



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2014

σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.» την 15/12/2015 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.trainose.gr.

Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιημένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιοποιημένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

ΤΣΑΜΠΑΡΛΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.

Περιεχόμενα

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	16
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	17
1.1 Πληροφορίες για την εταιρεία	17
1.2 Μετοχικό κεφάλαιο	18
1.3 Αντικείμενο δραστηριότητας	19
1.4 Ανακατάταξη κονδυλίων	20
2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	22
2.1 Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ.....	22
2.2 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων	22
2.3 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων	23
2.4 Καλυπτόμενη περίοδος.....	23
2.5 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων	23
2.6 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων	23
2.7 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης	31
2.7.1 Αβέβαιη έκβαση εκκρεμών επίδικων υποθέσεων	32
2.7.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.....	32
2.7.3 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	32
2.7.4 Ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	33
2.7.5 Εύλογες αξίες και ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	33
2.7.6 Συντήρηση Σιδηροδρομικού Τροχαίου Υλικού	33
2.7.7 Υποχρεώσεις Δημόσιας Υπηρεσίας (ΥΔΥ)	33
3 ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ	33
3.1 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	34
3.2 Ενσώματα πάγια.....	34
3.3 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	35
3.3.1 Διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις	35
3.3.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.....	36
3.3.3 Δάνεια και απαιτήσεις	36
3.3.4 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	36
3.3.5 Εύλογη αξία.....	37
3.3.6 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	37
3.3.7 Συμφηφισμός (offset).....	38
3.3.8 Διαγραφή χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	38
3.4 Μετοχικό κεφάλαιο	38
3.5 Αποθέματα	38
3.6 Λογιστική φόρου εισοδήματος	38
3.6.1 Τρέχουσα φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία.....	38
3.7 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους	39
3.7.1 Βραχυπρόθεσμες παροχές.....	39
3.7.2 Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα	39
3.8 ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	40
3.9 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	40
3.10 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	41
3.11 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	41
3.11.1 Η εταιρεία ως μισθωτής.....	41
3.11.2 Η εταιρεία ως εκμισθωτής.....	42
3.12 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΔΩΝ	42

3.12.1	Έσοδα	42
3.12.2	Έξοδα	43
4	ΎΛΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	43
5	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ.....	44
6	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	44
6.1	Απαιτήσεις.....	45
6.1.1	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	45
6.1.2	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	45
6.1.3	Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	45
7	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	46
8	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	47
9	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	47
10	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	48
11	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	48
12	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	49
13	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	50
13.1	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αναπόσβεστο κόστος	50
13.1.1	Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	50
13.1.2	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	51
14	ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	51
15	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	51
16	ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	52
17	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ.....	53
18	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	54
19	ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	54
20	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΕΣ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ	55
20.1	Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	56
20.2	Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (1/1-31/12/2014).....	57
21	ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	59
21.1	Κίνδυνος από την μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών.....	59
21.2	Κίνδυνος από την μεταβολή των επιτοκίων	59
21.3	Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου	59
21.4	Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας	59
21.5	Διαχείριση κεφαλαίου.....	60
22	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	60
22.1	Εμπορικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	60
22.2	Υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών από εμπορική δραστηριότητα	60
22.3	Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικών στελεχών ..	60
23	ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	61
23.1	Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις.....	61
24	ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ	61
25	ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	61
26	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	61
26.1	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	61
26.1.1	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	61
26.1.2	Επίδικες Υποθέσεις	61
26.2	Ενδεχόμενες απαιτήσεις	62
27	ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ	62
28	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	64

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

επί των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης

από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2014

ΓΕΝΙΚΑ

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2014 είναι εναρμονισμένη στο πνεύμα και στα αναφερόμενα στις οικονομικές καταστάσεις που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Η παρούσα Έκθεση περιέχει όλες τις σημαντικές και απαραίτητες πληροφορίες προκειμένου να εξαχθεί μία ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας με την επωνυμία "ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ" κατά την διάρκεια της χρήσεως 2014, καθώς και οι προοπτικές και οι στόχοι για την τρέχουσα χρήση 2015.

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας κατά την χρήση 2014 ανήλθε σε ποσό € 77.920.539,06 έναντι ποσού € 75.706.975,83 την αντίστοιχη χρήση του 2013, δηλαδή παρουσίασε αύξηση 2,92% περίπου.

Τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και προβλέψεων ανήλθαν σε κέρδη ποσού € 1.559.732,96 έναντι κέρδους ποσού € 3.758.765,72 για την αντίστοιχη προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας μία μείωση 58,50% περίπου.

Το αποτέλεσμα της εταιρείας, πριν και μετά από φόρους κατά την χρήση 2014 ανήλθε σε κέρδη ποσού € 1.471.638,81 έναντι κέρδους ποσού € 1.950.991,85 την χρήση του 2013, σημειώνοντας μια μείωση 24,57% περίπου.

Συνοπτικά, τα αποτελέσματα της εταιρείας για την χρήση 2014 συγκριτικά με τα αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσης 2013 διαμορφώθηκαν ως εξής:

Ποσά σε €	1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013	% Δ
Έσοδα			
Κύκλος εργασιών	77.920.539,06	75.706.975,83	2,92%
Έσοδα ΥΓΟΣ	50.000.000,00	50.000.000,00	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	4.028.950,61	4.349.095,30	(7,36%)
Λοιπά έσοδα	8.838.687,80	495.962,75	1.682,13%
Σύνολο Εσόδων	140.788.177,47	130.552.033,88	7,84%

Ποσά σε €	1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013	% Δ
Λειτουργικά Έξοδα			
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και συναφείς προβλέψεις	27.370.825,34	27.366.612,37	0,02%
Αμοιβές τρίτων για δανειζόμενο προσωπικό	316.998,03	370.681,52	(14,48%)
Καύσιμα	22.002.653,96	22.473.436,58	(2,09%)
Συντήρηση τροχαίου υλικού	27.795.005,61	21.975.000,00	26,48%
Τέλη χρήσης δικτύου	16.448.012,82	16.012.830,14	2,72%
Ενοίκια για χρήση τροχαίου υλικού	17.879.334,11	18.253.732,79	(2,05%)
Καθαρισμοί τροχαίου υλικού	2.416.227,35	2.397.934,36	0,76%

Ηλεκτρική ενέργεια έλξης	4.561.277,37	6.200.957,32	(26,44%)
Ενοίκια κτιρίων	1.111.955,46	1.314.390,80	(15,40%)
Ενοίκια μεταφορικών μέσων	616.336,27	284.841,62	116,38%
Ενοίκια από ανταλλαγή τροχαίου υλικού	1.507.623,14	2.152.648,31	(29,96%)
Ασφάλιστρα	964.577,15	929.382,22	3,79%
Λοιπά έξοδα-ΟΣΕ	362.557,95	453.279,57	(20,01%)
Λοιπά έξοδα	9.198.282,00	1.343.110,93	584,85%
Αμοιβές τρίτων	2.877.864,44	1.684.863,55	70,81%
Προμήθειες	1.863.772,72	1.987.722,66	(6,24%)
Παροχές τρίτων	1.122.103,43	695.786,74	61,27%
Φόροι τέλη	69.773,07	208.217,15	(66,49%)
Διάφορα έξοδα	743.264,29	687.839,53	8,06%
Σύνολο Εξόδων	139.228.444,51	126.793.268,16	9,81%
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και προβλέψεων κέρδη			
	1.559.732,96	3.758.765,72	(58,50%)
Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	1.335.102,25	852.722,44	56,57%
Αποτέλεσμα προ φόρων, αποσβέσεων και προβλέψεων κέρδη			
	2.894.835,21	4.611.488,16	(37,23%)
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	(122.478,48)	(120.981,10)	1,24%
Αποτέλεσμα προ φόρων και προβλέψεων κέρδη			
	2.772.356,73	4.490.507,06	(38,26%)
Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους και έξοδα	(1.300.717,92)	(2.539.515,21)	(48,78%)
Αποτέλεσμα προ φόρων κέρδη	1.471.638,81	1.950.991,85	(24,57%)

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

▪ Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και ως εκ τούτου δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο ο οποίος προέρχεται από τις μεταβολές λοιπών νομισμάτων έναντι του Ευρώ.

▪ Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας αφορά απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις. Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους καθώς ο κύκλος εργασιών της προέρχεται κυρίως από τιμολόγηση μεταφορικών υπηρεσιών στο ευρύ επιβατικό κοινό με άμεση είσπραξη μετρητών καθώς και από τιμολόγηση υπηρεσιών εμπορευματικών μεταφορών με πίστωση, με την κατάθεση όμως εγγυητικών επιστολών τραπεζής.

Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την εταιρεία και σε περιπτώσεις καθυστέρησης εξόφλησης των υπολοίπων η εταιρεία προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες μέσω του Νομικού της τμήματος. Παράλληλα η εταιρεία έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις απομείωσης των απαιτήσεων της από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις, με βάση τις εκτιμήσεις της Διοίκησης σχετικά με το ύψος των ζημιών από την μη είσπραξη αυτών των απαιτήσεων.

▪ Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε υψηλό κίνδυνο ρευστότητας, όπως καταδεικνύει η ιδιαίτερα αρνητική σχέση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων έναντι βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων της κατάστασης οικονομικής θέσης. Ωστόσο υπάρχουν σε εξέλιξη συγκεκριμένες δράσεις, όπως επίσης έχουν ληφθεί αποφάσεις, βάσει νόμων, οι οποίες είναι προς την κατεύθυνση της εξάλειψης του εν λόγω κινδύνου.

Συγκεκριμένα εντός της χρήσης 2011, 2012 και 2013 υπήρξε ενεργοποίηση και υλοποίηση των Υπηρεσιών Γενικού Οικονομικού Συμφέροντος (Υ.Γ.Ο.Σ.), που αποσκοπούν στη χρηματοδότηση των ελλειμματικών υπηρεσιών της εταιρείας και δη σε χρηματοδότηση ελλειμματικών δρομολογίων.

Επιπλέον αναμένεται η έναρξη ισχύος του άρθρου 13 του Ν 3891/2010 ο οποίος προβλέπει τη διαγραφή των χρεών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ προς τον ΟΣΕ, με την έκδοση σχετικής υπουργικής απόφασης, στην έκταση και κατά τους ειδικότερους όρους που θα εγκριθούν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, λαμβάνοντας υπόψη την νομοθεσία για τις κρατικές ενισχύσεις.

▪ Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η εταιρεία δεν έχει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία καθώς και υποχρεώσεις και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2014 ανήλθαν σε ποσό € 75.569,68 και για τη χρήση 2013 σε ποσό € 84.680,14.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Με την από 20/7/2009 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των τριακοσίων πενήντα εκατομμυρίων ευρώ με την έκδοση 3.500.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό (100) ευρώ. Επίσης, ορίστηκε ότι η καταβολή του ως άνω συνολικού ποσού της αύξησης θα γίνει τμηματικά (μερικώς), σύμφωνα με το άρθρο 12 του κ.ν. 2190/1920, ήτοι το ένα τέταρτο (1/4) του συνολικού ποσού της αύξησης, δηλαδή ποσό ογδόντα επτά εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ (87.500.000 €), εντός προθεσμίας τεσσάρων (4) μηνών, ήτοι μέχρι την 20/11/2009, κατ' εφαρμογή του άρθρου 11 παραγρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, ως ισχύει, και τα υπόλοιπα τρία τέταρτα (3/4) του συνολικού ποσού της αύξησης, δηλαδή ποσό διακοσίων εξήντα δύο εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων (262.500.000 €) ευρώ, μέχρι τη συμπλήρωση πενταετίας, ήτοι μέχρι την 20/7/2014.

Από το παραπάνω ποσό της πρώτης αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου ποσού € 87.500.000, εμπρόθεσμα καταβλήθηκε ποσό € 60.000.000, ενώ το υπόλοιπο ποσό € 27.500.000, δεν καταβλήθηκε.

Κατόπιν αυτού, η Πρώτη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 27ης Οκτωβρίου 2010 αποφάσισε την ολική ανάκληση και ακύρωση της από 20-07-2009 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, δεδομένου ότι το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας δεν καταβλήθηκε σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο νόμο, και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 12 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, και επίσης αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας συνολικά κατά το ποσό των εξήντα εκατομμυρίων (€ 60.000.000) ευρώ με καταβολή μετρητών και με την έκδοση συνολικά 600.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό (€ 100) ευρώ [100 ευρώ X 600.000 μετοχές = 60.000.000 ευρώ], και όρισε ότι η καταβολή του ως άνω συνολικού ποσού της αύξησης των 60.000.000,00 ευρώ θα λάβει χώρα άμεσα και θα καλυφθεί από ήδη υπάρχουσες καταθέσεις που έχουν γίνει από το Μέτοχο.

Κατόπιν όλων των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας την 31/12/2014 ανέρχεται στο ποσό των διακοσίων δέκα τριών εκατομμυρίων σαράντα τριών χιλιάδων και τετρακοσίων ευρώ (213.043.400,00 €) και κατανέμεται σε δύο εκατομμύρια εκατόν τριάντα χιλιάδες τετρακόσιες τριάντα τέσσερις (2.130.434) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό ευρώ (100€).

Η εταιρεία ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο νόμο 3891/2010, που αφορά στην ανασυγκρότηση του ομίλου ΟΣΕ και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ, βρίσκεται σε στάδιο αναδιοργάνωσης των υπηρεσιών και αναδιάρθρωσης των λειτουργιών της.

Επισημαίνεται ότι:

Η εισήγηση των Οικονομικών Καταστάσεων της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. για τη χρήση του έτους 2014 καθυστέρησε να υποβληθεί για έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο, λόγω των παρακάτω σημαντικών θεμάτων, τα οποία έχουν επανειλημμένως τεθεί υπόψη των αρμοδίων και εισέτι εκκρεμούν. Ειδικότερα:

α. Το κόστος ενοικίασης του Τροχαίου Υλικού που έχει περάσει στην κυριότητα του Δημοσίου δεν έχει τιμολογηθεί και παραμένει στο σχέδιο των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας ως πρόβλεψη.

