



ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της 30ης Ιουνίου 2017 (1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2017)

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν.3556/2007**

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2017

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ

Καρόλου 1-3 – ΤΚ 10437 Αθήνα
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 1967/98/Β/86/02/23.08.1991
Γ.Ε.Μ.Η : 000779701000



ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ -----	3
B. ΈΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ -----	4
Γ. ΈΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ -----	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ -----	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ-----	14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ -----	15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ -----	15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ-----	16
Δ. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ^Η ΙΟΥΝΙΟΥ 2016-----	17

A. Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

(Σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν.3556/2007)

Στις κατωτέρω δηλώσεις, οι οποίες λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 Ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, προβαίνουν οι ακόλουθοι Εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

1. Γεώργιος Αποστολόπουλος, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
2. Κωνσταντίνος Πετράκης, Διευθύνων Σύμβουλος και
3. Δημήτριος Κιούσης, Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία ΟΣΕ Α.Ε. δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι εξαμηνιαίες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΟΣΕ Α.Ε. για την περίοδο 1/1/2017 - 30/06/2017, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τα ίδια κεφάλαια της 30/06/2017 και τα αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου του 2017 του εκδότη, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 και 5 του άρθρου 5 του Ν.3556/2007 και των κατά εξουσιοδότηση αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και

(β) η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 του Ν.3556/2007 και των κατά εξουσιοδότηση αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αθήνα 29 Σεπτεμβρίου 2017

Οι βεβαιούντες

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΑΠΟΣΤΟΛΟΠΟΥΛΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ν. ΠΕΤΡΑΚΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Μ. ΚΙΟΥΣΗΣ

Β. Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου του «ΟΣΕ Α.Ε» ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 1/1/2017 ΕΩΣ 30/6/2017

Κύριοι Μέτοχοι,

Με βάση τις διατάξεις του νόμου 3556/2007 άρθρο 5 παράγραφος 6 καθώς και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ιδίως Απ. 1/434/2007 άρθρο 3 και Απ. 8/754/14.04.2016), σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη εταιρική περίοδο από 1/1/2017 έως 30/06/2017 την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του νόμου 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά οι χρηματοοικονομικές εξελίξεις και επιδόσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την περίοδο αναφοράς, τα σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην κλειόμενη περίοδο και η επίδρασή τους στις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, καθώς επίσης και οι προοπτικές εξέλιξης δραστηριοτήτων για το δεύτερο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων, που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2017 και παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

(Α) ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

1. Βασικές Λειτουργίες του ΟΣΕ κατά το 2017

Σύμφωνα με το νόμο 3891/2010, "Αναδιάρθρωση, εξυγίανση και ανάπτυξη του Ομίλου Ο.Σ.Ε. και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ και άλλες διατάξεις για το σιδηροδρομικό τομέα, ΦΕΚ 188 Α'/04-11-2010", του Ν.2671/1998(Α' 289) και του Ν.4408/2016(Α'135) όπως ισχύουν, οι κύριες αρμοδιότητες που ασκεί ο ενοποιημένος Ο.Σ.Ε. αφορούν τα καθήκοντα διαχειριστή της Εθνικής Σιδηροδρομικής Υποδομής, ήτοι τη διαχείριση, εκμετάλλευση και την κατασκευή νέας υποδομής, την συντήρηση και λειτουργία της υφιστάμενης υποδομής και την διαχείριση των συστημάτων ρύθμισης και ασφάλειας της σιδηροδρομικής κυκλοφορίας.

Η οργανωτική δομή του οργανισμού κατά το έτος 2017 είχε ως εξής:

- **Διεύθυνση Σιδηροδρομικών Συστημάτων** (μονάδα αρμόδια για τη μελέτη, εποπτεία και το χειρισμό θεμάτων του υφιστάμενου δικτύου όπως επιδομή γραμμής, των γεφυρών και των μεταλλικών έργων, των υπογείων και γεωτεχνικών έργων και λοιπών υφιστάμενων εγκαταστάσεων, τη σύνταξη κανονισμών και προδιαγραφών, τη μεταφορά τεχνονγνωσίας, την παρακολούθηση τεχνολογικών εξελίξεων στα θέματα επιδομής, υποδομής και κυκλοφορίας και ποιοτικής παρακολούθησης – αξιολόγησης της σιδηροδρομικής γραμμής μετά του καταγραφικού μηχανήματος, τον έλεγχο της ποιότητας των υλικών επιδομής και υποδομής του δικτύου, την διενέργεια εργαστηριακών ελέγχων υλικών γραμμής).
- **Διεύθυνση Συντήρησης Γραμμής** (μονάδα αρμόδια για την οργάνωση και τον έλεγχο των εργασιών συντήρησης και ανακαίνισης της υποδομής και επιδομής της γραμμής, των κτηρίων, των τεχνικών έργων, των γεφυρών και λοιπών εγκαταστάσεων όλου του δικτύου, την εκτέλεση έργων με αυτεπιστασία με προσωπικό και μηχανικό εξοπλισμό).
- **Διεύθυνση Συντήρησης Ηλεκτρομηχανολογικών Συστημάτων & Ηλεκτροκίνησης** (μονάδα αρμόδια για την οργάνωση και τον έλεγχο των εργασιών συντήρησης των ηλεκτρομηχανολογικών συστημάτων, ηλεκτροκίνησης και σηματοδότησης, την εκτέλεση έργων με αυτεπιστασία με προσωπικό και μηχανικό εξοπλισμό).
- **Διεύθυνση Κυκλοφορίας** (μονάδα αρμόδια για τη μελέτη και το σχεδιασμό θεμάτων που αφορούν στην οργάνωση των μεταφορών, στην ασφαλή κυκλοφορία των μεταφορικών μέσων πλην αυτοκινήτων, την επωφελή χρήση των εγκαταστάσεων και των μεταφορικών μέσων καθώς και του προσωπικού αρμοδιότητάς της).
- **Διεύθυνση Στρατηγικού Σχεδιασμού και Ανάπτυξης** (μονάδα αρμόδια για θέματα στρατηγικού σχεδιασμού, ανάπτυξης δικτύου, επενδύσεων και χρηματοδοτήσεων έργων, παρακολούθησης θυγατρικών, παρακολούθησης ακίνητης περιουσίας, στατιστικής, διασφάλισης ποιότητας και διεθνών υποθέσεων).
- **Διεύθυνση Εκπαίδευσης και Κατάρτισης** (μονάδα αρμόδια για τον σχεδιασμό, τον προγραμματισμό, την υλοποίηση και την παρακολούθηση εκπαιδευτικών προγραμμάτων).
- **Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών** (μονάδα αρμόδια για το χειρισμό θεμάτων, σχετικών με το σχεδιασμό, την οργάνωση, τον έλεγχο και την εποπτεία των οικονομικών της εταιρείας).
- **Διεύθυνση Οργάνωσης και Διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού** (μονάδα αρμόδια για τη διαχείριση θεμάτων που αφορούν στο ανθρώπινο δυναμικό και την οργάνωση της εταιρείας).
- **Διεύθυνση Πληροφορικής** (μονάδα αρμόδια για την ανάπτυξη, υποστήριξη και λειτουργία Πληροφορικών Συστημάτων και εφαρμογών, Δικτύων Τηλεματικής και εξοπλισμών Πληροφορικής).



