφόρησης

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 οι δραστηριότητες του Ομίλου και συγκεκριμένα της θυγατρικής εταιρείας ΗΣΑΠ Α.Ε. συνιστούν δυο επιχειρηματικούς τομείς, αυτόν της μεταφοράς επιβατικού κοινού και αυτόν της μίσθωσης ακινήτων, όπου τα διαφορετικά οικονομικά περιβάλλοντα συνοδεύονται από διαφορετικά ρίσκα και οφέλη.

Τα αποτελέσματα των τομέων αυτών κατά τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2008 και 31 Δεκεμβρίου 2009 έχουν ως εξής:

Δεδομένα χρήσεως 1/1/2009-31/12/2009

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Επιχειρηματικός τομέας μεταφοράς επιβατικού κοινού	Επιχειρηματικός τομέας μίσθωσης ακινήτων	Σύνολα	Επιχειρηματικός τομέας μεταφοράς επιβατικού κοινού	Επιχειρηματικός τομέας μίσθωσης ακινήτων	Σύνολα
Πωλήσεις προς τρίτους	187.800.616,09	0,00	187.800.616,09	11.098.039,93	0,00	11.098.039,93
Μείον: Σύνολο κόστους πωλήσεων	-649.504.931,86	0,00	-649.504.931,86	-17.569.723,95	0,00	-17.569.723,95
Μικτό κέρδος (ζημιά) προ επιχ/σεων	-461.704.315,77	0,00	-461.704.315,77	-6.471.684,02	0,00	-6.471.684,02
Έσοδα επιχορηγήσεων για κάλυψη κόστους	123.172.127,11	0,00	123.172.127,11	11.289,14	0,00	11.289,14
Μικτό κέρδος (ζημιά)	-338.532.188,66	0,00	-338.532.188,66	-6.460.394,88	0,00	-6.460.394,88
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	11.213.443,75	2.046.472,81	13.259.916,56	1.331.644,88	0,00	1.331.644,88
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-57.130.729,71	-388.681,73	-57.519.411,44	-1.815.779,92	0,00	-1.815.779,92
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-7.762.600,45	0,00	-7.762.600,45	-1.815.728,75	0,00	-1.815.728,75
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	-1.452.576,31	0,00	-1.452.576,31	-1.452.576,31		
Λοιπά λειτουργικά έσοδα (έξοδα)	-13.202.079,41	-7.192.818,66	-20.394.898,07	-512.641.045,36	0,00	-512.641.045,36
Χρηματοοικονομικό κόστος	-116.759.319,82	0,00	-116.759.319,82	-1.582.920,80	0,00	-1.582.920,80
Κέρδη (ζημιές) κατά κλάδο	-523.626.050,61	-5.535.027,58	-529.161.078,19	-524.436.801,14	0,00	-524.436.801,14
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2.479.610,29	0,00	2.479.610,29	640.619,31	0,00	640.619,31
Αποτελέσματα προ φόρων	-521.146.440,32	-5.535.027,58	-526.681.467,90	-523.796.181,83	0,00	-523.796.181,83
Λοιπές πληροφορίες Καταστάσεως Συνολικού Εισοδήματος						
Αποσβέσεις	78.637.349,67	0,00	78.637.349,67	5.163.041,66	0,00	5.163.041,66