β. Το κόστος συντήρησης που αφορά σε ανάταξη του τροχαίου υλικού για το έτος 2014 έχει, παρά τις αντιρρήσεις μας, τιμολογηθεί από την ΕΕΣΣΤΥ στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ και επομένως επιβαρύνει τον μισθωτή ενώ, σύμφωνα με όσα είχαν εκτενώς συζητηθεί στο πλαίσιο της διαδικασίας ιδιωτικοποίησης της ΤΡΑΙΝΟΣΕ και τελικώς ρυθμισθεί νομοθετικά με το νόμο 4313/2014 (άρθρο 44 παρ. 5β και 7), πρέπει να επιβαρύνει τον εκμισθωτή. Περαιτέρω, η ΤΡΑΙΝΟΣΕ, κατόπιν ελέγχου των στοιχείων κοστολόγησης που έχουν αποσταλεί, διατηρεί σημαντικές επιφυλάξεις για την ακρίβεια της κοστολόγησης των εργασιών συντήρησης από την ΕΕΣΣΤΥ.

Επειδή όμως εξαντλήθηκαν τα περιθώρια οιασδήποτε περαιτέρω καθυστέρησης ή αναβολής της οριστικοποίησης και έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων του έτους 2014, και ενόψει και της διαδικασίας αποκρατικοποίησης της εταιρείας υποβάλλονται προς έγκριση, όπως αυτές διαμορφώθηκαν με τα μέχρι σήμερα δεδομένα, με τη ρητή όμως επιφύλαξη ιδίως αναφορικά τόσο με τα κονδύλια που αφορούν σε εργασίες ανάταξης τροχαίου υλικού όσο και με ποσά που αφορούν σε αμφισβητούμενες από την εταιρεία μας χρεώσεις εργασιών συντήρησης.

Για τις αμφισβητούμενες από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ κοστολογήσεις εργασιών συντήρησης, η εταιρεία θα ζητήσει άμεσα αρμοδίως την εφαρμογή του άρθρου 7 της Σύμβασης Συντήρησης μεταξύ ΤΡΑΙΝΟΣΕ και ΕΕΣΣΤΥ, σχετικά με τη συγκρότηση της Επιτροπής Επίλυσης Διαφορών και την υποβολή Προσφυγής σε αυτήν.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΕΙΣ 2014

Ο προγραμματισμός δράσης της εταιρείας για το 2014 στόχευε στη διατήρηση και δυνητικά στην αύξηση της κερδοφορίας της ΤΡΑΙΝΟΣΕ, στην παραπέρα βελτίωση των οικονομικών μεγεθών της επιχείρησης.

Οι ενέργειες προς την κατεύθυνση αυτή που προγραμματίστηκαν και υλοποιούνται είναι:

Η διεύρυνση και ανάπτυξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας της επιχείρησης με κινήσεις / συνεργασίες, για την αύξηση του μεριδίου συμμετοχής της στις εμπορευματικές χερσαίες μεταφορές στον Ελλαδικό χώρο, την προώθηση των συνδυασμένων μεταφορών και την δημιουργία συνεργιών στον χώρο των εμπορευματικών μεταφορών.

Στα πλαίσια αυτής της πολιτικής, η ΤΡΑΙΝΟΣΕ συνέχισε να παρέχει την από την 9-12-2013, υπηρεσία συνδυασμένης μεταφοράς ανάμεσα στα δύο μεγαλύτερα κέντρα της Ελλάδας, την Αθήνα και την Θεσσαλονίκη καθώς και τα δύο μεγαλύτερα εμπορικά λιμάνια (ΟΛΘ και Ικόνιο). Η νέα υπηρεσία ονομάζεται **iCS** (Intermodal Cargo Shuttle (iCS)) αφορά στη διακίνηση εμπορευματοκιβωτίων (container) χωρητικότητας 20', 40' και 45' μέσω καθημερινών δρομολογίων από Δευτέρα έως Παρασκευή. Στόχος της νέας υπηρεσίας είναι η τακτική σιδηροδρομική

εμπορευματική σύνδεση των δύο μεγάλων κέντρων της χώρας, η είσοδος της εταιρείας σε μια νέα αγορά και η απόκτηση τεχνογνωσίας στον τομέα των logistics και των συνδυασμένων εμπορευματικών μεταφορών. Η Υπηρεσία iCS έχει επιτύχει σε μεγάλο βαθμό τους στόχους που είχαν τεθεί από τον αρχικό σχεδιασμό της, προχωρώντας ταυτόχρονα στην επέκταση των παρεχόμενων υπηρεσιών μέσω νέων tailor made υπηρεσιών και προσβλέποντας στο διπλασιασμό του τζίρου για το επόμενο έτος.

Παράλληλα, συνεχίστηκαν όλες οι δράσεις που ξεκίνησαν το 2013 και δεν ολοκληρώθηκαν όπως:

1. Η επίσπευση των διαδικασιών για την βελτίωση της υλικοτεχνικής υποδομής.
2. Η εκπόνηση Συστήματος Διαχείρισης Ποιότητας με στόχο την πιστοποίηση της εταιρείας.
3. Η εφαρμογή του συστήματος RFID στις εμπορευματικές μεταφορές.

καθώς επίσης διαχρονικές δράσεις με σκοπό την αύξηση των εσόδων από:

1. Την ανάπτυξη νέων δραστηριοτήτων.
2. Τη μέγιστη δυνατή αξιοποίηση των βελτιώσεων της υποδομής, όπως αυτές υλοποιούνται από τον Διαχειριστή.
3. Τη πραγματοποίηση κερδοφόρων επιχειρηματικών συνεργασιών με άλλες επιχειρήσεις, στο εσωτερικό & στο εξωτερικό.

Η εταιρεία διατυπώνει επιφυλάξεις σχετικά με το ύψος του κόστους της συντήρησης τροχαίου υλικού που παρασχέθηκε από την Εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. στην χρήση 2014 . Μετά από ανάλυση των στοιχείων προκύπτουν τα κάτωθι στοιχεία:

- Το Συνολικό Κόστος Αποκατάστασης Βλαβών Οφειλόμενων σε Φυσιολογική Φθορά –Γήρανση Υλικών(Μηχανοστάσια & Εργοστάσια) ανέρχεται στο ύψος των 8.124.323,10 €.
- Το προαναφερόμενο κόστος δεν αφορά συνολικά την χρήση 2014 αλλά ένα μέρος του, και το υπόλοιπο τον ιδιοκτήτη του τροχαίου υλικού. Ως εκ τούτου επιφυλασσόμαστε να αιτήσουμε πιστωτικό τιμολόγιο με μείωση του κόστους της συντήρησης τροχαίου υλικού της χρήσης 2014.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2015

Ο προγραμματισμός δράσης της εταιρείας για το 2015 στοχεύει στην αύξηση της κερδοφορίας της ΤΡΑΙΝΟΣΕ, με πολιτικές που αποσκοπούν στη βελτίωση των εσόδων μέσω αύξησης του μεριδίου που κατέχει η εταιρεία στο χώρο των μεταφορών τόσο στις επιβατικές όσο και στις εμπορευματικές μεταφορές.

Λαμβάνοντας πάντοτε υπόψη:

- Το γενικότερο πολιτικοοικονομικό περιβάλλον και τις συνθήκες στον τομέα των μεταφορών.

- Τις γενικές κατευθύνσεις για την Οικονομική Πολιτική της χώρας, την οικονομική συγκυρία και γενικότερα την προβλεπόμενη ύφεση της Οικονομίας,

σχεδιάζονται ενέργειες για την διεύρυνση και ανάπτυξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας της επιχείρησης αξιοποιώντας στο μέγιστο δυνατό τις δυνατότητες της υποδομής αλλά και των διαθέσιμων ανθρώπινων πόρων.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Όλες οι παραπάνω ενέργειες εναρμονίζονται με τις Αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές προβλέπονται στην ισχύουσα νομοθεσία και τις διεθνείς πρακτικές. Η Εταιρική Διακυβέρνηση, ως σύνολο κανόνων, αρχών και μηχανισμών ελέγχου, βάσει των οποίων οργανώνεται και ελέγχεται μια επιχείρηση, αποτελεί τον κεντρικό άξονα της Διοίκησης της εταιρείας, με στόχο τη διαφάνεια και την εξασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων της, καθώς και όλων όσων συνδέονται με τη λειτουργία της, όπως οι εργαζόμενοι, το κράτος, οι προμηθευτές και οι πελάτες της.

Αθήνα, 15/12/2015

ΤΟ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΣΑΜΠΑΡΛΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τον Μέτοχο της εταιρείας
«ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ-ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

1) Στα αποτελέσματα της χρήσεως 2014 της Εταιρείας, περιλαμβάνονται χρεώσεις από την ΕΕΣΣΤΥ οι οποίες αφορούν συντήρηση τροχαίου υλικού, συνολικού ποσού € 26 εκ. περίπου. Όπως αναφέρεται στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου με ημερομηνία 15/12/2015, οι χρεώσεις αυτές λαμβάνονται από την Διοίκηση της Εταιρείας με ρητή επιφύλαξη ως προς την ορθότητα των χρεωμένων ποσών, ιδίως αναφορικά τόσο με τα κονδύλια που αφορούν σε εργασίες ανάταξης τροχαίου υλικού, όσο και με ποσά που αφορούν σε αμφισβητούμενες από την Εταιρεία χρεώσεις εργασιών συντήρησης, με συνέπεια την ενδεχόμενη ουσιώδη μεταβολή των Ιδίων Κεφαλαίων και των αποτελεσμάτων χρήσεως.

2) Το συνολικό ποσό της υποχρέωσης της Εταιρείας προς τον ΟΣΕ την 31η Δεκεμβρίου 2014 ανέρχεται σε € 757 εκ. περίπου. Κατά την οριστική διευθέτηση της υποχρέωσης αυτής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 13 του Ν 3891/2010, όπου αναφέρεται η διαγραφή των χρεών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ προς τον ΟΣΕ, υπάρχει το ενδεχόμενο ουσιώδους διαφοροποίησης των υφιστάμενων κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 κονδυλίων. Ο χρόνος, η έκταση, η διαδικασία βεβαίωσης και ο λογιστικός χειρισμός της διαγραφής θα καθοριστούν με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Μεταφορών

Υποδομών και Δικτύων.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ-ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.2 των οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το γεγονός ότι το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό και συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία λήψης των κατάλληλων μέτρων, για την άρση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου αυτού και την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

ALPHA ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
(πρώην Baker Tilly Hellas)
Λ. Μεσογείων 396, Αγ. Παρασκευή
ΑΜ ΣΟΕΛ: 148

Αγ. Παρασκευή, 15/12/2015
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος
ΑΜ/ΣΟΕΛ: 10741



ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α)
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε € '	σημ.	31/12/2014	31/12/2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4	55.886,06	70.703,63
Ενσώματα πάγια	5	348.212,57	234.956,16
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.1.1	151.117,48	146.409,49
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		555.216,11	452.069,28
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	8	2.184.564,30	2.132.483,95
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.1.3	7.481.361,15	5.173.432,25
Λοιπές απαιτήσεις	7	22.001.018,11	138.259.835,71
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.1.2	99.744.609,81	75.361.457,28
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		131.411.553,37	220.927.209,19
Σύνολο ενεργητικού		131.966.769,48	221.379.278,47
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	1.2, 9	213.043.400,00	213.043.400,00
Αποθεματικά κεφάλαια	10	13.094,15	13.094,15
Αποτελέσματα εις νέο		(873.151.999,53)	(874.268.780,34)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		(660.095.505,38)	(661.212.286,19)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	11	2.039.517,00	1.738.726,00
Λοιπές προβλέψεις	12	4.576.215,05	5.046.950,92
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.1.2	70.000,00	70.000,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		6.685.732,05	6.855.676,92
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	13.1.1	779.142.267,34	863.757.438,61
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	14	6.234.275,47	11.978.449,13
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		785.376.542,81	875.735.887,74
Σύνολο υποχρεώσεων		792.062.274,86	882.591.564,66
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		131.966.769,48	221.379.278,47

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 17 έως 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε € '	σημ.	1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013
Κύκλος εργασιών	15	77.920.539,06	75.706.975,83
Κόστος πωλήσεων	16	(127.644.031,27)	(124.256.365,20)
Μικτή ζημία		(49.723.492,21)	(48.549.389,37)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	17	62.867.638,41	54.845.058,05
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	16	(2.566.024,50)	(2.591.681,80)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	16	(1.283.012,25)	(1.295.840,90)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	17	(9.158.572,89)	(1.309.876,57)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		136.536,56	1.098.269,41
Χρηματοοικονομικά έξοδα	18	(133.007,88)	(171.594,04)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	18	1.468.110,13	1.024.316,48
Κέρδη προ φόρων		1.471.638,81	1.950.991,85
Φόροι εισοδήματος	19	-	-
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους		1.471.638,81	1.950.991,85
Λοιπά αναγνωρισμένα συνολικά εισοδήματα			
Αναλογιστικές ζημιές προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού	11	(354.858,00)	-
Φόρος που αναγνωρίστηκε στα λοιπά εισοδήματα	19	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα (μετά φόρων)		(354.858,00)	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα κέρδη		1.116.780,81	1.950.991,85

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 17 έως 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε € '	Μετοχικό κεφάλαιο (σημ. 1.2, 9)	Αποθεματικά κεφάλαια (σημ. 10)	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 31/12/2012	213.043.400,00	13.094,15	(876.219.772,19)	(663.163.278,04)
<i>Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 1/1/-31/12/2013</i>	-	-	1.950.991,85	1.950.991,85
<i>Λοιπά συνολικά εισοδήματα 1/1/-31/12/2013</i>	-	-	-	-
Σύνολο μεταβολής ιδίων κεφαλαίων περιόδου	-	-	1.950.991,85	1.950.991,85
Υπόλοιπο την 31/12/2013	213.043.400,00	13.094,15	(874.268.780,34)	(661.212.286,19)

Ποσά σε € '	Μετοχικό κεφάλαιο (σημ. 1.2, 9)	Αποθεματικά κεφάλαια (σημ. 10)	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 31/12/2013	213.043.400,00	13.094,15	(874.268.780,34)	(661.212.286,19)
<i>Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 1/1/-31/12/2014</i>	-	-	1.471.638,81	1.471.638,81
<i>Λοιπά συνολικά εισοδήματα 1/1/-31/12/2014</i>	-	-	(354.858,00)	(354.858,00)
Σύνολο μεταβολής ιδίων κεφαλαίων περιόδου	-	-	1.116.780,81	1.116.780,81
Υπόλοιπο την 31/12/2014	213.043.400,00	13.094,15	(873.151.999,53)	(660.095.505,38)

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 17 έως 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>Ποσά σε € '</i>	<i>σημ.</i>	1/1-31/12/2014	1/1-31/12/2013
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη περιόδου (προ φόρου)		1.471.638,81	1.950.991,85
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	4, 5	122.478,48	120.981,10
Προβλέψεις	16	1.454.865,92	2.625.804,43
Επίδραση στο συνολικό εισόδημα (OCI)	11	(354.858,00)	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	18	133.007,88	171.594,04
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	18	(1.468.110,13)	(1.024.316,48)
		1.359.022,96	3.845.054,94
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		(52.080,35)	90.746,81
Μείωση απαιτήσεων		113.950.888,70	1.903.727,29
(Αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων		(4.707,99)	(6.085,69)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων		(91.984.155,72)	18.582.352,32
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	18	(133.007,88)	(171.594,04)
Καταβλημένοι φόροι	19	-	-
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		23.135.959,72	24.244.201,63
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές Παγίων	4, 5	(220.917,32)	(141.045,35)
Τόκοι εισπραχθέντες	18	1.468.110,13	1.024.316,48
Καθαρές ταμειακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες		1.247.192,81	883.271,13
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.	-	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	-
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		24.383.152,53	25.127.472,76
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	6.1.2	75.361.457,28	50.233.984,52
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	6.1.2	99.744.609,81	75.361.457,28

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 17 έως 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία

1.1 Πληροφορίες για την εταιρεία

Η «ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «η εταιρεία») έχει την νομική μορφή ανώνυμης εταιρείας και είναι καταχωρημένη στα Μητρώα Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 59777/01/Β/05/584.