- **Διεύθυνση Προμηθειών & Εφοδιασμού** (μονάδα αρμόδια να μεριμνά για τον έγκαιρο εφοδιασμό της εταιρείας με τα κάθε είδους αναγκαία υλικά, την παραλαβή τους και γενικά τη διαχείρισή τους).
- **Διεύθυνση Νομικών Υπηρεσιών** (μονάδα αρμόδια για τη νομική υποστήριξη των θεμάτων του ΟΣΕ και την οργάνωση της νομικής του θέσης και υπεράσπισης).
- **Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου** (μονάδα αρμόδια για τον έλεγχο της διαχείρισης και των υπολόγων οργάνων της εταιρείας και τη διεξαγωγή ερευνών και ανακρίσεων επί σχετικών θεμάτων).
- **Διεύθυνση Υποστήριξης Σιδηροδρομικού Έργου Βορείου Ελλάδος** (μονάδα αρμόδια για τη συγκέντρωση στοιχείων, την εκπόνηση μελετών και την υποβολή προτάσεων σε θέματα Διοικητικό – Οικονομικής και τεχνικής φύσεως για την περιοχή Βορείου Ελλάδος καθώς και για την εκπροσώπηση της εταιρείας στην περιοχή αυτή).
- **Υπηρεσία Υγείας και Ασφάλειας της Εργασίας** (μονάδα αρμόδια για την εκπόνηση Κανονισμών και Εγχειριδίων σχετικών με την Υγεία και Ασφάλεια της Εργασίας και την υλοποίηση του θεσμού και των παρεχομένων υπηρεσιών των Τεχνικών Ασφάλειας και Ιατρών Εργασίας)
- **Τμήμα Διαχείρισης Ασφάλειας** (μονάδα αρμόδια για τη θέσπιση συστήματος Διαχείρισης Ασφάλειας και την παρακολούθηση της εφαρμογής του και για τη λήψη Έγκρισης Ασφάλειας από την Αρχή Ασφάλειας)
- **Τμήμα Πολιτικού Σχεδιασμού Έκτακτης Ανάγκης** (μονάδα που καλύπτει τις ανάγκες της Εταιρείας σε έκτακτα γεγονότα, με την ευθύνη κινητοποίησης των αρχών, των Σωμάτων Ασφαλείας και του εσωτερικού μηχανισμού)
- **Τμήμα Τύπου και Δημοσίων Σχέσεων** (μονάδα που παρέχει υπηρεσίες προβολής του έργου της Εταιρείας και υποστηρίζει τις θέσεις της στα Μ.Μ.Ε.)

Με την από 1η Μαρτίου 2012 απόφαση του Υπουργού Υποδομών Μεταφορών και Δικτύων υπ' αριθμό Φ8/30400/3540 ΦΕΚ 698 / Β /9-3-2012, τέθηκε σε ισχύ ο νέος Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας του ΟΣΕ, ο οποίος περιλαμβάνει τη διοικητική διάρθρωση των οργανωτικών μονάδων του ΟΣΕ και τις αρμοδιότητές τους καθώς και τον Κανονισμό Εργασίας. Σύμφωνα με αυτόν, άλλαξε η Οργανογραμματική δομή του Οργανισμού.

2. Σύνοψη Εταιρικών και Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων

Η χρήση του 2017 δημιούργησε τα αποτελέσματα που εμφανίζονται στις επόμενες σελίδες, σε ατομική και ενοποιημένη βάση. Όπως και στις προηγούμενες περιόδους συνεχίζεται η σημαντική πρόοδος όσον αφορά την οικονομική εξυγίανση του Ομίλου, τόσο μέσω της προσπάθειας συγκράτησης και εξ ορθολογισμού των δαπανών, όσο και της αύξησης των εσόδων.

Τα ενοποιημένα έσοδα της χρήσης αυξήθηκαν σε σύγκριση με την προηγούμενη κατά €1,6 εκατ. ή 4,8% ενώ η επιχορήγηση παραμένει σταθερή. Αντιστροφή της τάσης της κύριας πηγής εσόδων, τα οποία είναι τα τέλη υποδομής, είναι ήδη ορατή. Περαιτέρω βελτίωση αναμένεται το επόμενο διάστημα με την θέση σε εκμετάλλευση σημαντικών έργων εκσυγχρονισμού που ολοκληρώνονται από την ΕΡΓΟΣΕ.

Το λειτουργικό αποτέλεσμα του ΟΣΕ (EBITDA) για το α' εξάμηνο του 2017 είναι αρνητικό.

Το αποτέλεσμα διατηρεί το αρνητικό πρόσημο για 4η συνεχόμενη χρήση. Αναλυτικά το λειτουργικό αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων τελευταίας οκταετίας από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες σε χιλιάδες ευρώ :

Συγκριτικός Πίνακας Αποτελεσμάτων ΟΣΕ	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016 εξ.	2017 εξ.
Έσοδα								
Συντήρηση τροχαίου υλικού	49.488	23.202	24.800	0	0	0	0	0
Ενοίκια τροχαίου υλικού	44.248	23.000	18.890	18.254	13.375	0	0	0
Χρεώσεις Υποδομής	30.405	20.056	19.680	20.322	23.171	20.989	8.719	9.129
Λοιπά Έσοδα	82.422	62.527	14.425	35.151	30.547	10.730	1.727	2.910
Κρατική Επιχορήγηση	104	106.594	98.583	86.910	53.040	45.000	22.500	22.500
Σύνολο εσόδων	206.668	235.379	176.378	160.637	120.133	76.719	32.945	34.539
Έξοδα								
Κόστος μισθοδοσίας	205.547	126.209	97.330	53.114	50.490	46.215	21.964	21.375
Κόστος αποθεμάτων (Αναλώσεις)	53.694	42.386	10.316	1.131	2.619	2.651	844	3.027
Λοιπά έξοδα/Αμοιβές Τρίτων	44.680	33.236	34.244	35.617	31.330	14.656	8.000	7.728
Κόστος ιδιοπαραγωγής	(59.846)	(27.988)	(19.370)	(8.814)	(6.118)	(4.896)	(2.300)	(2.000)
Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης	83.949	36.385	24.055	26.977	55.289	84.004	5.025	11.740
Σύνολο εξόδων	328.024	210.229	146.576	108.026	133.609	142.630	33.533	41.871
Αποτελέσματα προ Φόρων , Τόκων & Αποσβέσεων (EBITDA)	(121.356)	25.150	29.802	52.612	(13.476)	(65.911)	(587)	(7.332)