Δεδομένα χρήσεως 1/1/2008-31/12/2008

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Επιχειρηματικός τομέας μεταφοράς επιβατικού κοινού	Επιχειρηματικός τομέας μίσθωσης ακινήτων	Σύνολα	Επιχειρηματικός τομέας μεταφοράς επιβατικού κοινού	Επιχειρηματικός τομέας μίσθωσης ακινήτων	Σύνολα
Πωλήσεις προς τρίτους	180.883.552,44	0,00	180.883.552,44	10.053.902,85	0,00	10.053.902,85
Μείον: Σύνολο κόστους πωλήσεων	-638.557.162,71	0,00	-638.557.162,71	-16.695.872,60	0,00	-16.695.872,60
Μικτό κέρδος (ζημιά) προ επιχ/σεων	-457.673.610,27	0,00	-457.673.610,27	-6.641.969,75	0,00	-6.641.969,75
Έσοδα επιχορηγήσεων για κάλυψη κόστους	118.546.666,34	0,00	118.546.666,34	31.811,39	0,00	31.811,39
Μικτό κέρδος (ζημιά)	-339.126.943,93	0,00	-339.126.943,93	-6.610.158,36	0,00	-6.610.158,36
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	12.518.163,13	2.168.258,59	14.686.421,72	122.080,01	0,00	122.080,01
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-51.381.024,79	-188.207,41	-51.569.232,20	-1.694.040,32	0,00	-1.694.040,32
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-6.955.016,12	0,00	-6.955.016,12	-1.694.040,32	0,00	-1.694.040,32
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	-1.355.230,89	0,00	-1.355.230,89	-1.355.230,89	0,00	-1.355.230,89
Λοιπά λειτουργικά έσοδα (έξοδα)	-2.128.454,59	-5.728.088,99	-7.856.543,58	-456.824.815,82	0,00	-456.824.815,82
Χρηματοοικονομικό κόστος	-95.343.585,91	0,00	-95.343.585,91	-1.406.927,64	0,00	-1.406.927,64
Κέρδη (ζημιές) κατά κλάδο	-483.772.093,10	-3.748.037,81	-487.520.130,91	-469.463.133,34	0,00	-469.463.133,34
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5.081.346,45	0,00	5.081.346,45	667.130,18	0,00	667.130,18
Αποτελέσματα προ φόρων	-478.690.746,65	-3.748.037,81	-482.438.784,46	-468.796.003,16	0,00	-468.796.003,16
Λοιπές πληροφορίες Καταστάσεως Συνολικού Εισοδήματος						
Αποσβέσεις	73.826.053,16	0,00	73.826.053,16	5.171.702,92	0,00	5.171.702,92

6.11 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Τα αναφερόμενα στην παρούσα έκθεση αναφέρονται όπως είναι φυσικό σε γεγονότα που έχουν επισυμβεί μέχρι την 31.12.2009. Όμως από την παραπάνω ημερομηνία μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης έχουν συμβεί διάφορα γεγονότα τα οποία αναμένεται να επηρεάσουν σε σημαντικό ή και σε χαμηλότερο επίπεδο την οικονομική κατάσταση και τη γενικότερη λειτουργία του Ομίλου Ο.Α.Σ.Α.

Σαν κυριότερα γεγονότα που έχουν συμβεί από 31.12.2009 και τα οποία αναμένεται να επηρεάσουν την οικονομική κατάσταση και τη γενικότερη λειτουργία του Ομίλου Ο.Α.Σ.Α. είναι η γενικότερη δημοσιονομική κατάσταση της χώρας, η αναμενόμενη μεγάλη αύξηση των επιτοκίων δανεισμού, η θέσπιση του Ν.3833/2010 «Προστασία της εθνικής οικονομίας – Επείγοντα μέτρα για την αντιμετώπιση της δημοσιονομικής κρίσης», καθώς και το υπό ψήφιση σχέδιο νόμου «Μέτρα για την εφαρμογή του μηχανισμού στήριξης της ελληνικής οικονομίας από τα κράτη μέλη της ζώνης του ευρώ και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο».

Τα γεγονότα αυτά προβλέπεται να επηρεάσουν σημαντικά το κόστος λειτουργίας του Ομίλου τουλάχιστον για την επόμενη τριετία, αφού αφενός περιορίζονται σημαντικά οι δαπάνες μισθοδοσίας του προσωπικού και αφετέρου επιβαρύνονται άλλα κόστη του Ομίλου όπως οι φόροι, οι καταβαλλόμενοι τόκοι και η μείωση των καθαρών εσόδων κομίστρου και επιδότησης αφού ο ΦΠΑ διαμορφώνεται στο 11%.

Επίσης, το Κρατικό Ομόλογο (λήξης 2012 το οποίο έχουμε, ενώ έχει ονομαστική αξία 10.000.000 ευρώ, σήμερα διαπραγματεύεται στα 9.650.000 ευρώ περίπου. Βέβαια, θεωρείται ότι αυτό θα διακρατηθεί μέχρι τη λήξη, οπότε θα εισπράξουμε ολόκληρο το κεφάλαιο.

Πέρα από τα ήδη αναφερθέντα γεγονότα, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ).

ΑΘΗΝΑ, 30 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚ.ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ι. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Α. ΛΙΤΙΝΑΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΙ
ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΣΠΥΡΟΣ Γ. ΓΙΑΝΝΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

ΜΑΡΙΑ Γ. ΤΣΕΛΙΟΥ