Η εταιρεία συστάθηκε ως ανώνυμη εταιρεία το 2005, με απόφαση του Υπουργού Μεταφορών και Επικοινωνιών (Φ4/65206/5120/22-11-2005) και το Καταστατικό της δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 12948/20-12-2005 τεύχος ΑΕ&ΕΠΕ. Η τελευταία τροποποίηση του καταστατικού της εταιρείας δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ14032/13-12-2010. Η πλήρης επωνυμία αυτής είναι «ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ & ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και ο διακριτικός της τίτλος «ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ».

Έδρα της εταιρείας έχει ορισθεί ο Δήμος Αθηναίων. Η έδρα και τα γραφεία της Διοίκησης της εταιρείας βρίσκονται σε μισθωμένο ακίνητο επί της οδού Καρόλου 1-3 στην Αθήνα.

Σύμφωνα με το άρθρο 1 του καταστατικού, η διάρκεια της εταιρείας ορίζεται σε 50 έτη, υπολογιζόμενη από την ημέρα καταχώρισης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

Μοναδικός μέτοχος της εταιρείας είναι το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου Α.Ε (εφεξής «ΤΑΙΠΕΔ») με ποσοστό 100% επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν ως εξής:

Αριθμός Μητρώου Α.Ε.	59777/01/Β/05/584
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου	999645865, ΔΟΥ Μεγάλων Επιχειρήσεων
Διεύθυνση Έδρας εταιρείας	Καρόλου 1 - 3, Τ.Κ. 104 37, Αθήνα
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	Ζηλιασκόπουλος Αθανάσιος (Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος) Τσαμπαρλής Νικόλαος (Εκτελεστικό μέλος) Ανδριανάκης Μύρων (Μη Εκτελεστικό μέλος) Παπαγεωργαντάς Γεώργιος (Μη Εκτελεστικό μέλος) Παπακυρίτσης Κωνσταντίνος (Μη Εκτελεστικό μέλος) Παπανικολάου Νικόλαος (Μη Εκτελεστικό μέλος) Ζαβογιάννης Βασίλειος (Μη Εκτελεστικό μέλος – Εκπρόσωπος εργαζομένων)
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής	Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος ALPHA ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. (πρώην Baker Tilly Hellas)

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

1.2 Μετοχικό κεφάλαιο

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, κατά τη σύστασή της, ήταν ευρώ 100.000.000, διαιρεμένο σε 1.000.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 100 η κάθε μία. Από το παραπάνω μετοχικό κεφάλαιο, ποσό ευρώ 25.000.000 είχε καταβληθεί από τους μετόχους μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2006, ενώ το υπόλοιπο ποσό ύψους ευρώ 75.000.000 καταβλήθηκε μέχρι την 30^η Μαρτίου 2007.

Με την από 8/12/2006 απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, το μετοχικό της κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό ευρώ 11.043.400 (εισφορά κλάδου «Εκμετάλλευση επιβατών και εμπορευματικών μεταφορών» της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Οργανισμός Σιδηροδρόμων Ελλάδος Ανώνυμη Εταιρεία», αξίας ευρώ 11.043.344,87 και καταβολή ποσού ευρώ 55,13 σε μετρητά) δια της εκδόσεως 110.434 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ 100 η κάθε μία.

Με απόφαση της 4^{ης} (Τακτικής) Γενικής Συνέλευσης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε, λόγω της απορρόφησης της εταιρείας «ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΑΕ», κατά ποσό ίσο με το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούμενης εταιρείας, ύψους ευρώ 42.000.000 και ανήλθε στο ποσό των ευρώ 153.043.400, διαιρούμενο σε 1.530.434 μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 100 η κάθε μία.

Με την από 20/7/2009 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των τριακοσίων πενήντα εκατομμυρίων ευρώ (€ 350.000.000) με την έκδοση 3.500.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό (€ 100) ευρώ. Επίσης, ορίστηκε ότι η καταβολή του ως άνω συνολικού ποσού της αύξησης να γίνει τμηματικά (μερικώς), σύμφωνα με το άρθρο 12 του κ.ν. 2190/1920, ήτοι το ένα τέταρτο (1/4) του συνολικού ποσού της αύξησης, δηλαδή ποσό ογδόντα επτά εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ (€ 87.500.000), εντός προθεσμίας τεσσάρων (4) μηνών, ήτοι μέχρι την 20/11/2009, κατ' εφαρμογή του άρθρου 11 παραγρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, ως ισχύει, και τα υπόλοιπα τρία τέταρτα (3/4) του συνολικού ποσού της αύξησης, δηλαδή ποσό διακοσίων εξήντα δύο εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων (€ 262.500.000) ευρώ, μέχρι τη συμπλήρωση πενταετίας, ήτοι μέχρι την 20/7/2014.

Από το παραπάνω ποσό της πρώτης καταβολής για την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου, ποσού € 87.500.000, καταβλήθηκε εμπρόθεσμα ποσό € 60.000.000, ενώ το υπόλοιπο ποσό € 27.500.000, δεν καταβλήθηκε.

Με την από 27/10/2010 Ά Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφασίστηκε:

α) η ολική ανάκληση και ακύρωση της από 20/7/2009 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης με την οποία είχε αποφασιστεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των τριακοσίων πενήντα εκατομμυρίων ευρώ (€ 350.000.000) με την έκδοση 3.500.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό (€ 100) ευρώ, δεδομένου ότι το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν καταβλήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, περί τμηματικής καταβολής.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

β) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας συνολικά κατά το ποσό των € 60.000.000 ευρώ με την έκδοση 600.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας εκατό (€ 100) ευρώ η κάθε μία. Η εν λόγω αύξηση αποφασίστηκε να καλυφθεί από ήδη υπάρχουσες καταθέσεις του μετόχου οι οποίες είχαν γίνει με σκοπό την τμηματική κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, όπως όριζε η απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 20/7/2009 και αναλυτικά περιγράφεται ανωτέρω.

Έτσι το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ την 31/12/2014 ανέρχεται στο ποσό των διακοσίων δέκα τριών εκατομμυρίων σαράντα τριών χιλιάδων τετρακοσίων ευρώ (€ 213.043.400) διαιρούμενο σε δύο εκατομμύρια εκατό τριάντα χιλιάδες τετρακόσιες τριάντα τέσσερις (2.130.434) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό (€ 100) ευρώ εκάστη.

1.3 Αντικείμενο δραστηριότητας

Όπως περιγράφεται από το άρθρο 2 του καταστατικού της εταιρείας, αντικείμενο δραστηριότητας της εταιρείας αποτελεί:

- Η παροχή υπηρεσιών έλξης για την σιδηροδρομική μεταφορά εμπορευμάτων και επιβατών.
- Η ανάπτυξη, οργάνωση και εκμετάλλευση αστικών, προαστιακών, περιφερειακών, υπεραστικών και διεθνών επιβατικών και εμπορευματικών σιδηροδρομικών μεταφορών.
- Η ανάπτυξη, οργάνωση και εκμετάλλευση αστικών, προαστιακών, περιφερειακών, υπεραστικών και διεθνών λεωφορειακών επιβατικών και εμπορευματικών μεταφορών στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή.
- Η ίδρυση και η λειτουργία γραφείων γενικού τουρισμού της αλλοδαπής ή της ημεδαπής, καθώς και η πρακτόρευση μεταφορικών εταιρειών και γραφείων γενικού τουρισμού.
- Η οργάνωση, εκμετάλλευση και παροχή υπηρεσιών κατάκλισης και εστίασης επιβατών.
- Η οργάνωση και λειτουργία των εργασιών κατασκευής, επισκευής και συντήρησης του τροχαίου υλικού.
- Η ανάπτυξη, οργάνωση και εκμετάλλευση μεταφορών, οι οποίες αποσκοπούν στη βελτίωση της συμπληρωματικότητας του συστήματος μεταφορών της χώρας και στην αρτιότερη εξυπηρέτηση του κοινού.
- Η ανάπτυξη κάθε άλλης δραστηριότητας που αποσκοπεί στην ανάπτυξη του μεταφορικού έργου και την άρτια εξυπηρέτηση του κοινού.
- Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και εκπόνηση μελετών σχετικών με τις δραστηριότητες της.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

1.4 Ανακατάταξη κονδυλίων

Για την καλύτερη πληροφόρηση των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία προέβη σε ανακατάταξη κονδυλίων της κατάστασης συνολικού εισοδήματος της περιόδου 01/01/2013 - 31/12/2013, αναφορικά με τον μερισμό λειτουργικών εξόδων.

Λόγω του παραπάνω γεγονότος, ποσό 3.746.551,22 € και 1.873.275,60 €, μεταφέρθηκε από τα κονδύλια «Έξοδα διοικητικής λειτουργίας» και «Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως» στο κονδύλι «Κόστος πωλήσεων». Αναλυτικότερα,

Πίνακας λειτουργικών εξόδων σύμφωνα με τα δημοσιευμένα στοιχεία από την Οικονομική έκθεση για την χρήση 2013

Δημοσιευμένα Στοιχεία	1/1 - 31/12/2013			
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	Σύνολο
<i>Ποσά σε € '</i>				
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	24.825.094,07	1.636.819,39	818.409,69	27.280.323,15
Αναλώσεις καυσίμων	22.473.436,58	-	-	22.473.436,58
Συντήρηση τροχαίου υλικού	19.997.250,00	1.318.500,00	659.250,00	21.975.000,00
Ενοίκια τροχαίου υλικού	16.610.896,84	1.095.223,97	547.611,98	18.253.732,79
Τέλη Χρήσης Δικτύου	14.571.675,43	960.769,81	480.384,90	16.012.830,14
Ηλεκτρική ενέργεια κίνησης	5.642.871,16	372.057,44	186.028,72	6.200.957,32
Λοιπές Παροχές Τρίτων	7.489.539,89	493.815,82	246.907,91	8.230.263,62
Αμοιβές και έξοδα Τρίτων	3.677.553,63	242.476,06	121.238,03	4.041.267,73
Διάφορα έξοδα	625.933,97	41.270,37	20.635,19	687.839,53
Προβλέψεις	2.389.482,03	157.548,27	78.774,13	2.625.804,43
Αποσβέσεις	110.092,80	7.258,87	3.629,43	120.981,10
Φόροι - Τέλη	189.477,61	12.493,03	6.246,51	208.217,15
Αναλώσεις Αποθεμάτων	33.234,36	-	-	33.234,36
Σύνολο	118.636.538,37	6.338.233,02	3.169.116,51	128.143.887,90

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Αναθεωρημένος πίνακας λειτουργικών εξόδων για την χρήση 2013

Αναθεωρημένα Στοιχεία	1/1 - 31/12/2013			
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	Σύνολο
Ποσά σε € '				
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	24.825.094,07	1.636.819,39	818.409,69	27.280.323,15
Αναλώσεις καυσίμων	22.473.436,58	-	-	22.473.436,58
Συντήρηση τροχαίου υλικού	21.975.000,00	-	-	21.975.000,00
Ενοίκια τροχαίου υλικού	18.253.732,79	-	-	18.253.732,79
Τέλη Χρήσης Δικτύου	16.012.830,14	-	-	16.012.830,14
Ηλεκτρική ενέργεια κίνησης	6.200.957,32	-	-	6.200.957,32
Λοιπές Παροχές Τρίτων	7.489.539,89	493.815,82	246.907,91	8.230.263,62
Αμοιβές και έξοδα Τρίτων	3.677.553,63	242.476,06	121.238,03	4.041.267,73
Διάφορα έξοδα	625.933,97	41.270,37	20.635,19	687.839,53
Προβλέψεις	2.389.482,03	157.548,27	78.774,13	2.625.804,43
Αποσβέσεις	110.092,80	7.258,87	3.629,43	120.981,10
Φόροι - Τέλη	189.477,61	12.493,03	6.246,51	208.217,15
Αναλώσεις Αποθεμάτων	33.234,36	-	-	33.234,36
Σύνολο	124.256.365,20	2.591.681,80	1.295.840,90	128.143.887,90

Ανάλυση ποσών που αναταξινομήθηκαν για την χρήση 2013

Ανάλυση Αναταξινόμησης	1/1 - 31/12/2013			
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	Σύνολο
Ποσά σε € '				
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	-	-	-	-
Αναλώσεις καυσίμων	-	-	-	-
Συντήρηση τροχαίου υλικού	1.977.750,00	(1.318.500,00)	(659.250,00)	-
Ενοίκια τροχαίου υλικού	1.642.835,95	(1.095.223,97)	(547.611,98)	-
Τέλη Χρήσης Δικτύου	1.441.154,71	(960.769,81)	(480.384,90)	-
Ηλεκτρική ενέργεια κίνησης	558.086,16	(372.057,44)	(186.028,72)	-
Λοιπές Παροχές Τρίτων	-	-	-	-
Αμοιβές και έξοδα Τρίτων	-	-	-	-
Διάφορα έξοδα	-	-	-	-
Προβλέψεις	-	-	-	-
Αποσβέσεις	-	-	-	-
Φόροι - Τέλη	-	-	-	-

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Αναλώσεις Αποθεμάτων	-	-	-	-
Σύνολο	5.619.826,82	(3.746.551,22)	(1.873.275,60)	-

2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ» (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («IASB»), καθώς και των διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών («IFRIC») της IASB και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2014 έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές της κατάστασης οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2013.