Συγκριτικός Πίνακας Αποτελεσμάτων ΟΜΙΛΟΣ	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016 εξ.	2017 εξ.
Έσοδα								
Συντήρηση τροχαίου υλικού	49.488	23.202	24.800	0	0	0	0	0
Ενοίκια τροχαίου υλικού	44.248	23.000	18.890	18.254	13.375	0	0	0
Χρεώσεις Υποδομής	29.286	20.056	19.680	20.322	23.171	20.989	8.719	9.129
Λοιπά Έσοδα	88.365	67.524	18.397	37.273	33.592	10.747	1.840	4.037



Κρατική Επιχορήγηση	104	106.594	98.678	86.910	53.040	45.000	22.500	22.500
Σύνολο εσόδων	211.491	240.377	180.445	162.759	123.177	76.736	33.058	35.666
Έξοδα								
Κόστος μισθοδοσίας	211.582	137.320	104.603	59.189	56.363	52.061	24.826	24.396
Κόστος αποθεμάτων (Αναλώσεις)	53.694	42.386	10.316	1.131	2.619	2.651	844	3.027
Λοιπά έξοδα/Αμοιβές Τρίτων	46.350	37.557	37.611	37.461	33.814	15.334	8.277	7.998
Κόστος ιδιοπαραγωγής	(60.209)	(27.988)	(19.370)	(8.814)	(6.118)	(4.896)	(2.300)	(2.000)
Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης	87.405	38.016	26.739	28.677	57.055	84.994	5.784	13.408
Σύνολο εξόδων	338.820	227.292	159.900	117.644	143.734	150.144	37.431	46.830
Αποτελέσματα προ Φόρων , Τόκων & Αποσβέσεων (EBITDA)	(127.330)	13.085	20.545	45.115	(20.556)	(73.407)	(4.373)	(11.163)

Όσον αφορά τα έξοδα, το βασικό έξοδο της μισθοδοσίας παρουσιάζει μείωση κατά 2,7% για την εταιρεία και 1,7% για τον όμιλο, χαμηλότερη της προβλεπόμενης κυρίως λόγω της ανάσχεσης των αποχωρήσεων από την αλλαγή της συνταξιοδοτικής νομοθεσίας. Τα υπόλοιπα έξοδα έχουν περιοριστεί στα απολύτως απαραίτητα για την ασφαλή λειτουργία της σιδηροδρομικής υποδομής. Οι αναλώσεις έχουν αυξηθεί σε μια προσπάθεια ανάκτησης του επιπέδου της σιδηροδρομικής υποδομής μέσω χρησιμοποίησης ιδίων διαθεσίμων.

Το αρνητικό EBITDA για τέταρτη συνεχόμενη χρήση, το οποίο συνδέεται και με τη δυσκολία της πολιτείας για πλήρη ανταπόκριση στα προβλεπόμενα από το θεσμικό πλαίσιο, αποτελεί παράγοντα ανησυχίας όσον αφορά τη ρευστότητα του Οργανισμού και τη διατήρηση του προγράμματος συντήρησης και ανάπτυξης της σιδηροδρομικής υποδομής.

Κύκλος εργασιών: Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας και του ομίλου αυξήθηκε σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά 2,7% και 12,9% αντίστοιχα.

Μικτό Αποτέλεσμα: Το μικτό αποτέλεσμα παρά τη μικρή αύξηση στα έσοδα, κυρίως λόγω της αύξησης των αναλώσεων, υποχώρησε, της εταιρείας κατά €1,7 εκατ. ή 1,5% και του Ομίλου κατά €1,6 εκατ. ή 1,4% .

Αποτελέσματα εκμετάλλευσης: Η διαγραφή των απαιτήσεων του ΟΣΕ έναντι της ΤΡΑΙΝΟΣΕ είχε σαν αποτέλεσμα την κάθετη μείωση των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης της εταιρείας κατά 794%, το οποίο συμπάρεσυρε και τον Όμιλο σε 761% ή ποσό €699 εκατ. αμφότερα. Πλήρη αντιστροφή της εικόνας αναμένεται όταν ληφθεί η αντίστοιχη απόφαση για διαγραφή απαιτήσεων του Δημοσίου κατά ΟΣΕ, η οποία αναμένεται δεδομένου ότι εκδόθηκε η σχετική απόφαση της Ε.Ε. περί κρατικών ενισχύσεων.

Αποτελέσματα προ τόκων, φόρων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA): Τα αποτελέσματα προ τόκων, φόρων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) του Ομίλου ανήλθαν για τη χρήση 2017 σε €-11,1εκ έναντι €-4,4 εκ την προηγούμενη χρήση (ενώ για την Εταιρεία το EBITDA της χρήσης ανήλθε σε €-7,3 εκ (έναντι €-0,6 εκ την προηγούμενη). Το περιθώριο EBITDA για τον Όμιλο μειώθηκε στη χρήση 2016 σε -122% έναντι -50% που ήταν την προηγούμενη χρήση. Για την Εταιρεία το περιθώριο για την τρέχουσα χρήση επίσης διαμορφώθηκε στο -80% έναντι -6,7% την προηγούμενη, κυρίως λόγω τακτοποίησης εξόδων προηγούμενων χρήσεων.

Έξοδα διοίκησης: Τα έξοδα διοίκησης της εταιρείας αυξήθηκαν κατά €0,2 εκ. ή κατά 3,2% και του ομίλου κατά €0,3 εκ. ή 4%.

Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης: Στα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης που συμμετέχουν στον υπολογισμό EBITDA συνυπολογίστηκαν υποχρεώσεις παρελθόντων ετών κυρίως προς την ΕΕΣΣΤΥ, οι οποίες τακτοποιήθηκαν. Για αυτό το λόγο εμφανίζονται αυξημένα σε ποσοστά 126,6% για τον όμιλο και 127,7% για την εταιρεία. Οι αντίστοιχες χρηματικές αυξήσεις ήταν €6,4 εκ. και €7,3 εκ. αντίστοιχα.

Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος: Οι ζημιές χρήσης για τον Όμιλο ανήλθαν σε €861,4 εκ αυξημένες κατά 996,3% έναντι της προηγούμενης (για την Εταιρεία οι ζημιές της χρήσης ανήλθαν σε €857,3 εκ. αυξημένες κατά 1.058% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται στην μέσω νόμου διαγραφή απαιτήσεων της ΤΡΑΙΝΟΣΕ έναντι του ΟΣΕ.

Η ΕΡΓΟΣΕ αντίστοιχα είχε κέρδη μετά από φόρους ύψους €0,9 εκ μειωμένα κατά 9,3% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, κυρίως λόγω αυξημένων εξόδων διοικητικής λειτουργίας και μειωμένων χρηματοοικονομικών εσόδων.

(B) ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων

Τα κυριότερα χρηματοπιστωτικά μέσα του ομίλου, αποτελούν τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Ο κυριότερος σκοπός αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων, είναι η παροχή χρηματοδότησης για τις εργασίες του ομίλου. Ο όμιλος, κατέχει επίσης διάφορα άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως εμπορικές απαιτήσεις και εμπορικές υποχρεώσεις, τα οποία προκύπτουν άμεσα από τις εργασίες του. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει και εγκρίνει αρχές, για τη διαχείριση κάθε ενός από αυτούς τους κινδύνους, οι οποίοι συνοψίζονται πιο κάτω:

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Επιχειρηματικές Δραστηριότητες

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

Κίνδυνος επιτοκίου και συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου, αποτελούνται από τραπεζικά δάνεια και ομόλογα σε ευρώ. Ο όμιλος δεν εκτίθεται σε κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων καθώς το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού έχει συναφθεί με σταθερό επιτόκιο. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και ως εκ τούτου, δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα του.

Πιστωτικός κίνδυνος

Μετά την ανεξαρτητοποίηση της ΤΡΑΙΝΟΣΕ, οι απαιτήσεις από πελάτες, έχουν λάβει «Μονοφωνιακό» χαρακτήρα, καθότι η πρώην θυγατρική, αποτελεί σχεδόν τον μοναδικό αγοραστή αγαθών και υπηρεσιών του ομίλου. Έως το 2010, όλες οι πωλήσεις προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ γίνονταν επί πιστώσει και το ύψος της συνολικής απαίτησης την 31/12/2016 ανέρχεται σε € 758,7 εκ. Με την υπ' αριθμό 45496/2336 Κοινή Υπουργική Απόφαση που δημοσιεύτηκε την 12.9.2017 στο ΦΕΚ Β3182 διαγράφησαν απαιτήσεις από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ύψους €692 εκ. σε εφαρμογή του Ν.3891/2010. Ο Οργανισμός προέβη σε πρόβλεψη απομείωσης και το ύψος της συνολικής απαίτησης την 30/6/2017 ανέρχεται σε € 75 εκ.. Οι απαιτήσεις του Οργανισμού από τη ΣΤΑ.ΣΥ ΑΕ ανέρχονται σε ποσό ευρώ 16.7 εκ. Λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου από πελάτες ιδιωτικού τομέα ανέρχονται σε € 1.205 χιλ έναντι € 1.192 της προηγούμενης χρήσης.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται πάντα σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των λειτουργικών αναγκών του Ομίλου, και της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου για την εξυπηρέτηση των χρηματοδοτικών αναγκών για τα δάνεια που έχει συνάψει μέχρι και το 2010.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου της 30.6.2017:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ				
	Έως 1 έτος	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Από 5 έτη και πάνω	ΣΥΝΟΛΟ
Υποχρεώσεις από ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	878.700	0	775.000	800.490	2.454.190
Λοιπές υποχρεώσεις	8.633.057	2.490	7.470	5.340	8.648.357
Σύνολο	9.511.757	2.490	782.470	805.830	11.102.547

Αντίστοιχα η ανάλυση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου την 31.12.2016 έχει ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ				
	Έως 1 έτος	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Από 5 έτη και πάνω	ΣΥΝΟΛΟ
Υποχρεώσεις από ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	615.000	713.700	775.000	800.490	2.904.190
Λοιπές υποχρεώσεις	8.113.182	2.490	7.470	7.004	8.130.146
Σύνολο	8.728.182	716.190	782.470	807.494	11.034.336

(Γ) ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2017

Η σημασία των σιδηροδρομικών μεταφορών στις σύγχρονες κοινωνίες είναι μεγάλη κυρίως για λόγους περιβαλλοντικούς, ασφάλειας και οικονομίας.

Στο πλαίσιο αυτό ακολουθώντας το όραμα της εταιρείας όπως έχει διατυπωθεί στο επιχειρησιακό σχέδιο και την δήλωση αποστολής του Διοικητικού Συμβουλίου της 29^{ης} Μαρτίου 2016, ο Ο.Σ.Ε. καλείται να υλοποιήσει τους στρατηγικούς του στόχους οι οποίοι, μεσοπρόθεσμα έχουν καθοριστεί ως εξής:

1. Οικονομική Βιωσιμότητα

- i. Αύξηση εσόδων από τη διαχείριση υποδομής και μείωση δαπανών για διατήρηση μηδενικών αποτελεσμάτων προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)
- ii. Μείωση Λειτουργικού Κόστους.
- iii. Καθορισμός Πλαισίου τελών χρήσης υποδομής

Αύξηση Εσόδων από τη διαχείριση υποδομής και μείωσης δαπανών για τη διατήρηση μηδενικών αποτελεσμάτων προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA).

- Διαγραφή του χρέους του ΟΣΕ προς το Δημόσιο
- Λογιστική μεταφορά επιχορηγήσεων ΠΔΕ σε μελλοντικά έσοδα
- Αύξηση χρήσης σιδηροδρομικής υποδομής
- Λειτουργική εκμετάλλευση Κέντρου Διαλογής Θριασίου Πεδίου
- Πώληση άχρηστου και πλεονάζοντος σιδηροδρομικού υλικού γραμμής
- Τροποποίηση Ν.4199/2013 για την αύξηση εσόδων του ΟΣΕ

Μείωση Λειτουργικού Κόστους

- Δημιουργία πληροφοριακού συστήματος προγνωστικής συντήρησης
- Δημιουργία ηλεκτρονικού αρχείου υποδομών
- Δίκτυο σταθμών μέτρησης θερμοκρασίας αέρος – σιδηροτροχιάς

Καθορισμός Πλαισίου τελών χρήσης υποδομής

- Επανεξέταση μεθόδου υπολογισμού του άμεσου κόστους για τη χρέωση της χρήσης της Σιδηροδρομικής Υποδομής (Τέλη Υποδομής)

2. Βελτίωση ποιότητας στη διαχείριση της υποδομής και της κυκλοφορίας μέσω

- i. Βελτίωσης της αποδοτικότητας των υπηρεσιών της διαχείρισης υποδομής και κυκλοφορίας
- ii. Εισαγωγής νέων σύγχρονων υπηρεσιών

Βελτίωσης της αποδοτικότητας των υπηρεσιών της διαχείρισης υποδομής και κυκλοφορίας

- Επέκταση συστήματος ολοκληρωμένης διαχείρισης αποθεμάτων
- Βελτίωση της ποιότητας των προσφερόμενων υπηρεσιών και μείωση του κόστους από την ολοκλήρωση των νέων έργων υποδομής
- Βελτίωση των Υπηρεσιών της συντήρησης της Υποδομής για την ασφάλεια και την ποιότητα του Ελληνικού Σιδηροδρομικού Δικτύου
- Ανάταξη του υφιστάμενου σιδηροδρομικού δικτύου
- Συντήρηση του υφιστάμενου σιδηροδρομικού δικτύου
- Σύμβαση για μελέτες αποκατάστασης προβλημάτων και ζημιών του υποσυστήματος υποδομής
- Καθορισμός κανονισμών, προδιαγραφών, οδηγιών, διαδικασιών για τη βελτίωση της αποδοτικότητας
- Διεξαγωγή ελέγχων διαχείρισης κυκλοφορίας
- Προσλήψεις προσωπικού πέρα των ήδη προγραμματισμένων
- Συμφωνία Πλαίσιο για Αναπτυξιακές Μελέτες και Τεχνικές Μελέτες μικρής κλίμακας.
- Μελέτες για την αναβάθμιση και ανάπτυξη του Σιδηροδρομικού Δικτύου.
- Ενίσχυση της διαχειριστικής ικανότητας του ΟΣΕ και της ΕΡΓΟΣΕ και εκπαίδευση προσωπικού.