2.2 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της «ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ» έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern») και την αρχή των δεδουλευμένων («accrual basis»), όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού σε εύλογες αξίες.

Το γεγονός ότι το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό και συντρέχουν οι λόγοι εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920, δεν παραβιάζει την εφαρμογή της παραπάνω αρχής για τους εξής λόγους:

- Δεν υπάρχει πρόθεση για διακοπή της δραστηριότητας από τον μέτοχο.
- Το μεγαλύτερο μέρος των υποχρεώσεων της εταιρείας, είναι προς τον ΟΣΕ. Όπως αναλυτικότερα αναγράφεται στη σημείωση 27 της παρούσας, στις 4 Νοεμβρίου 2010 ψηφίστηκε ο Ν 3891/2010 σχετικά με την αναδιάρθρωση, εξυγίανση και ανάπτυξη του Ομίλου του ΟΣΕ και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ, στις βασικές προβλέψεις του οποίου εντάσσεται και η διαγραφή των χρεών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ προς τον ΟΣΕ.
- Εντός της χρήσης 2011 υπήρξε ενεργοποίηση των Υπηρεσιών Γενικού Οικονομικού Συμφέροντος (Υ.Γ.Ο.Σ.) που αποσκοπούν στη χρηματοδότηση των ελλειμματικών υπηρεσιών της εταιρείας και δη σε χρηματοδότηση ελλειμματικών δρομολογίων.
- Πρόκειται να υπογραφούν Συμβάσεις Παροχής Υπηρεσιών με τον ΟΣΕ, οι οποίες αποσκοπούν στον καθορισμό των όρων των παρεχόμενων από τον ΟΣΕ προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ υπηρεσιών, την παρακολούθηση, τον έλεγχο και τον εξορθολογισμό των σχετικών δαπανών.
- Ακολουθείται συγκεκριμένο επιχειρηματικό πλάνο (Business Plan), με σκοπό τον εξορθολογισμό των δαπανών της εταιρείας και την διασφάλιση της βιωσιμότητας της εταιρείας

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

στο μέλλον.

- Έχει προταθεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

2.3 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2014 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2014, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 15/12/2015.

2.4 Καλυπτόμενη περίοδος

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν την περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου 2014 έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2014, με παρουσίαση συγκριτικών στοιχείων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013 για την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2013 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2013 για τις υπόλοιπες οικονομικές καταστάσεις.

2.5 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ (€), το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί. Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε ευρώ (€) εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.6 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω:

α. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΣΔΛΠ») δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

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

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

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

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

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

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

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης»

Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων»

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξαίρεση από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων εξαιρούνται από την ενοποίηση των περισσότερων θυγατρικών τους, οι οποίες λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, παρόλο που ασκείται έλεγχος. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση»

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες.

β. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμισης καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία εκτιμά ότι το πρότυπο αυτό δεν θα έχει καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία εκτιμά ότι το πρότυπο αυτό δεν θα έχει καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 17 Ιουνίου 2014)

Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από τη κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάσει του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιούν την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάσει ενός σταθερού ποσοστού του μισθού.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δεν θα έχει καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δεν θα έχουν καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις) «Γεωργία: Διαρκείς φυτείες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Αυτές οι τροποποιήσεις αλλάζουν τη χρηματοοικονομική αναφορά των διαρκών φυτειών, όπως τα αμπέλια και τα δέντρα που παράγουν φρούτα. Οι διαρκείς φυτείες πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ιδιοκατασκευασμένα ενσώματα πάγια. Συνεπώς, οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις διαρκείς φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις διαρκείς φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δεν θα έχουν καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δεν θα έχει καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευθετούν μία ασυνέπεια μεταξύ των διατάξεων του ΔΠΧΑ 10 και του ΔΛΠ 28 σχετικά με την πώληση ή εισφορά των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας. Η βασική συνέπεια των τροποποιήσεων είναι πως αναγνωρίζεται ολόκληρο το κέρδος ή η ζημιά μιας συναλλαγής που περιλαμβάνει μία δραστηριότητα (είτε με τη μορφή μιας θυγατρικής είτε όχι). Μερικό κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν μια δραστηριότητα, ακόμα και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία έχουν τη μορφή μιας θυγατρικής. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δεν θα έχουν καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δεν θα έχουν καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) “Εταιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δεν θα έχουν καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

γ. Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε εφτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

➤ ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της ‘προϋπόθεσης κατοχύρωσης’ και ορίζει διακριτά τον ‘όρο απόδοσης’ και τον ‘όρο υπηρεσίας’.

➤ ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάσει των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

➤ ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

➤ ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

➤ ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

➤ ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε τρία ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-13 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

➤ ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιαδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάση του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

➤ ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ('portfolio exception') έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.

➤ ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.

- ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτείται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

- ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

- ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

2.7 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απαιτεί την διενέργεια κρίσεων για γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και εκτιμήσεων για μελλοντικά γεγονότα, που ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα δεδομένα.

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της εταιρείας και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και την εμπειρία, σε συσκέψεις με ειδικούς, σε τάσεις και σε 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. Στη σημείωση 3 «Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών», αναφέρονται οι λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν επιλεγεί από αποδεκτές εναλλακτικές αυτών.

2.7.1 Αβέβαιη έκβαση εκκρεμών επίδικων υποθέσεων

Η εταιρεία εξετάζει τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και προχωρεί σε διενέργεια προβλέψεων για επίδικες υποθέσεις κατά της εταιρείας, βάσει στοιχείων από τη Νομική Υπηρεσία, τα οποία προκύπτουν βάσει των πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται (περαιτέρω πληροφορίες στη σημείωση 26.1.2).

2.7.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σε σχέση με συγκεκριμένους πελάτες όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη της σχετικής απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η διοίκηση της εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση της πιστωτικής της πολιτικής και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας της εταιρείας, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

2.7.3 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη, η οποία συντάσσεται από ανεξάρτητο πιστοποιημένο αναλογιστή. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικά με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση της εταιρείας προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους (περαιτέρω πληροφορίες στη

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

σημείωση 3.7).

2.7.4 Ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά την συνήθη πορεία των εργασιών της. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δεν θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31/12/2014. Παρ' όλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή σε μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της εταιρείας στο μέλλον (περαιτέρω πληροφορίες στη σημείωση 26.1.2).

2.7.5 Εύλογες αξίες και ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων

Επιπλέον, η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην σημείωση 3.2.

2.7.6 Συντήρηση Σιδηροδρομικού Τροχαίου Υλικού

Η συντήρηση του τροχαίου υλικού, η οποία μέχρι την 15η Αυγούστου 2013 παρέχονταν από τον ΟΣΕ, μεταβίβαστηκε μέσω απόσχισης κλάδου/δραστηριότητας από τη μητρική εταιρεία, στη νεοσυσταθείσα εταιρεία με την επωνυμία "ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ Α.Ε. (εφεξής «ΕΕΣΣΤΥ»).

2.7.7 Υποχρεώσεις Δημόσιας Υπηρεσίας (ΥΔΥ)

Στις 15 Ιουνίου 2011 υπογράφηκε μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ η σύμβαση για την παροχή δημόσιας υπηρεσίας με την οποία ενεργοποιήθηκαν οι Υπηρεσίες Γενικού Οικονομικού Συμφέροντος (Υ.Γ.Ο.Σ.), που αποσκοπούν στη χρηματοδότηση των ελλειμματικών υπηρεσιών της εταιρείας και δη σε χρηματοδότηση ελλειμματικών δρομολογίων. Συγκεκριμένα, με την εν λόγω σύμβαση ανατέθηκε στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. η παροχή συγκεκριμένων υπηρεσιών επιβατικών σιδηροδρομικών μεταφορών έναντι αποζημίωσης, η οποία με βάση την παράγραφο 2 της εν λόγω σύμβασης δεν υπερέβη το ποσό των ευρώ 50.000.000,00 ετησίως για τα έτη 2011, 2012 και 2013, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο άρθρο 12 του Ν. 3891/2010.

Σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4337/2015, το άρθρο 12 του Ν. 3891/2010 παρατείνεται μέχρι και το έτος 2020.

3 Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν υιοθετηθεί από την εταιρεία για την σύνταξη των οικονομικών της καταστάσεων συνοψίζονται παρακάτω.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

3.1 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν το αποκτώμενο λογισμικό που χρησιμοποιείται από την εταιρεία.

Οι αποκτηθείσες άδειες που αφορούν σε λογισμικό κεφαλαιοποιούνται με βάση τις δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για την απόκτηση και την εγκατάσταση του συγκεκριμένου λογισμικού.

Οι δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση του ηλεκτρονικού λογισμικού αναγνωρίζονται στα έξοδα της περιόδου στην οποία αυτές πραγματοποιούνται.

Οι δαπάνες οι οποίες κεφαλαιοποιούνται αποσβένονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές τους (τρία έως πέντε έτη).

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε επανεξέταση σε ετήσια βάση κατά την ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Εάν οι υπολειμματικές αξίες, η προσδοκώμενη ωφέλιμη ζωή ή ο προσδοκώμενος ρυθμός ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε κάποιο περιουσιακό στοιχείο έχουν μεταβληθεί, οι αλλαγές αντιμετωπίζονται λογιστικά ως μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις.

3.2 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια της εταιρείας απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

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

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων, επιβαρύνουν τα αποτελέσματα και υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, η οποία, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Κτίρια	από 5 έως 20 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	από 5 έως 10 έτη
Μέσα μεταφοράς	από 5 έως 10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	από 4 έως 6 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε ετήσια βάση κατά την ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Εάν οι

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

υπολειμματικές αξίες, η προσδοκώμενη ωφέλιμη ζωή ή ο προσδοκώμενος ρυθμός ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε κάποιο περιουσιακό στοιχείο έχουν μεταβληθεί, οι αλλαγές αντιμετωπίζονται λογιστικά ως μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην Κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στην Κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.3 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι την λήξη,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, και
- Δάνεια και απαιτήσεις

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαχωρίζονται σε διαφορετικές κατηγορίες από την διοίκηση ανάλογα με τα χαρακτηριστικά τους και τον σκοπό για τον οποίο αποκτούνται.

Η Διοίκηση της εταιρείας αποφασίζει την κατάλληλη ταξινόμηση του περιουσιακού στοιχείου κατά το χρόνο της απόκτησης και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

3.3.1 Διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις

Οι διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία με καθορισμένες ή προσδιοριζόμενες πληρωμές και καθορισμένη λήξη. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία χαρακτηρίζονται σαν διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις εφόσον η Διοίκηση έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα κρατήσει μέχρι τη λήξη τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις που εμπίπτουν στην κατηγορία αυτή, αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος είναι το ποσό στο οποίο αρχικά επιμετρήθηκε το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή η χρηματοοικονομική υποχρέωση μετά την αφαίρεση των αποπληρωμών κεφαλαίου, πλέον ή μείον την συσσωρευμένη απόσβεση κάθε διαφοράς μεταξύ του αρχικού αυτού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού υπολογιζόμενη με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, και μετά την αφαίρεση κάθε υποτίμησης. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας δεν περιλαμβάνονται «Διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις» την 31/12/2014.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

3.3.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι κατεχόμενα κυρίως για εμπορικούς σκοπούς και προσδιορίζονται από την εταιρεία ως αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική τους αναγνώριση.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται σ' αυτήν την κατηγορία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας δεν περιλαμβάνονται «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» την 31/12/2014.

3.3.3 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και δημιουργούνται όταν η εταιρεία παρέχει υπηρεσίες απευθείας σε έναν οφειλέτη χωρίς πρόθεση εμπορικής εκμετάλλευσης. Συμπεριλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, τα οποία περιλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον κάθε πρόβλεψη για απομείωση. Κάθε μεταβολή στην αξία των δανείων και απαιτήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν τα δάνεια και οι απαιτήσεις διαγράφονται ή υφίστανται μείωση της αξίας τους καθώς και κατά εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

3.3.4 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία, τα οποία ταξινομούνται σαν διαθέσιμα προς πώληση ή δεν πληρούν τα κριτήρια να ταξινομηθούν σε άλλες κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται απ' ευθείας σε διακεκριμένο κονδύλι της καθαρής θέσης μέχρι την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης.

Κατά την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση των διαθέσιμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων, τα σωρευτικά κέρδη ή ζημιές που είχαν αναγνωρισθεί στα ίδια κεφάλαια αναγνωρίζονται στην Κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας δεν περιλαμβάνονται «Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία» την 31/12/2014.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

3.3.5 Εύλογη αξία

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που υφίστανται σε μία ενεργό αγορά αποδεικνύεται από την αναφορά σε χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Εάν η αγορά για μία επένδυση δεν είναι ενεργός η Διοίκηση προσδιορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης. Ο σκοπός της χρήσης μιας τεχνικής αποτίμησης είναι ο καθορισμός της τιμής συναλλαγής που θα προέκυπτε κατά την ημερομηνία επιμέτρησης για μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση παρακινούμενη από συνήθεις επιχειρηματικούς παράγοντες. Στις τεχνικές αποτίμησης περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων η χρήση πρόσφατων συναλλαγών σε καθαρά εμπορική βάση, η αναφορά στην τρέχουσα εύλογη αξία ενός ουσιωδώς συναφούς μέσου και η ανάλυση των προεξοφλημένων ταμιακών ροών του.

Τα ποσά με τα οποία εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, τα διαθέσιμα, οι απαιτήσεις και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογές τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Κατά συνέπεια, δεν υφίστανται διαφορές μεταξύ των εύλογων αξιών και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού.

Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

3.3.6 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας περιλαμβάνουν εμπορικές υποχρεώσεις οι οποίες απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, στο κονδύλι «Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις».

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία συμμετέχει σε μία συμβατική συμφωνία του χρηματοοικονομικού μέσου και από-αναγνωρίζονται όταν η συμβατική δέσμευση της εταιρείας για καταβολή μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων λήγει, ακυρώνεται ή εξαλείφεται.

Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο τρίτο (δανειστή) με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους ή όταν οι υφιστάμενοι όροι μια υποχρέωσης διαφοροποιούνται ουσιαστικά τότε από-αναγνωρίζεται η υφιστάμενη υποχρέωση, αναγνωρίζεται η διαφοροποιημένη και η διαφορά μεταξύ των δύο, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό εμφανίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, μόνο όταν η εταιρεία έχει το νομικό δικαίωμα και προτίθεται να προβεί στον ταυτόχρονο διακανονισμό της απαίτησης και υποχρέωσης στο καθαρό ποσό.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικώς στην εύλογη αξία τους και ακολούθως αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος όταν οι υποχρεώσεις

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

διαγράφονται καθώς και κατά την εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

3.3.7 Συμψηφισμός (offset)

Όπου υπάρχει νομικά εκτελέσιμο δικαίωμα συμψηφισμού για αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού και υπάρχει η πρόθεση τακτοποίησης της υποχρέωσης και παράλληλης ρευστοποίησης του περιουσιακού στοιχείου ή τακτοποίησης με συμψηφισμό, όλες οι σχετικές χρηματοοικονομικές επιδράσεις συμψηφίζονται.

3.3.8 Διαγραφή χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή το μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού) διαγράφονται όταν τα δικαιώματα για την εισροή ταμιακών πόρων έχουν εκπνεύσει.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού διαγράφεται όταν η σχετική υποχρέωση απαλλάσσεται, ακυρώνεται ή έχει λήξει. Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού αντικαθίσταται από άλλο του ίδιου δανειστή με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή όπου οι όροι μιας υπάρχουσας υποχρέωσης έχουν ουσιαστικά τροποποιηθεί, η ανταλλαγή αυτή ή η τροποποίηση λαμβάνεται ως διαγραφή της αρχικής υποχρέωσης ενώ η αναγνώριση της νέας υποχρέωσης και η διαφορά στη σχετική λογιστική αξία μεταφέρεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.4 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της εταιρείας που έχουν εκδοθεί και έχει καταβληθεί. Άμεσες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στην καθαρή θέση αφαιρετικά από τα έσοδα της έκδοσης.

3.5 Αποθέματα

Κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, τα αποθέματα απεικονίζονται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, ενώ το κόστος αυτών καθορίζεται με βάση το μέσο σταθμικό κόστος.

Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

3.6 Λογιστική φόρου εισοδήματος

3.6.1 Τρέχουσα φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Σύμφωνα με την ΠΟΛ 1044/10.02.2015 και το άρθρο 46 του Ν. 4172/23.07.2013 οι φορείς γενικής κυβέρνησης, απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, Επιπλέον, από το φόρο εισοδήματος απαλλάσσονται και οι εταιρείες των οποίων το μετοχικό κεφάλαιο ανήκει εξ ολοκλήρου, άμεσα ή έμμεσα, στο ΤΑΙΠΕΔ, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 13 του άρθρου 2 του ν. 3986/2011.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

3.7 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους

3.7.1 Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται στην παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών που θεωρούνται δεδουλευμένες κατά το τέλος της χρήσης με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά την διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές που αναλύονται στη σημείωση 11 και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας Υποχρέωσης («Projected UnitCredit Method»). Οι σχετικές προβλέψεις της χρήσης συμπεριλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στην συνημμένη κατάσταση συνολικού εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, τυχόν κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες, τα οποία αναγνωρίζονται στη χρήση και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Τα κόστη προγενέστερης υπηρεσίας αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση πάνω στη μέση περίοδο έως ότου τα οφέλη του προγράμματος κατοχυρωθούν. Τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που υπερβαίνουν το 10% της μελλοντικής εκτιμώμενης υποχρέωσης για παροχές κατά την έναρξη της εκάστοτε περιόδου, αναγνωρίζονται ισόποσα βάση της μεθόδου του περιθωρίου («corridorapproach») στην μέση εκτιμώμενη υπολειπόμενη περίοδο παροχής υπηρεσιών των ενεργών υπαλλήλων και συμπεριλαμβάνονται σαν μέρος του καθαρού κόστους συνταξιοδότησης. Οι υποχρεώσεις για τις ανωτέρω παροχές δεν χρηματοδοτούνται.

3.7.2 Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα

Το προσωπικό της εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα («ΙΚΑ») που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση, το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους.

Κατά συνέπεια, η εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

3.8 Λοιπές προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν μία παρούσα δέσμευση είναι πιθανό ότι θα οδηγήσει σε εκροή οικονομικών πόρων για την εταιρεία και αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Ο χρόνος πραγματοποίησης ή το ποσό της εκροής μπορεί να είναι αβέβαια. Μία παρούσα δέσμευση προκύπτει από την παρουσία μίας νομικής ή τεκμαιρόμενης υποχρέωσης που έχει προκύψει από γεγονότα του παρελθόντος.

Κάθε σχηματισμένη πρόβλεψη χρησιμοποιείται μόνο για τα έξοδα για τα οποία είχε αρχικώς σχηματιστεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν την τρέχουσα καλύτερη εκτίμηση.

Οι προβλέψεις αποτιμώνται στο προσδοκώμενο κόστος που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση, βασιζόμενοι στα πιο αξιόπιστα τεκμήρια που είναι διαθέσιμα κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, περιλαμβάνοντας τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες σχετικά με την παρούσα δέσμευση.

Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος της προεξόφλησης, η λογιστική αξία μιας πρόβλεψης αυξάνει σε κάθε περίοδο, έτσι ώστε να αντισταθμίσει την πάροδο του χρόνου. Αυτή η αύξηση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο στα αποτελέσματα. Όταν υπάρχει ένας αριθμός ομοίων δεσμεύσεων, η πιθανότητα ότι μία εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό, καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των δεσμεύσεων, ως ένα σύνολο. Μία πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμη και αν η πιθανότητα πραγματοποίησης εκροής για ένα στοιχείο που περιλαμβάνεται στην κατηγορία δεσμεύσεων είναι μικρή. Αν δεν είναι εφεξής πιθανό ότι μία εκροή πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, θα απαιτηθεί για να διακανονιστεί η υποχρέωση, η πρόβλεψη αναστρέφεται.

3.9 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Η εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων η διοίκηση λαμβάνει υπόψη τους διακανονισμούς που έχουν πραγματοποιηθεί και κρίνει ποιοι από εκείνους δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της εταιρείας. Ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες καθώς και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές των κρίσεων ή των διερμηνειών είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της εταιρείας στο μέλλον.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

3.10 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία

Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για την εταιρεία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

3.11 Μισθώσεις

Η εκτίμηση για το εάν μία συμφωνία περιέχει στοιχείο μίσθωσης πραγματοποιείται κατά την έναρξη της συμφωνίας, λαμβάνοντας υπ όψιν όλα τα διαθέσιμα στοιχεία και τις ιδιαίτερες συνθήκες που επικρατούν.

3.11.1 Η εταιρεία ως μισθωτής

3.11.1.1 Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η ιδιοκτησία ενός μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στο μισθωτή εάν μεταβιβάζονται σε αυτόν ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που σχετίζονται με το μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο ανεξάρτητο με τον νομικό τύπο της σύμβασης. Κατά την έναρξη της μίσθωσης το περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία του ή εάν είναι χαμηλότερη, στην παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων συμπεριλαμβανομένων και επιπλέον καταβολών εάν υπάρχουν, που καλύπτονται από το μισθωτή. Ένα αντίστοιχο ποσό αναγνωρίζεται ως υποχρέωση από την χρηματοδοτική μίσθωση ανεξαρτήτως εάν μερικές από τις καταβολές μισθωμάτων καταβάλλονται προκαταβολικά κατά την έναρξη της μίσθωσης.

Η μεταγενέστερη λογιστική αντιμετώπιση των περιουσιακών στοιχείων τα οποία έχουν αποκτηθεί με συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, π.χ. η χρησιμοποιούμενη μέθοδος απόσβεσης και ο προσδιορισμός της ωφέλιμης ζωής του, είναι ίδια με αυτή που εφαρμόζεται σε συγκρίσιμα αποκτώμενα, εκτός συμβάσεων μίσθωσης, περιουσιακά στοιχεία. Η λογιστική αντιμετώπιση της αντίστοιχης υποχρέωσης αφορά στην σταδιακή μείωση της, με βάση τις ελάχιστες καταβολές των μισθωμάτων μείον τις χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις, οι οποίες αναγνωρίζονται ως έξοδο στα χρηματοοικονομικά έξοδα. Οι χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις κατανέμονται στην διάρκεια της μισθωτικής περιόδου, και αντιπροσωπεύουν ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

3.11.1.2 Λειτουργικές μισθώσεις

Όλες οι υπόλοιπες μισθώσεις αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι καταβολές στις συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα με την ευθεία μέθοδο (συσχετισμός εσόδου χρήσης και εξόδου). Οι σχετιζόμενες δαπάνες, όπως η συντήρηση και η ασφάλιση, αναγνωρίζονται ως έξοδο, όταν πραγματοποιούνται.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

3.11.2 Η εταιρεία ως εκμισθωτής

3.11.2.1 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι μισθώσεις στις οποίες η εταιρεία δε μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τους εκμισθωτές στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστικά αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης ως έσοδα μίσθωσης.

3.12 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

3.12.1 Έσοδα

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 των εσόδων γίνεται ως εξής:

3.12.1.1 Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Έσοδα από επιβάτες: Τα έσοδα της εταιρείας κύρια προέρχονται από συγκοινωνιακές υπηρεσίες (κόμιστρα). Τα ανωτέρω έσοδα κατά πάγια τακτική λογίζονται με την πώληση των εισιτηρίων και όχι με την ακύρωσή τους από τον πελάτη.

Έσοδα από μεταφορά εμπορευμάτων: Τα έσοδα από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών με προκαθορισμένη τιμή αναγνωρίζεται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Σύμφωνα με την μέθοδο αυτή, το έσοδο αναγνωρίζεται βάσει της αναλογίας των υπηρεσιών που έχουν παρασχεθεί μέχρι την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων, σε σχέση με το σύνολο των υπηρεσιών που πρόκειται να εκτελεστούν.

Όταν το αποτέλεσμα της συναλλαγής που αφορά παροχή υπηρεσιών δεν μπορεί να εκτιμηθεί βάσιμα, το έσοδο αναγνωρίζεται μόνον κατά την έκταση που οι αναγνωρισμένες δαπάνες είναι ανακτήσιμες.

Σε περιπτώσεις που μεταβληθούν οι αρχικές εκτιμήσεις των εσόδων, οι δαπάνες ή ο βαθμός ολοκλήρωσης, οι αλλαγές αυτές μπορεί να οδηγήσουν σε αυξήσεις ή μειώσεις των εκτιμώμενων εσόδων ή δαπανών και εμφανίζονται στα έσοδα της χρήσης.

3.12.1.2 Έσοδα από πωλήσεις αγαθών

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

3.12.1.3 Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται βάσει μιας χρονικής αναλογίας σε σχέση με το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το κατάλληλο πραγματικό επιτόκιο το οποίο είναι το επιτόκιο που ακριβώς προεξοφλεί τις

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές εισπράξεις, οι οποίες αναμένεται να εισρεύσουν καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ώστε να εξισώνονται με την καθαρή λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου.

3.12.2 Έξοδα

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

3.12.2.1 Μετατροπή ξένων νομισμάτων

Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σε Ευρώ που είναι και το νόμισμα αναφοράς. Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία. Τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές περιλαμβάνονται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αφορούν στο σύνολό τους σε άδειες χρήσης λογισμικού και λογισμικά προγράμματα. Η ανάλυση των λογιστικών αξιών των ως άνω περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε € '	Λογισμικά Προγράμματα
Κόστος κτήσης την 1/1/2013	245.487,15
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(181.152,75)
Λογιστική αξία την 1/1/2013	64.334,40
Προσθήκες περιόδου	31.865,62
Αποσβέσεις περιόδου	(25.496,39)
Κόστος Κτήσης την 31/12/2013	277.352,77
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(206.649,14)
Λογιστική αξία την 31/12/2013	70.703,63
Προσθήκες περιόδου	7.243,70
Αποσβέσεις περιόδου	(22.061,27)
Κόστος Κτήσης την 31/12/2014	284.596,47
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(228.710,41)
Λογιστική αξία την 31/12/2014	55.886,06

Οι αποσβέσεις των άυλων παγίων αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου (σημείωση 16).

Επί των άυλων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας δεν υπάρχουν οποιουδήποτε είδους δεσμεύσεις.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

5 Ενσώματα πάγια

Η λογιστική αξία των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, για τις παρουσιαζόμενες περιόδους αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσης την 1/1/2013	134.699,32	141.025,36	67.750,00	2.511.270,96	2.854.745,64
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(133.637,23)	(107.023,35)	(28.754,16)	(2.364.069,76)	(2.633.484,50)
Καθαρή λογιστική αξία την 1/1/2013	1.062,09	34.002,01	38.995,84	147.201,20	221.261,14
Προσθήκες περιόδου	-	-	-	109.179,73	109.179,73
Αποσβέσεις περιόδου	(254,90)	(4.841,99)	(4.775,00)	(85.612,82)	(95.484,71)
Κόστος κτήσης την 31/12/2013	134.699,32	141.025,36	67.750,00	2.620.450,69	2.963.925,37
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(133.892,13)	(111.865,34)	(33.529,16)	(2.449.682,58)	(2.728.969,21)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2013	807,19	29.160,02	34.220,84	170.768,11	234.956,16
Προσθήκες περιόδου	13.440,00	-	-	200.233,62	213.673,62
Αποσβέσεις περιόδου	(739,03)	(4.374,00)	(7.640,00)	(87.664,18)	(100.417,21)
Κόστος κτήσης την 31/12/2014	148.139,32	141.025,36	67.750,00	2.820.684,31	3.177.598,99
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(134.631,16)	(116.239,34)	(41.169,16)	(2.537.346,76)	(2.829.386,42)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2014	13.508,16	24.786,02	26.580,84	283.337,55	348.212,57

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου (σημείωση 16).

Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις ή οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας προς εξασφάλιση δανεισμού ή άλλων υποχρεώσεων.

Δεν υπάρχουν συμβατικές δεσμεύσεις για την απόκτηση ενσώματων παγίων. Η εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της πάγια από συμβάσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων.

6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας ταξινομούνται ως εξής:

Ποσά σε € '	σημ.	31/12/2014	31/12/2013
Ταμειακά διαθέσιμα, Δάνεια και απαιτήσεις	6.1	107.377.088,44	80.681.299,02
Σύνολο		107.377.088,44	80.681.299,02

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

6.1 Απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα παρακάτω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

<i>Ποσά σε € '</i>	σημ.	31/12/2014	31/12/2013
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.1.1	151.117,48	146.409,49
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.1.2	99.744.609,81	75.361.457,28
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.1.3	7.481.361,15	5.173.432,25
Σύνολο		107.377.088,44	80.681.299,02

6.1.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Η ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων της εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2014	31/12/2013
Δοσμένες εγγυήσεις	141.117,48	136.409,49
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10.000,00	10.000,00
Σύνολο	151.117,48	146.409,49

6.1.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της εταιρείας αντιπροσωπεύουν μετρητά, είτε στα ταμεία της εταιρείας, είτε σε τραπεζικές καταθέσεις, διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων της εταιρείας.

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων της εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2014	31/12/2013
Διαθέσιμα στο ταμείο	431.909,41	376.303,41
Καταθέσεις όψεως	69.312.700,40	44.985.153,87
Προθεσμιακές καταθέσεις	30.000.000,00	30.000.000,00
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων & ισοδυνάμων	99.744.609,81	75.361.457,28

Το ύψος των επιτοκίων των τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχεται έως 0,5% περίπου.

6.1.3 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Το κονδύλι της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2014	31/12/2013
Πελάτες ιδιωτικού τομέα εσωτερικού	5.684.323,51	3.234.605,38
Πελάτες ιδιωτικού τομέα εξωτερικού	956.606,47	1.862.502,51
Ελληνικό Δημόσιο	499.154,05	1.403.708,51
Δημόσιες επιχειρήσεις	1.443.230,43	279.181,57

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Επισφαλείς απαιτήσεις πελατών	8.916.588,79	7.984.882,69
Σύνολο απαιτήσεων	17.499.903,25	14.764.880,66
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(10.018.542,10)	(9.591.448,41)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	7.481.361,15	5.173.432,25

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Το πιστωτικό όριο των απαιτήσεων της εταιρείας ανέρχεται σε 1,5 – 2 μήνες, έναντι των οποίων η εταιρεία εισπράττει, για το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων, εγγυητικές επιστολές. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των απαιτήσεων.

Για το σύνολο των παραπάνω απαιτήσεων της εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωσή τους και έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη συνολικού ποσού ευρώ 10.018.542,10, αυξημένη κατά 427.093,69 ευρώ σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

7 Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2014	31/12/2013
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	8.317.270,81	125.798.819,23
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	6.568.970,00	69.398,00
Χρεώστες διάφοροι	11.617.558,90	10.973.602,34
Προκαταβολές σε προμηθευτές	368.805,95	4.219.565,64
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία	4.773.665,86	4.810.682,92
Απαιτήσεις από ξένα δίκτυα	1.474.300,30	1.380.702,10
Προκαταβολές μισθοδοσίας επόμενης χρήσης	493.798,80	571.461,44
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.968.228,42	4.017.184,97
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	35.582.599,04	151.841.416,64
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(13.581.580,93)	(13.581.580,93)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	22.001.018,11	138.259.835,71

Η μεταβολή στο κονδύλι «Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα» προέρχεται κυρίως από την αναγνώριση απαίτησης ΦΠΑ που αντιστοιχεί σε επιχορήγηση έτους 2011, ποσού 6,5 εκ. ευρώ.

Το ποσό των απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο αφορά κυρίως σε Φόρο Προστιθέμενης Αξίας.

Η μεταβολή στο κονδύλι "Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο" που παρατηρείται οφείλεται στην επιστροφή, εντός της χρήσης 2014, ποσού ΦΠΑ 31 εκ. περίπου, το οποίο αφορούσε τα έτη 2007 έως και 2011 καθώς και σε επιστροφή ποσού ΦΠΑ 84 εκ. περίπου, το οποίο αφορούσε τα έτη 2012 και 2013.

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των Λοιπών Απαιτήσεων της εταιρείας.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Για το σύνολο των παραπάνω λοιπών απαιτήσεων της εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωσή τους και έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη συνολικού ποσού ευρώ 13.581.580,93, η οποία παραμένει αμετάβλητη σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Η κίνηση της πρόβλεψης είναι η εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2014	31/12/2013
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	13.581.580,93	13.345.631,44
Σχηματισμός νέας πρόβλεψης	-	235.949,49
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	13.581.580,93	13.581.580,93

8 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2014	31/12/2013
Πετρέλαιο	1.569.246,34	1.477.456,88
Αναλώσιμα Υλικά	609.636,96	649.346,07
Ανταλλακτικά Παγίων	5.681,00	5.681,00
Συνολική αξία	2.184.564,30	2.132.483,95
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	-	-
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	2.184.564,30	2.132.483,95

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

Η εύλογη αξία των αποθεμάτων θεωρείται ότι προσεγγίζει την αξία κτήσεως. Η αξία κτήσεως των αποθεμάτων καθορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους η οποία ακολουθείται πάγια.

Το σύνολο της αξίας των αγορών πετρελαίου στην περίοδο 1/1/2014 - 31/12/2014 ανήλθε στο ποσό των ευρώ 22.094.443,42. Μοναδικός προμηθευτής πετρελαίου για την ανωτέρω περίοδο ήταν η εταιρεία «ΕΚΟ Ανώνυμη Βιομηχανική και εμπορική εταιρεία πετρελαιοειδών».

Το ποσό των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε ως έξοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε στο ποσό των ευρώ 22.042.363,07, ένα μέρος του οποίου αφορά σε ανάλωση αποθεμάτων πετρελαίου, ποσού ευρώ 22.002.653,96, και ένα μέρος αφορά σε ανάλωση αποθεμάτων διαφόρων αναλωσίμων υλικών, ποσού ευρώ 39.709,11. Τα προαναφερθέντα ποσά περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Αναλώσεις Καυσίμων» και «Αναλώσεις Αποθεμάτων» αντίστοιχα του πίνακα ανάλυσης των εξόδων ανά κατηγορία (σημείωση 16).

9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 2.130.434 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 100 η κάθε μία. Το σύνολο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε ποσό ευρώ 213.043.400,00. Οι μετοχές της εταιρείας δεν είναι εισηγμένες σε οποιαδήποτε Χρηματιστηριακή Αγορά και στο σύνολό τους κατέχονται από το ΤΑΙΠΕΔ.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου, από την ίδρυση της εταιρείας, έχει ως εξής:

	Αριθμός μετοχών	(Ποσά σε € ')	
		Ονομαστική αξία	Αξία
Αρχικό κεφάλαιο της εταιρείας	1.000.000	100	100.000.000,00
Εισφορά κλάδου από ΟΣΕ Α.Ε.	110.434	100	11.043.400,00
Εισφερόμενο κεφάλαιο από απορρόφηση της ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ Α.Ε.	420.000	100	42.000.000,00
Υπόλοιπο 31/12/2007	1.530.434	100	153.043.400,00
Καταβολή του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου	600.000	100	60.000.000,00
Υπόλοιπο 31/12/2009	2.130.434	100	213.043.400,00
Υπόλοιπο 31/12/2014	2.130.434	100	213.043.400,00

Για παραπάνω ανάλυση της εξέλιξης του μετοχικού κεφαλαίου βλέπε στην παράγραφο 1.2.

10 Αποθεματικά Κεφάλαια

Τα αποθεματικά κεφάλαια της εταιρείας ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 13.094,15 και αφορούν σε σχηματισμό τακτικού αποθεματικού σε προηγούμενες χρήσεις.

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.

11 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης που έγινε από ανεξάρτητο αναλογιστή. Συγκεκριμένα, η σχετική μελέτη αφορούσε στην διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από τις προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π. 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στην κατάσταση οικονομικής θέσης και την κατάσταση συνολικού εισοδήματος κάθε επιχείρησης. Χρησιμοποιήθηκε ως μέθοδος αποθεματοποίησης η μέθοδος της Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας Υποχρέωσης («Projected Unit Credit Method»).

Η εταιρεία, δεν έχει επίσημα ή ανεπίσημα ενεργοποιήσει κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζομένους της, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων εργαζομένων. Το μόνο πρόγραμμα που βρίσκεται εν ισχύ είναι η συμβατική υποχρέωση με βάση την ισχύουσα νομοθεσία Ν.993/1979 για παροχή εφάπαξ ποσού σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού.

Η σχετική υποχρέωση της εταιρείας, έχει ως εξής:

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Ποσά σε € '	31/12/2014	31/12/2013
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	2.039.517,00	1.738.726,00
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό	2.039.517,00	1.738.726,00

Επισημαίνεται ότι η συνολική αναλογιστική υποχρέωση για το προσωπικό της εταιρείας ανέρχεται την 31η Δεκεμβρίου 2014 στο ποσό των ευρώ 6.790.593,00. Ωστόσο επειδή ο ΟΣΕ έχει παρακρατήσει την υποχρέωση και το σχετικό ποσό που αντιστοιχεί στην προϋπηρεσία των εργαζομένων μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2006, η αναλογιστική υποχρέωση της ΤΡΑΙΝΟΣΕ την 31η Δεκεμβρίου 2014 περιορίζεται στο ποσό των ευρώ 2.039.517,00.

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης της εταιρείας αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2014	31/12/2013
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσεως	1.738.726,00	1.738.289,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	154.148,00	86.289,22
Κόστος τόκων	-	-
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(196.600,07)	(85.852,22)
Αναλογιστική ζημιά που αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση	354.858,00	-
Έσοδα από χρησιμοποιημένες προβλέψεις	(11.614,93)	-
Καθαρή υποχρέωση λήξης χρήσεως	2.039.517,00	1.738.726,00

Οι μεταβολές στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της εταιρείας έχουν ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2014	31/12/2013
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	154.148,00	86.289,22
Χρηματοοικονομικό κόστος	-	-
Κόστος περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	-	-
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημιάς απευθείας στην καθαρά θέση	354.858,00	-
Αναγνώριση κόστους προηγούμενης προϋπηρεσίας	-	-
Έσοδα από χρησιμοποιημένες προβλέψεις	(11.614,93)	-
Σύνολο	497.391,07	86.289,22

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

Οικονομικές Παραδοχές	31/12/2014	31/12/2013
Μακροχρόνια αύξηση πληθωρισμού	2,00%	2,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,50%	1,50%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,80%	4,00%

12 Λοιπές Προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της εταιρείας ανέρχονται την 31η Δεκεμβρίου 2014 σε ποσό ευρώ 4.576.215,05 και αφορούν σε προβλέψεις που σχηματίστηκαν για επίδικες απαιτήσεις τρίτων κατά της εταιρείας συνολικού ποσού ευρώ 4.249.950,92 (σημ.26.1.2), καθώς και σε πρόβλεψη ποσού ευρώ 326.264,13,

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

το οποίο αφορά σε πρόβλεψη για πιθανή υποτίμηση των απαιτήσεων της εταιρείας από τον Ο.Α.Σ.Α, που προέρχονται από την διάθεση εισιτηρίων και καρτών στο προαστιακό δίκτυο.

Η κίνηση των σχηματισμένων προβλέψεων της εταιρείας έχει ως εξής:

	Προβλέψεις για εκκρεμείς δίκες	Προβλέψεις για πρόστιμα από τη μη αποδοχή του φορολογικού ελέγχου	Προβλέψεις ΟΑΣΑ	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1/1/2013	4.249.950,92	100.000,00	-	4.349.950,92
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	-	-	697.000,00	697.000,00
Λογιστική αξία την 31/12/2013	4.249.950,92	100.000,00	697.000,00	5.046.950,92
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	-	-	326.264,13	326.264,13
Αντιλογισμός προβλέψεων	-	(100.000,00)	(697.000,00)	(797.000,00)
Λογιστική αξία την 31/12/2014	4.249.950,92	-	326.264,13	4.576.215,05

13 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας ταξινομούνται ως εξής:

Ποσά σε € '	σημ.	31/12/2014	31/12/2013
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αναπόσβεστο κόστος	13.1	779.212.267,34	863.827.438,61
Σύνολο		779.212.267,34	863.827.438,61

13.1 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αναπόσβεστο κόστος

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

Ποσά σε € '	σημ.	31/12/2014	31/12/2013
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.1.2	70.000,00	70.000,00
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	13.1.1	779.142.267,34	863.757.438,61
Σύνολο		779.212.267,34	863.827.438,61

13.1.1 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και συναφών υποχρεώσεων της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2014	31/12/2013
Υποχρεώσεις σε Ν.Π.Δ.Δ & Δημόσιες επιχειρήσεις	775.532.209,12	860.012.506,85
Προμηθευτές Εσωτερικού	3.092.224,01	3.327.953,95
Προμηθευτές Εξωτερικού	5.154,73	-
Υποχρεώσεις από κόμιστρα διεθνών μεταφορών	512.679,48	416.977,81
Σύνολο υποχρεώσεων	779.142.267,34	863.757.438,61

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Στο κονδύλι των υποχρεώσεων προς Ν.Π.Δ.Δ. και Δημόσιες επιχειρήσεις την 31η Δεκεμβρίου 2014 ποσού ευρώ 775.532.209,12 (έναντι ποσού ευρώ 860.012.506,85 την 31/12/2013), περιλαμβάνονται υποχρεώσεις προς την εταιρεία ΟΣΕ ΑΕ συνολικού ποσού ευρώ 757.450.820,70 (έναντι ποσού ευρώ 851.991.650,51 την 31/12/2013) (σημείωση 27). Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας προς τα ξένα δίκτυα επιβαρύνονται με τόκους υπερημερίας λόγω καθυστέρησης εξόφλησης των υποχρεώσεων (σημείωση 18).

13.1.2 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2014	31/12/2013
Ληφθείσες Εγγυήσεις πελατών κλάδου εμπορευμάτων	70.000,00	70.000,00
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	70.000,00	70.000,00

14 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2014	31/12/2013
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.395.387,84	11.187.068,68
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	762.975,24	659.247,50
Λοιποί φόροι (πλην φόρου εισοδήματος και ΦΠΑ)	1.030.135,54	131.493,35
Προκαταβολές πελατών	45.776,85	639,60
Σύνολο υποχρεώσεων	6.234.275,47	11.978.449,13

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται μέσα στην επόμενη χρήση. Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας.