Εισαγωγής νέων σύγχρονων υπηρεσιών

- Εισαγωγή νέων σύγχρονων υπηρεσιών
- Προηγμένα Συστήματα Εξυπηρέτησης Επιβατών στους σταθμούς του ΟΣΕ με την χρήση ΤΠΕ
- Αναβάθμιση και συντήρηση καταγραφικού μηχανήματος γραμμής

3. Βελτίωση της Εσωτερικής Αποδοτικότητας και των Επιχειρησιακών Διαδικασιών

- i. Βελτίωση Αποδοτικότητας Ανθρώπινου Δυναμικού
- ii. Βελτίωση οργανωτικής και διαδικαστικής αποτελεσματικότητας σύμφωνα με το Εθνικό και Ευρωπαϊκό κανονιστικό πλαίσιο
- iii. Εισαγωγή νέων τεχνολογιών

Βελτίωση Αποδοτικότητας Ανθρώπινου Δυναμικού

- Παροχή επιμόρφωσης και σχεδιασμός πλάνου εκπαίδευσης

Βελτίωση οργανωτικής και διαδικαστικής αποτελεσματικότητας σύμφωνα με το Εθνικό και Ευρωπαϊκό κανονιστικό πλαίσιο

- Βελτίωση της αποτελεσματικότητας της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου
- Υλοποίηση νέας πολιτικής προμηθειών
- Παροχή Λύσης Backup καθώς και Εφεδρικής Υποδομής Καταστροφών (DisasterRecoverySite)
- Σύστημα TAF/TAP
- Αξιολόγηση του οργανογράμματος - Τροποποίηση
- Καθορισμός Νομικού Πλαισίου για τη Λειτουργία των Σιδηροδρομικών Μεταφορών στην Ελληνική
- Επικράτεια
- Προμήθεια, παραμετροποίηση και θέση σε λειτουργία Πληροφοριακού Συστήματος Μισθοδοσίας και Διαχείρισης Προσωπικού

Εισαγωγή νέων τεχνολογιών

- Μετάβαση των υποδομών και συστημάτων του ΟΣΕ σε περιβάλλον PublicCloud
- Ψηφιοποίηση και Τεκμηρίωση φακέλων εγγράφων

4. Εκπλήρωση των Κανονιστικών Απαιτήσεων για τη Σιδηροδρομική Αγορά

- i. Πιστοποίηση Έργων
- ii. Αναμόρφωση Κανονιστικού Πλαισίου Κυκλοφορίας
- iii. Βελτίωση επίδοσης σιδηροδρομικού δικτύου

Πιστοποίηση Έργων

- Πιστοποίηση έργων – Συμμόρφωση με Ευρωπαϊκές και Εθνικές κανονιστικές απαιτήσεις.
- Συμμόρφωση δικτύου και έργων με τις απαιτήσεις Διαλειτουργικότητας.
- Δημιουργία Μητρώου Σιδηροδρομικής Υποδομής.
- Ολοκλήρωση και εφαρμογή σχεδίου διαχείρισης ασφάλειας

Αναμόρφωση Κανονιστικού Πλαισίου Κυκλοφορίας

- Αναμόρφωση / εκσυγχρονισμός πλαισίου κανόνων κυκλοφορίας
- Δήλωση Δικτύου

Βελτίωση επίδοσης σιδηροδρομικού δικτύου

- Σύστημα ενθάρρυνσης επιδόσεων

Το πλαίσιο των δράσεων που περιγράφεται ανωτέρω, εκπορεύεται από τις διατάξεις του Ν.3891/2010 και εξειδικεύεται επαρκώς από πλευράς χρονοδιαγράμματος, πόρων και οικονομικών στοιχείων στο προτεινόμενο Επιχειρησιακό Σχέδιο του ΟΣΕ ετών 2016 - 2020.

Το 2017 θα αποτελέσει το έτος κατά το οποίο θα συνεχιστούν οι ανωτέρω δράσεις, με στόχο την αναδιάρθρωση και τον εκσυγχρονισμό του ΟΣΕ σε οικονομικό, θεσμικό και λειτουργικό επίπεδο. Η εκτίμηση της εταιρείας είναι ότι μέσο-μακροπρόθεσμα οι σιδηροδρομικές μεταφορές θα ακολουθήσουν ανοδική πορεία με θετική επίδραση στον κύκλο εργασιών της εταιρείας λόγω αφενός της αναμενόμενης οικονομικής ανάπτυξης από το 2017, αλλά κυρίως από την ολοκλήρωση των έργων του επενδυτικού προγράμματος του Οργανισμού και την παράλληλη ολοκλήρωση των υπολοίπων έργων ανάταξης, τα οποία σταδιακά θα παραδίδονται σε εκμετάλλευση.

Το 2017 εκδόθηκε η απόφαση της Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής περί κρατικών ενισχύσεων. Με την απόφαση αυτή έγινε αποδεκτό ότι τα μέτρα που λήφθηκαν για την αναδιάρθρωση του ΟΣΕ (διαγραφή χρέους, μετάταξη προσωπικού, κλπ) είναι σύμφωνα με την ευρωπαϊκή νομοθεσία περί κρατικών ενισχύσεων. Όπως δήλωσε μεταξύ άλλων η αρμόδια επιτροπή «τα μέτρα θα βοηθήσουν τις δύο δημόσιες σιδηροδρομικές εταιρείες να γίνουν πιο αποδοτικές και να παρέχουν καλύτερες υπηρεσίες στους Έλληνες επιβάτες και εταιρικούς πελάτες. Αυτό ταιριάζει στο ευρύτερο πλαίσιο των Ελληνικών προσπαθειών αποκατάστασης της ανταγωνιστικότητας της Ελληνικής οικονομίας επίτευξης σημαντικής ανάπτυξης»

Εκτενέστερη αναφορά γίνεται στην σημείωση 32.



(Δ) ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι διεταιρικές συναλλαγές (πωλήσεις/αγορές), του ομίλου και της εταιρείας, για την περίοδο που έκλεισε και την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο, αναλύονται στις σημειώσεις 28 και 29.