15 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα και περιλαμβάνει:

<i>Ποσά σε € '</i>	1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013
Έσοδα από μεταφορά επιβατών	45.731.021,88	45.285.817,89
Έσοδα από μεταφορά επιβατών (Προαστιακός)	12.685.342,21	13.777.856,98
Έσοδα από μεταφορά εμπορευμάτων	18.466.372,82	16.039.131,09
Έσοδα από μεταφορές με λεωφορεία	1.037.802,15	604.169,87
Σύνολο	77.920.539,06	75.706.975,83

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

16 Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία

Στα έξοδα των λειτουργιών της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος της εταιρείας περιλαμβάνονται:

1/1 - 31/12/2014				
Ποσά σε € '	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	24.767.176,38	1.633.000,64	816.500,32	27.216.677,34
Αναλώσεις καυσίμων	22.002.653,96	-	-	22.002.653,96
Συντήρηση τροχαίου υλικού	27.795.005,61	-	-	27.795.005,61
Ενοίκια τροχαίου υλικού	17.879.334,11	-	-	17.879.334,11
Τέλη Χρήσης Δικτύου	16.448.012,82	-	-	16.448.012,82
Ηλεκτρική ενέργεια κίνησης	4.561.277,37	-	-	4.561.277,37
Λοιπές Παροχές Τρίτων	7.372.256,48	486.082,85	243.041,42	8.101.380,75
Αμοιβές και έξοδα Τρίτων	4.603.358,02	303.518,11	151.759,06	5.058.635,19
Διάφορα έξοδα	676.370,50	44.595,86	22.297,93	743.264,29
Προβλέψεις	1.323.927,99	87.291,96	43.645,98	1.454.865,92
Αποσβέσεις	111.455,42	7.348,71	3.674,35	122.478,48
Φόροι - Τέλη	63.493,49	4.186,38	2.093,19	69.773,07
Αναλώσεις Αποθεμάτων	39.709,11	-	-	39.709,11
Σύνολο	127.644.031,27	2.566.024,50	1.283.012,25	131.493.068,02

1/1 - 31/12/2013				
Ποσά σε € '	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	24.825.094,07	1.636.819,39	818.409,69	27.280.323,15
Αναλώσεις καυσίμων	22.473.436,58	-	-	22.473.436,58
Συντήρηση τροχαίου υλικού	21.975.000,00	-	-	21.975.000,00
Ενοίκια τροχαίου υλικού	18.253.732,79	-	-	18.253.732,79
Τέλη Χρήσης Δικτύου	16.012.830,14	-	-	16.012.830,14
Ηλεκτρική ενέργεια κίνησης	6.200.957,32	-	-	6.200.957,32
Λοιπές Παροχές Τρίτων	7.489.539,89	493.815,82	246.907,91	8.230.263,62
Αμοιβές και έξοδα Τρίτων	3.677.553,63	242.476,06	121.238,03	4.041.267,73
Διάφορα έξοδα	625.933,97	41.270,37	20.635,19	687.839,53
Προβλέψεις	2.389.482,03	157.548,27	78.774,13	2.625.804,43
Αποσβέσεις	110.092,80	7.258,87	3.629,43	120.981,10
Φόροι - Τέλη	189.477,61	12.493,03	6.246,51	208.217,15
Αναλώσεις Αποθεμάτων	33.234,36	-	-	33.234,36
Σύνολο	124.256.365,20	2.591.681,80	1.295.840,90	128.143.887,90

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Τα έξοδα που αναγνωρίστηκαν για παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε € '	1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	20.169.526,76	20.087.086,10
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	6.342.950,51	6.739.401,37
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	507.600,00	367.983,46
Αποζημιώσεις απολύσεως ή εξόδου εμίσθου προσωπικού	196.600,07	85.852,22
Σύνολο	27.216.677,34	27.280.323,15

Ο αριθμός προσωπικού για τις δύο παρουσιαζόμενες περιόδους είναι ο εξής:

	31/12/2014	31/12/2013
Συνολικός αριθμός προσωπικού	730	800
Σύνολο	730	800

17 Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης περιλαμβάνουν:

Ποσά σε € '	1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013
Έσοδα από ΥΓΟΣ (Σύμβαση παροχής Δημόσιας Υπηρεσίας προς το Ελληνικό Δημόσιο)	50.000.000,00	50.000.000,00
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	3.386.628,21	3.705.039,43
Λοιπά έσοδα πωλήσεων	642.322,40	644.055,87
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	8.838.687,80	495.962,75
Σύνολο	62.867.638,41	54.845.058,05

Στις 15 Ιουνίου 2011 υπογράφηκε μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ η σύμβαση για την παροχή δημόσιας υπηρεσίας με την οποία ενεργοποιήθηκαν οι Υπηρεσίες Γενικού Οικονομικού Συμφέροντος (Υ.Γ.Ο.Σ.), που αποσκοπούν στη χρηματοδότηση των ελλειμματικών υπηρεσιών της εταιρείας και δη σε χρηματοδότηση ελλειμματικών δρομολογίων. Συγκεκριμένα, με την εν λόγω σύμβαση ανατέθηκε στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. η παροχή συγκεκριμένων υπηρεσιών επιβατικών σιδηροδρομικών μεταφορών έναντι αποζημίωσης, η οποία με βάση την παράγραφο 2 της εν λόγω σύμβασης δεν υπερέβη το ποσό των ευρώ 50.000.000,00 ετησίως για τα έτη 2011, 2012 και 2013, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο άρθρο 12 του Ν. 3891/2010. Σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4337/2015, το άρθρο 12 του Ν. 3891/2010 παρατείνεται μέχρι και το έτος 2020.

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης περιλαμβάνουν:

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Ποσά σε € '	1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013
Έξοδα μισθοδοσίας προηγούμενης χρήσεως	435.597,02	281.231,36
Λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων	916.209,28	5.422,23
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	7.699.595,91	978.359,19
Τόκοι υπερημερίας και έκτακτα έξοδα	21.144,84	12.773,48
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	86.025,84	32.090,31
Σύνολο	9.158.572,89	1.309.876,57

18 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα περιλαμβάνουν:

Ποσά σε € '	1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	25.996,78	44.789,57
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	107.011,10	126.804,47
Σύνολο	133.007,88	171.594,04

Οι τόκοι βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων περιλαμβάνουν τόκους υπερημερίας λόγω καθυστέρησης εξόφλησης υποχρεώσεων σε ξένα δίκτυα.

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα περιλαμβάνουν:

Ποσά σε € '	1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013
Τόκοι τραπεζικών καταθέσεων	1.452.931,97	1.016.538,52
Τόκοι λοιπών τρεχούμενων λογαριασμών	15.178,16	7.777,96
Σύνολο	1.468.110,13	1.024.316,48

19 Φορολογία εισοδήματος

Σύμφωνα με την ΠΟΛ 1044/10.02.2015 και το άρθρο 46 του Ν. 4172/23.07.2013 οι φορείς γενικής κυβέρνησης, απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, Επιπλέον, από το φόρο εισοδήματος απαλλάσσονται και οι εταιρείες των οποίων το μετοχικό κεφάλαιο ανήκει εξ ολοκλήρου, άμεσα ή έμμεσα, στο ΤΑΙΠΕΔ, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 13 του άρθρου 2 του ν. 3986/2011. Ως εκ τούτου δεν προκύπτει υποχρέωση φόρου εισοδήματος, για την περίοδο 1/1-31/12/2014.

Αξίζει να σημειωθεί ότι στην διάρκεια του Γ' τριμήνου 2014 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος από το ΚΕ.ΜΕ.ΕΠ για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2007 – 2011. Δεν προέκυψαν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις αναφορικά με την φορολογία εισοδήματος.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

20 Οικονομικές Καταστάσεις διαχωρισμένες ανά κλάδο

Με βάση τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 8 του π.δ. 41/2055 όπως αυτή αντικαταστάθηκε από τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 41 του ν. 3891/2010 η εταιρεία υποχρεούται να τηρεί και να δημοσιεύει χωριστούς λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσεως καθώς και ισολογισμούς ή ετήσιες καταστάσεις ενεργητικού και παθητικού για τις δραστηριότητες που αφορούν την παροχή υπηρεσιών σιδηροδρομικής μεταφοράς επιβατών και μεταφοράς φορτίου.

Παρακάτω παρουσιάζονται οι λογιστικά διαχωρισμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για τη χρήση 2014 (1/1/2014 έως 31/12/2014), όπως αυτές προκύπτουν με βάση την αναλυτική μελέτη κοστολόγησης και λογιστικού διαχωρισμού, η οποία διενεργήθηκε για τον ανωτέρω σκοπό.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

20.1 Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

<i>Ποσά σε €'</i>	ΣΥΝΟΛΙΚΑ	ΕΠΙΒΑΤΕΣ	ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	ΛΕΩΦΟΡΕΙΑ	ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΙΝΗΣΗΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΣΕ ΠΡΟΣ ΔΙΑΓΡΑΦΗ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό						
Ενσώματα πάγια	348.212,57	267.149,68	43.350,58	37.712,31	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	55.886,06	46.419,37	7.532,51	1.934,18	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	151.117,48	125.519,29	20.368,11	5.230,08	-	-
Σύνολο	555.216,11	439.088,35	71.251,20	44.876,57	-	-
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Αποθέματα	2.184.564,30	1.766.498,54	342.785,28	59.676,49	15.603,98	-
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	7.481.361,15	475.808,93	7.048.756,16	(43.203,94)	-	-
Απαιτήσεις/(υποχρεώσεις) από/προς λοιπούς κλάδους	-	3.716.383,31	-	(3.716.383,31)	-	-
Λοιπές Απαιτήσεις	22.001.018,11	18.693.945,16	2.936.500,82	328.361,95	42.210,18	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	99.744.609,81	87.318.216,20	9.795.009,61	-	2.631.384,00	-
Σύνολο	131.411.553,37	111.970.852,14	20.123.051,88	(3.371.548,80)	2.689.198,16	-
Σύνολο ενεργητικού	131.966.769,48	112.409.940,48	20.194.303,07	(3.326.672,24)	2.689.198,16	-
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Ίδια κεφάλαια						
Μετοχικό κεφάλαιο	213.043.400,00	187.916.700,73	24.473.924,04	652.775,24	-	-
Αποθεματικά κεφάλαια	13.094,15	11.549,80	1.504,23	40,12	-	-
Αποτελέσματα εις νέο	(873.151.999,53)	(109.373.232,84)	(11.627.575,52)	(4.203.193,70)	657.251,63	(748.605.249,11)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(660.095.505,38)	78.555.017,69	12.847.852,75	(3.550.378,34)	657.251,63	(748.605.249,11)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	2.039.517,00	1.694.037,84	274.892,80	70.586,37	-	-
Λοιπές Προβλέψεις	4.576.215,05	3.856.304,65	572.822,34	147.088,06	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	70.000,00	-	70.000,00	-	-	-
Σύνολο	6.685.732,05	5.550.342,49	917.715,13	217.674,43	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	779.142.267,34	25.401.188,42	5.207.044,80	(89.860,59)	18.645,59	748.605.249,11
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.234.275,47	2.903.391,88	1.221.690,39	95.892,26	2.013.300,94	-
Σύνολο	785.376.542,81	28.304.580,31	6.428.735,19	6.031,67	2.031.946,53	748.605.249,11
Σύνολο Υποχρεώσεων	792.062.274,86	33.854.922,80	7.346.450,33	223.706,10	2.031.946,53	748.605.249,11
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	131.966.769,48	112.409.940,48	20.194.303,07	(3.326.672,24)	2.689.198,16	-

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

20.2 Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (1/1-31/12/2014)

Ποσά σε €'

ΕΣΟΔΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΑ	ΕΠΙΒΑΤΕΣ	ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	ΛΕΩΦΟΡΕΙΑ	ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΙΝΗΣΗΣ
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	77.920.539,06	58.416.364,09	18.466.372,82	1.037.802,15	-
ΕΣΟΔΑ ΥΓΟΣ	50.000.000,00	50.000.000,00	-	-	-
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	4.028.950,61	508.149,04	679.760,38	1.741.192,54	1.099.848,65
ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	8.838.687,80	19.976,13	1.252,55	260,00	8.817.199,12
ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	1.468.110,13	15.178,06	-	-	1.452.932,07
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ	142.256.287,60	108.959.667,31	19.147.385,75	2.779.254,69	11.369.979,84
ΕΞΟΔΑ					
ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	(27.370.825,34)	(22.734.409,04)	(3.689.129,69)	(947.286,61)	-
ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ ΓΙΑ ΔΑΝΕΙΖΟΜΕΝΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	(316.998,03)	(263.300,90)	(42.726,04)	(10.971,10)	-
ΚΑΥΣΙΜΑ	(22.002.653,96)	(17.602.317,28)	(3.643.408,36)	(538.142,42)	(218.785,90)
ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(27.795.005,61)	(24.431.697,11)	(3.363.308,50)	-	-
ΤΕΛΗ ΧΡΗΣΗΣ ΔΙΚΤΥΟΥ	(16.448.012,82)	(15.330.257,68)	(1.117.755,14)	-	-
ΕΝΟΙΚΙΑ ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(17.879.334,11)	(14.742.612,96)	(3.136.721,15)	-	-
ΚΑΘΑΡΙΣΜΟΙ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(2.416.227,35)	(2.416.227,35)	-	-	-
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΈΛΞΗΣ	(4.561.277,37)	(3.405.189,32)	(602.011,58)	-	(554.076,47)
ΕΝΟΙΚΙΑ ΚΤΙΡΙΩΝ	(1.111.955,46)	(875.230,87)	(136.725,93)	(99.998,66)	-
ΕΝΟΙΚΙΑ ΜΕΤ. ΜΕΣΩΝ	(616.336,27)	(381.731,77)	(61.418,50)	(173.186,01)	-
ΕΝΟΙΚΙΑ ΑΠΟ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΤΡΟΧ. ΥΛΙΚΟΥ	(1.507.623,14)	-	(1.507.623,14)	-	-
ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	(964.577,15)	(801.184,88)	(130.008,87)	(33.383,39)	-
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ-ΟΣΕ	(362.557,95)	(301.143,30)	(48.866,75)	(12.547,90)	-
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	(9.198.282,00)	(1.682.685,34)	(261.260,27)	(67.085,84)	(7.187.250,55)
ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ (ΚΩΔ 61)	(2.877.864,44)	(2.093.271,56)	(334.053,55)	(82.344,40)	(368.194,93)
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ (ΚΩΔ 61.02)	(1.863.772,72)	(1.863.772,72)	-	-	-
ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ (ΚΩΔ 62)	(1.122.103,43)	(716.483,11)	(209.386,76)	(188.189,91)	(8.043,65)
ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ (ΚΩΔ 63)	(69.773,07)	(55.862,29)	(8.904,43)	(5.006,35)	-
ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ (ΚΩΔ 64)	(743.264,29)	(583.547,23)	(104.923,18)	(27.794,46)	(26.999,42)
ΤΟΚΟΙ & ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ	(133.007,88)	(128.545,98)	(3.567,64)	(894,26)	-
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	(122.478,48)	(101.731,53)	(16.508,05)	(4.238,90)	-
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	(1.300.717,92)	(1.293.476,78)	(5.761,67)	(1.479,47)	-

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	(140.784.648,79)	(111.804.678,98)	(18.424.069,22)	(2.192.549,68)	(8.363.350,92)
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	1.471.638,81	(2.845.011,66)	723.316,53	586.705,01	3.006.628,92
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	-				
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	1.471.638,81	(2.845.011,66)	723.316,53	586.705,01	3.006.628,92

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

21 Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Οι δραστηριότητες της εταιρείας δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως αναλύονται παρακάτω. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της εταιρείας εστιάζεται στις διακυμάνσεις των χρηματοοικονομικών αγορών και έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις δυνητικές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στην χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

21.1 Κίνδυνος από την μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών

Η εταιρεία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο.