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ν. ΠΕΤΡΑΚΗΣ
Διευθύνων Σύμβουλος

Γ. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη ενδιάμεση εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, της 30^{ης} Ιουνίου 2017 και τις σχετικές ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξαμήνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Βάση για Συμπέρασμα με Επιφύλαξη

Από την επισκόπησή μας προέκυψαν τα εξής:

1. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 4 των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, λόγω των προβλέψεων του Ν. 3891/2010 για την υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, εκχώρηση στο Ελληνικό Δημόσιο της ακίνητης περιουσίας και των υποχρεώσεων του Οργανισμού, δεν διενεργήθηκε έλεγχος για την ύπαρξη ενδείξεων μείωσης της αξίας των τεχνικών έργων, των μεταφορικών μέσων και των ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση της Εταιρείας και του Ομίλου. Εξαιτίας του γεγονότος αυτού, διατηρούμε επιφύλαξη για το ύψος της ενδεχόμενης απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων κατά την 30^η Ιουνίου 2017 καθώς και για τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα αποτελέσματα, για την κλειόμενη και τις προηγούμενες περιόδους.
2. Η Εταιρεία προέβη σε μείωση του χρέους της προς το Ελληνικό Δημόσιο κατά ευρώ 503 εκ, λόγω μεταβίβασης αντίστοιχης λογιστικής αξίας τροχαίου υλικού, σύμφωνα με τις Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις υπ' αριθμό Φ35 /Οικ.23084/1822/14.4.2014 και Φ35 /Οικ.62786/3165/ 22.10.2015. Στις εν λόγω αποφάσεις αναφέρεται ότι η εμπορική αξία του τροχαίου υλικού που μεταβιβάστηκε θα προσδιοριστεί με νεότερη απόφαση των αρμόδιων Υπουργών και σε περίπτωση που διαπιστωθεί απόκλιση σε σχέση με τη λογιστική αξία το ύψος της μείωσης του χρέους προς τον Οργανισμό θα αναπροσαρμοστεί, ώστε να ισούται με την εμπορική του αξία. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη δυνατόν να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα τεκμήρια για την εμπορική αξία, δεδομένου ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί η τεχνική και οικονομική αποτίμηση του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού που προβλέπεται από τις παραπάνω αποφάσεις. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για το ύψος της μείωσης του χρέους και τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 30^η Ιουνίου 2017.
3. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 5 των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εξαμήνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2017, κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, δεν διενεργήθηκε επικαιροποίηση της αποτίμησης σε εύλογη αξία, των επενδύσεων της Εταιρείας σε ακίνητα κατά την 30^η Ιουνίου 2017. Εξαιτίας του γεγονότος αυτού, είναι πιθανό η αξία με την οποία εμφανίζονται τα ακίνητα αυτά στις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις να έχει μεταβληθεί, λόγω της μεταβολής των συνθηκών, σε σχέση με την περίοδο που έγινε η τελευταία αποτίμησή τους. Λόγω των ανωτέρω διατηρούμε επιφύλαξη για την εύλογη αξία με την οποία εμφανίζονται στις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις τα επενδυτικά ακίνητα, καθώς και για τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα ίδια κεφάλαια και στα αποτελέσματα, για την κλειόμενη και τις προηγούμενες περιόδους.
4. Η Εταιρεία, με βάση την ΚΥΑ 45496/2336 ΦΕΚ 3182/12.9.2017, προέβη σε διενέργεια πρόβλεψης ποσού € 692 εκ. για ανεπίδεκτες είσπραξης απαιτήσεις κατά της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. Με το ποσό αυτό επιβάρυνε ισόποσα τα Ίδια της Κεφάλαια και τα αποτελέσματα της περιόδου που λήγει την 30/6/2017 ενώ θα έπρεπε με το ποσό αυτό να είχε επιβαρύνει αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων

Συμπέρασμα με Επιφύλαξη

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση και εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων 1 έως 3 και τις επιπτώσεις του θέματος 4 που μνημονεύονται στην παράγραφο «Βάση για Συμπέρασμα με Επιφύλαξη» δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε άλλο θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έμφαση θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 32 των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφεται το θέμα της ψήφισης του Ν.3891/2010 ο οποίος προβλέπει σημαντικές αλλαγές στην επιχειρησιακή και λειτουργική δομή, καθώς και στην περιουσιακή διάρθρωση του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα στον ανωτέρω νόμο προβλέπεται υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, η εκχώρηση της ακίνητης περιουσίας και συγκεκριμένων παγίων περιουσιακών στοιχείων στο Ελληνικό Δημόσιο, η διαγραφή απαιτήσεων καθώς και η εκχώρηση μέρους των υποχρεώσεων του Οργανισμού. Κατά την ημερομηνία σύνταξης και έγκρισης από την διοίκηση, των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων υπήρχαν σημαντικές αβεβαιότητες σχετικά με τα ποσά του Ενεργητικού, Παθητικού και των Ιδίων Κεφαλαίων τα οποία παραμένουν στην Εταιρεία και τον Όμιλο με συνέπεια να μην μπορεί να προσδιορισθεί η επίδραση αυτών των μεταβολών στην χρηματοοικονομική θέση και την περιουσιακή διάρθρωση της Εταιρείας και του Ομίλου.

2. Στο γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας και του Ομίλου, αφού ληφθούν υπόψη οι επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο «Βάση για Συμπέρασμα με Επιφύλαξη», έχει καταστεί κατώτερο του ενός δέκατου (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κωδ. Ν. 2190/1920. Η Διοίκηση του Ομίλου βρίσκεται στη διαδικασία εκπόνησης κατάλληλου προγράμματος, στα πλαίσια των νόμων 3891/2010, 4111/2013 και 4313/2014, 4337/2015 και 4408/2016 για την άρση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου αυτού και την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται περαιτέρω επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Παναγιώτης Χριστόπουλος
ΑΜ ΣΟΕΛ 28481

Μαριλένα Μπουζούρα
ΑΜ ΣΟΕΛ 30511



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια	4	11.058.716	11.019.152	11.135.022	11.090.999
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		600	703	512	614
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις		0	0	303	303
Επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες		15.265	15.265	15.265	15.265
Επενδύσεις σε ακίνητα	5	142.268	142.268	142.268	142.268
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6	18.824	26.754	3.891	3.891
Σύνολο		11.235.673	11.204.142	11.297.261	11.253.340
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα		5.986	7.822	5.986	7.822
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	7	93.422	775.360	279.905	1.115.551
Λοιπές Απαιτήσεις	8	290.457	282.872	287.157	254.095
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	280.568	454.434	52.243	70.592
Σύνολο		670.433	1.520.488	625.291	1.448.060
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία Ενεργητικού		0	0	0	0
Σύνολο ενεργητικού		11.906.106	12.724.630	11.922.552	12.701.400
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	10	4.799.198	4.799.198	4.799.198	4.799.198
Ποσά προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	11	3.723.100	3.702.315	3.723.100	3.702.315
Αποθεματικά κεφάλαια		8.878	8.878	4.434	4.434
Αποτελέσματα εις νέο		(8.398.245)	(7.536.841)	(8.358.357)	(7.500.982)
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		132.931	973.550	168.375	1.004.965
Δικαιώματα Τρίτων		0	0	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		132.931	973.550	168.375	1.004.965
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	12	19.411	19.394	18.231	18.243
Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	13	353.601	367.803	353.601	367.803
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	14	1.575.490	2.289.190	1.575.490	2.289.190
Λοιπές προβλέψεις	15	265.428	260.700	265.428	260.700
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	16	15.511	17.201	15.298	16.964
Σύνολο		2.229.441	2.954.288	2.228.048	2.952.900
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	17	31.314	68.075	15.540	19.659
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		663	535	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	9.511.757	8.728.182	9.510.589	8.723.876
Σύνολο		9.543.734	8.796.792	9.526.129	8.743.535
Σύνολο Υποχρεώσεων		11.773.175	11.751.080	11.754.177	11.696.435
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία Παθητικού		0	0	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		11.906.106	12.724.630	11.922.552	12.701.400