21.2 Κίνδυνος από την μεταβολή των επιτοκίων

Η εταιρεία δεν έχει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία καθώς και υποχρεώσεις και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

21.3 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου

Ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας αφορά απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις. Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους καθώς ο κύκλος εργασιών της προέρχεται κυρίως από τιμολόγηση μεταφορικών υπηρεσιών στο ευρύ επιβατικό κοινό με άμεση είσπραξη μετρητών καθώς και από τιμολόγηση υπηρεσιών εμπορευματικών μεταφορών με πίστωση, με την κατάθεση όμως εγγυητικών επιστολών τραπεζής. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την εταιρεία και σε περιπτώσεις καθυστέρησης εξόφλησης των υπολοίπων η εταιρεία προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες μέσω του Νομικού της τμήματος.

Η εταιρεία καταχωρεί πρόβλεψη απαξίωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμησή της για ζημιές σε σχέση με τους πελάτες και τις λοιπές απαιτήσεις, όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 6.1.3 και 7.

Στο τέλος της περιόδου η διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια εξασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως. Η διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν έχουν απομειωθεί σε προηγούμενες ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

21.4 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η εταιρεία εμφανίζεται να είναι εκτεθειμένη σε υψηλό κίνδυνο ρευστότητας, όπως καταδεικνύει η ιδιαίτερα αρνητική σχέση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων έναντι βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων της κατάστασης οικονομικής θέσης. Ωστόσο υπάρχουν σε εξέλιξη συγκεκριμένες δράσεις, όπως επίσης έχουν ληφθεί αποφάσεις, βάσει νόμων, οι οποίες είναι προς την κατεύθυνση της εξάλειψης του εν λόγω κινδύνου.

Συγκεκριμένα εντός της διαχειριστικής χρήσης του 2011 υπήρξε ενεργοποίηση των Υπηρεσιών Γενικού Οικονομικού Συμφέροντος (Υ.Γ.Ο.Σ.), που αποσκοπούν στη χρηματοδότηση των ελλειμματικών

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

υπηρεσιών της εταιρείας και δη σε χρηματοδότηση ελλειμματικών δρομολογίων.

Επιπλέον με την έναρξη ισχύος του άρθρου 13 του Ν 3891/2010 (η οποία υπόκειται στις προβλέψεις του άρθρου 44 παρ 1 του ίδιου νόμου) προβλέπεται η διαγραφή των χρεών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ προς τον ΟΣΕ, με υπουργική απόφαση, στην έκταση και κατά τους ειδικότερους όρους που θα εγκριθούν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, λαμβάνοντας υπόψη την νομοθεσία για τις κρατικές ενισχύσεις (σημείωση 27).

21.5 Διαχείριση κεφαλαίου

Η πολιτική του Διοικητικού Συμβουλίου συνίσταται στην ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της εταιρείας, ώστε να διατηρεί την εμπιστοσύνη των πιστωτών και της αγοράς στην εταιρεία και να επιτρέπει την μελλοντική ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί την απόδοση του κεφαλαίου. Στόχος της εταιρείας είναι η βελτίωση της απόδοσης των κεφαλαίων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση μέσω της σταδιακής βελτίωσης των αποτελεσμάτων. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί δανειακά κεφάλαια και επομένως ο συντελεστής μόχλευσης είναι μηδενικός.

Δεν υπήρξαν αλλαγές στην προσέγγιση που υιοθετεί η εταιρεία σχετικά με τη διαχείριση κεφαλαίου κατά τη διάρκεια της περιόδου.

22 Συναλλαγές και υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών

22.1 Εμπορικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Δεν πραγματοποιήθηκαν εμπορικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

22.2 Υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών από εμπορική δραστηριότητα

Δεν υφίστανται υπόλοιπα της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη, από εμπορική δραστηριότητα.

22.3 Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικών στελεχών

Οι αμοιβές και λοιπές παροχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και των διευθυντικών στελεχών της εταιρείας για τις παρουσιαζόμενες περιόδους αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '	1/1 - 31/12/2014	1/1 - 31/12/2013
Αμοιβές & λοιπές παροχές μελών ΔΣ	75.569,68	84.680,14
Αμοιβές & λοιπές παροχές διευθυντικών στελεχών	193.064,10	201.080,03
Σύνολο	268.633,78	285.760,17

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

23 Δεσμεύσεις

23.1 Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις της εταιρείας από λειτουργικές μισθώσεις.

24 Εγγυήσεις

Την 31η Δεκεμβρίου 2014, οι χορηγηθείσες εγγυήσεις για εξασφάλιση απαιτήσεων ανέρχονται σε ποσό ευρώ 5.991.009,44 (έναντι ποσού ευρώ 8.113.521,83 την 31/12/2013), ενώ οι χορηγηθείσες εγγυήσεις για εξασφάλιση υποχρεώσεων ανέρχονται σε ποσό ευρώ 7.400,00 και παρέμειναν αμετάβλητες σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

25 Εμπράγματα Βάρη επί των Παγίων Στοιχείων

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

26 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

26.1 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

26.1.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί για τις διαχειριστικές χρήσεις από 19/12/2005-31/12/2006 έως 31/12/2011 από τις φορολογικές αρχές.

Επιπλέον, με βάση τις διατάξεις της παραγράφου 5 του άρθρου 82 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (ν. 2238/1994), η εταιρεία υποχρεούται από τη χρήση 2011 σε φορολογικό έλεγχο από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία που είναι εγγεγραμμένα στο δημόσιο Μητρώο του ν. 3693/2008 για την έκδοση «Ετήσιου Πιστοποιητικού».

26.1.2 Επίδικες Υποθέσεις

Η εταιρεία υπό την ιδιότητα του ενάγοντος και/ή του εναγόμενου εμπλέκεται σε διάφορες εκκρεμοδικίες, οι οποίες έχουν προκύψει κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της.

Έναντι της εταιρείας εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις όπως αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε € '

	31/12/2014	31/12/2013
Αποζημιώσεις σε τρίτους	33.641.325,35	32.994.883,43
Εργατικές διαφορές	19.221.134,16	11.420.428,07
Μεταφορές εμπορευμάτων (απώλειες- ζημιές)	1.982.471,85	1.992.171,80
Σύνολο	54.844.931,36	46.407.483,30

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Όσον αφορά τις παραπάνω δικαστικές διεκδικήσεις τρίτων κατά της εταιρείας, έχει σχηματιστεί πρόβλεψη συνολικού ποσού ευρώ 4.249.950,92, η οποία κρίνεται επαρκής (βλέπε σημείωση 12). Πέραν των υποθέσεων για τις οποίες σχηματίστηκε η ανωτέρω πρόβλεψη, η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι όλες οι λοιπές εκκρεμοδικίες θα τελεσιδικήσουν χωρίς να επιφέρουν σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση και τα αποτελέσματά της.

26.2 Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υπάρχει καμία ενδεχόμενη απαίτηση που να πληρεί τα κριτήρια για γνωστοποίηση που θέτουν τα ΔΠΧΑ.

27 Σημαντικά γεγονότα

Στις 4 Νοεμβρίου 2010 ψηφίστηκε ο Ν 3891/2010 σχετικά με την αναδιάρθρωση, εξυγίανση και ανάπτυξη του Ομίλου του ΟΣΕ και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ. Βασικές προβλέψεις του νόμου αυτού είναι οι εξής:

▪ Ρυθμίσεις χρεών

Με την έναρξη ισχύος του άρθρου 13 του Ν 3891/2010, η οποία υπόκειται στις προβλέψεις του άρθρου 44 παρ 1 του ίδιου νόμου, διαγράφονται τα χρέη της ΤΡΑΙΝΟΣΕ προς τον ΟΣΕ, με υπουργική απόφαση στην έκταση και κατά τους ειδικότερους όρους που θα εγκριθούν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή λαμβάνοντας υπόψη την νομοθεσία για τις κρατικές ενισχύσεις. Ο χρόνος, η έκταση και η διαδικασία βεβαίωσης και διαγραφής τους καθορίζονται με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Μεταφορών Υποδομών και Δικτύων.

▪ Ρυθμίσεις για την ακίνητη περιουσία

Σύμφωνα με το άρθρο 6 του Ν 3891/2010, το σύνολο της ακίνητης περιουσίας του ΟΣΕ συμπεριλαμβανομένων των ακινήτων της σιδηροδρομικής υποδομής περιέρχεται αυτοδικαίως κατά κυριότητα στο Δημόσιο μετά από την δημοσίευση στην εφημερίδα της κυβερνήσεως σχετικής απόφασης των Υπουργών Οικονομικών και Μεταφορών Υποδομών και Δικτύων. Από την ανωτέρω μεταβίβαση, το Δημόσιο, με τις αρμόδιες εκάστοτε υπηρεσίες μεριμνά για την επέκταση του σιδηροδρομικού δικτύου που αποτελεί την Εθνική Σιδηροδρομική Υποδομή, αποκτώντας κατά κυριότητα τα αναγκαία ακίνητα και διαθέτοντάς τα για τον συγκεκριμένο σκοπό.

Με όμοια απόφαση που δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και ύστερα από παροχή έγκρισης από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, σχετικά με τα ζητήματα κρατικών ενισχύσεων, μπορούν να εξαιρεθούν εν όλω ή εν μέρει από την παραπάνω μεταβίβαση συγκεκριμένα ακίνητα, τα οποία περιέρχονται με την δημοσίευση της παραπάνω απόφασης στην κυριότητα της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

▪ Μεταβίβαση τροχαίου υλικού

Μέσα σε 2 μήνες από την έναρξη ισχύος του άρθρου 8 του Ν 3891/2010, η οποία υπόκειται στις προβλέψεις του άρθρου 44 παρ 1 του ίδιου νόμου, εκδίδεται απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Μεταφορών Υποδομών και Δικτύων, στην οποία προβλέπεται η χωρίς αντάλλαγμα μεταβίβαση συγκεκριμένου τροχαίου υλικού: α) από τον ΟΣΕ προς το Δημόσιο και από το Δημόσιο προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ με οποιονδήποτε τρόπο, συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικά της εισφοράς σε είδος σε αύξηση κεφαλαίου ή και β) από τον ΟΣΕ προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ. Με την σχετική απόφαση καθορίζεται κάθε σχετικό με την μεταβίβαση θέμα.

Οι παραπάνω αποφάσεις ως την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων δεν έχουν υλοποιηθεί καθώς αναμένεται έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

▪ Θέματα εργαζομένων

Με την εφαρμογή του Ν 3891/2010, ξεκίνησε η διαδικασία μεταφοράς του πλεονάζοντος προσωπικού από τις εταιρείες του Ομίλου προς Φορείς Υποδοχής του Δημοσίου. Οι λεπτομέρειες για την υλοποίηση της μεταφοράς του πλεονάζοντος προσωπικού, περιλαμβάνονται στα σχετικά άρθρα του νόμου. Η διαδικασία αυτή έχει ολοκληρωθεί.

Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν 3891/2010 η ισχύς των διατάξεων των άρθρων που αναφέρονται στην μεταβίβαση του τροχαίου υλικού, την ρύθμιση των χρεών και στην διαδικασία μεταφοράς του πλεονάζοντος προσωπικού, αρχίζει σε χρόνο που προσδιορίζεται με προεδρικό διάταγμα, το οποίο εκδίδεται με απόφαση των Υπουργών Οικονομικών, Μεταφορών Υποδομών και Δικτύων και Εργασίας και Κοινωνικής Ασφάλισης, λαμβάνοντας υπόψη την έκβαση των αιτήσεων που θα υποβληθούν για την παροχή σχετικής έγκρισης από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με τα ζητήματα κρατικών ενισχύσεων, σύμφωνα με τα σχετικά άρθρα της Συνθήκης για την λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η εταιρεία βρίσκεται στην διαδικασία μελέτης και προετοιμασίας της υλοποίησης των προβλέψεων του παραπάνω νόμου. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων υπήρχαν σημαντικές αβεβαιότητες σχετικά με τα ποσά του Ενεργητικού και Παθητικού τα οποία παραμένουν στην εταιρεία με συνέπεια να μην είναι δυνατή η εκτίμηση, αυτή την χρονική στιγμή, των επιπτώσεων των μεταβολών αυτών στην οικονομική θέση και τη περιουσιακή διάρθρωση της εταιρείας.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

28 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του Ν 4336/2015, ως προαπαιτούμενο και για να κινηθεί εκ νέου το πρόγραμμα ιδιωτικοποιήσεων η κυβέρνηση και το ΤΑΙΠΕΔ θα εξαγγείλουν δεσμευτικές ημερομηνίες υποβολής προσφοράς για την Εταιρεία, χωρίς ουσιώδεις αλλαγές στους όρους του διαγωνισμού.

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας της κατάστασης οικονομικής θέσης που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας. Ειδικότερα, όσον αφορά τις διατάξεις του Ν.3891/2010, στην παρούσα φάση, η εταιρεία βρίσκεται στην διαδικασία μελέτης και προετοιμασίας της υλοποίησης των προβλέψεων του παραπάνω νόμου (σημείωση 27).

Αθήνα, 15/12/2015

ΤΟ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΣΑΜΠΑΡΛΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ
ΑΔΤ ΑΚ 514245

ΤΟ ΜΕΛΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΠΑΠΑΚΥΡΙΤΣΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ

ΠΑΠΑΣΤΑΘΗ ΧΡΙΣΤΙΝΑ
ΑΔΤ ΑΚ 017133