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

<i>Ποσά σε € '000</i>	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κύκλος εργασιών	19	11.085	9.816	9.975	9.710
Κόστος πωλήσεων	20	(132.686)	(129.752)	(129.152)	(127.142)
Μικτό κέρδος (ζημιά)		(121.601)	(119.936)	(119.177)	(117.432)
Έξοδα διοίκησης	20	(8.786)	(8.452)	(7.365)	(7.138)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	21	(699.365)	(855)	(699.320)	(840)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	22	38.783	37.378	38.765	37.371
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(790.969)	(91.865)	(787.097)	(88.039)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	23	(72.309)	(88.213)	(72.300)	(88.190)
Χρηματοοικονομικά έσοδα		2.002	2.362	1.563	1.672
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	24	0	(9.906)	0	(9.906)
Έσοδα από μερίσματα		0	0	459	1.176
Αποτελέσματα προ φόρων		(861.276)	(187.622)	(857.375)	(183.287)
Φόροι Εισοδήματος		(128)	(200)	0	0
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(861.404)	(187.822)	(857.375)	(183.287)
Αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες	26	0	109.249	0	109.249
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους		(861.404)	(78.573)	(857.375)	(74.038)

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

Ποσά σε € '000	σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Ποσά προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής
Υπόλοιπο την 01/01/2016		4.799.198	3.026.249	8.878	(7.279.614)	554.711
Καταθέσεις Μετόχων	11		124.114			124.114
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες		0	124.114	0	0	124.114
Ζημιές περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	26				(187.821)	(187.821)
Κέρδη/Ζημιές περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες					109.248	109.248
Συνολικό Εισόδημα		0	0	0	(78.573)	(78.573)
Υπόλοιπο την 30/6/2016		4.799.198	3.150.363	8.878	(7.358.187)	600.252
Υπόλοιπο την 01/01/2017		4.799.198	3.702.315	8.878	(7.536.842)	973.549
Καταθέσεις Μετόχων	11		20.785			20.785
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες		0	20.785	0	0	20.785
Ζημιές περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					(861.403)	(861.403)
Συνολικό Εισόδημα		0	0	0	(861.403)	(861.403)
Υπόλοιπο την 30/6/2017		4.799.198	3.723.100	8.878	(8.398.245)	132.931

Δεν υπάρχουν μη ελέγχουσες συμμετοχές στον όμιλο.

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ποσά σε € '000	σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Ποσά προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/2016		4.799.198	3.026.249	4.434	(7.252.278)	577.603
Καταθέσεις Μετόχων	11		124.114			124.114
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες		0	124.114	0	0	124.114
Ζημιές περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	26				(183.285)	(183.285)
Κέρδη/Ζημιές περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες					109.249	109.249
Συνολικό Εισόδημα		0	0	0	(74.036)	(74.036)
Υπόλοιπο την 30/6/2016		4.799.198	3.150.363	4.434	(7.326.314)	627.681
Υπόλοιπο την 01/01/2017		4.799.198	3.702.315	4.434	(7.500.983)	1.004.964
Καταθέσεις μετόχων	11		20.785			20.785
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες		0	20.785	0	0	20.785
Ζημιές περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					(857.374)	(857.374)
Συνολικό Εισόδημα		0	0	0	(857.374)	(857.374)
Υπόλοιπο την 30/6/2017		4.799.198	3.723.100	4.434	(8.358.357)	168.375

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Ποσά σε € '000	σημ.	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Ζημιές Περιόδου (Προ φόρου) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(861.276)	(187.622)	(857.375)	(183.287)
Αποτελέσματα Περιόδου (Προ φόρου) από διακοπείσες δραστηριότητες	26	0	109.249	0	109.249
Προσαρμογές στα Κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	25	854.413	180.525	854.775	179.943
Προσαρμογές στα Κέρδη από διακοπείσες δραστηριότητες	25	0	(109.249)	0	(109.249)
		(6.863)	(7.097)	(2.600)	(3.344)
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης					
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		1.836	(742)	1.836	(742)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		22.250	(30.751)	(10.695)	(30.422)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων		(40.455)	(15.096)	(4.509)	38.252
		(16.369)	(46.589)	(13.368)	7.088
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
μειον: Καταβολές φόρου εισοδήματος		0	0	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(23.232)	(53.686)	(15.968)	3.744
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες		0	0	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(23.232)	(53.686)	(15.968)	3.744
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορές ενσώματων παγίων		(139.291)	(139.031)	(143.722)	(143.311)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		(14)	(21)	(2)	(11)
Ιδιοπαραγωγή ενσώματων παγίων		(2.000)	(2.300)	(2.000)	(2.300)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		(32.127)	0	121.573	0
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων		(424)	0	(562)	0
Εισροές από Ελληνικό Δημόσιο (αύξηση μετοχικού κεφαλαίου)		20.784	124.114	20.784	124.114
Πληρωμές εγγυήσεων Ενοικίων		0	16	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(152.613)	(17.222)	(3.929)	(21.508)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισροές από κρατικές επιχορηγήσεις		0	0	0	0
Αποπληρωμή δανεισμού		(450.000)	(510.172)	(450.000)	(510.172)
Τόκοι που εισπράχθηκαν		2.002	2.362	1.563	1.672
Τόκοι πληρωθέντες		(103.372)	(119.599)	(103.363)	(119.577)
Μεταβολή λοιπών υποχρεώσεων (Ελληνικό Δημόσιο)		553.348	629.630	553.348	629.637
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		1.978	2.221	1.548	1.560
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		454.434	234.408	70.592	103.640
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		280.567	165.721	52.243	87.436

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30^Η ΙΟΥΝΙΟΥ 2017**1. Πληροφορίες για τον Όμιλο και την Εταιρεία****1.1. Γενικές πληροφορίες**

Ο "Οργανισμός Σιδηροδρόμων Ελλάδος Α.Ε." (ΝΠΙΔ), ιδρύθηκε την 1η Ιανουαρίου του 1970 (με το ΝΔ 674/1970) με σκοπό την ενιαία οργάνωση, του Δικτύου και των Σιδηροδρομικών Υποδομών, καθώς και την εκμετάλλευση και ανάπτυξη των σιδηροδρομικών μεταφορών που είχαν δημιουργηθεί μέχρι εκείνη την περίοδο στη χώρα.

Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα (Καρόλου 1-3).

Ο ΟΣΕ έχει αναλάβει τον εκσυγχρονισμό του σιδηροδρομικού δικτύου της χώρας. Το νέο Στρατηγικό Πλαίσιο Επενδύσεων Μεταφορών 2014-2025 του Υπουργείου Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων προβλέπει έργα συνολικής αξίας άνω των €4 δις για την ολοκλήρωση των εκτελουμένων σε υφιστάμενες γραμμές που βρίσκονται σε εξέλιξη, αλλά και κατασκευές νέων γραμμών και λοιπών σιδηροδρομικών υποδομών.

Εντός του 2016 εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο το νέο Επιχειρησιακό Σχέδιο 2016-2020 όπου προβλέπονται για Έργα Ανάταξης-Συντήρησης του σιδηροδρομικού δικτύου του ΟΣΕ, για την πενταετία 2016-2020 δράσεις ύψους €382 εκ. Το Επιχειρησιακό Σχέδιο έχει επικαιροποιηθεί για το διάστημα 2017 – 2021.

Την 27/7/2016 δημοσιεύθηκε ο Ν.4408/16 με θέμα «Εναρμόνιση της νομοθεσίας με την Οδηγία 2012/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Νοεμβρίου 2012 για την δημιουργία ενιαίου ευρωπαϊκού σιδηροδρομικού χώρου (ΕΕ L343/32 της 14.12.2012) και άλλες διατάξεις» .

Το 2008 ολοκληρώθηκε η απόσχιση της θυγατρικής εταιρείας ΤΡΑΙΝΟΣΕ με συνέπεια να πάψει να αποτελεί μέλος του Ομίλου. Εντός της χρήσης 2010, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση της θυγατρικής εταιρείας ΕΔΙΣΥ Α.Ε. με τη μητρική εταιρεία ΟΣΕ Α.Ε. Με την ψήφιση του ν. 4111/2013 από το Ελληνικό Κοινοβούλιο, αποφασίστηκε η μεταβίβαση της ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ στο Ελληνικό Δημόσιο καθώς και η απόσχιση και εισφορά του κλάδου Συντήρησης Τροχαίου Υλικού στην Ελληνική Εταιρεία Συντήρησης Σιδηροδρομικού Τροχαίου Υλικού (ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ).

Μέτοχος και Εποπτεύουσα Αρχή

Μέτοχος: Ελληνικό Δημόσιο/Υπουργείο Οικονομικών

Εποπτεύουσα Αρχή: Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Οργανισμός διοικείται από επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο με μέγιστη εξαετή θητεία. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως διορίστηκαν με την Κοινή Υπουργική Απόφαση Αρ. Φύλλου 136 της 11ης Μαρτίου 2016 και τα οποία εγκρίνουν τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι τα παρακάτω:

ΑΠΟΣΤΟΛΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΠΕΤΡΑΚΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ
ΚΙΟΥΣΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ
ΚΥΛΑΚΟΥ ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ
ΤΣΙΛΙΜΙΓΚΑ ΙΩΑΝΝΑ
ΑΓΑΠΗΤΟΣ ΘΟΔΩΡΟΣ
ΛΕΒΕΝΤΗΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ

Πρόεδρος ΔΣ
Διευθύνων Σύμβουλος
Εκτελεστικό Μέλος
Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μη Εκτελεστικό Μέλος

Νομικοί Σύμβουλοι

ΖΑΧΟΠΟΥΛΟΣ ΑΝΔΡΕΑΣ - Διευθυντής
ΜΙΧΕΛΗΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ – Αναπληρωτής Διευθυντής

Ορκωτοί Ελεγκτές

GRANT THORNTON A.E

Στον παραπάνω Πίνακα εμφανίζεται το Διοικητικό Συμβούλιο που θα εγκρίνει τις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Φορολογία Εισοδήματος

Η Εταιρεία από 1.1.2014 απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος, με εξαίρεση το εισόδημα που αποκτά από κεφάλαιο και υπεραξία μεταβίβασης κεφαλαίου, σύμφωνα το αρ. 46 του ν. 4172/2013.

Συνοπτικά οι βασικές φορολογικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν ως εξής:

Γ.Ε.Μ.Η
Αριθμός Μητρώου Α.Ε.
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου
Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας

000779701000
1967/98/B/86/02/23.8.91
094 038 689, ΔΟΥ ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
Καρόλου 1 – 3, Τ.Κ. 104 37, Αθήνα

1.2. Αντικείμενο Εργασιών της Εταιρείας

Η Οργανισμός με βάση το ΠΔ 41/2005, υποχρεώθηκε σε διαχωρισμό δραστηριοτήτων, σε διαχείριση της σιδηροδρομικής υποδομής και της εκμετάλλευσής. Για το λόγο αυτό, προέβη στην ίδρυση δύο θυγατρικών εταιρειών της ΕΔΙΣΥ Α.Ε. και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε., εισφέροντας τους παραπάνω κλάδους στις νέες εταιρείες. Στις 26/11/2010 με απόφαση του Υπουργείου Μεταφορών & Δικτύων εγκρίθηκε η συγχώνευση των εταιρειών ΟΣΕ ΑΕ και ΕΔΙΣΥ ΑΕ. Παράλληλα με τον Ν 3891/2010 τροποποιήθηκε το ΠΔ 41/2005 και ορίστηκε ότι ο ΟΣΕ ασκεί πλέον τα καθήκοντα διαχειριστή της Εθνικής Σιδηροδρομικής Υποδομής. Με τον Ν. 4408/2016 οι δραστηριότητες του Ομίλου ανά εταιρεία είναι οι ακόλουθες:

ΟΣΕ ΑΕ

Η ΟΣΕ ΑΕ, είναι η εταιρεία που ασκεί κατ' αποκλειστικότητα τη διαχείριση και εκμετάλλευση της Εθνικής Σιδηροδρομικής Υποδομής. Είναι υπεύθυνη για την κατασκευή νέας υποδομής, την συντήρηση και λειτουργία της υφιστάμενης υποδομής, την διαχείριση των συστημάτων ρύθμισης και ασφάλειας της σιδηροδρομικής κυκλοφορίας καθώς και όσων αρμοδιοτήτων προβλέπονται από την εθνική και κοινοτική νομοθεσία για το διαχειριστή της υποδομής. Έχει την ευθύνη για την διαχείριση των σχετικών επενδύσεων. Υπολογίζει, τιμολογεί, επιβάλλει και εισπράττει το τέλος χρήσης της οικείας υποδομής από τις σιδηροδρομικές επιχειρήσεις που την χρησιμοποιούν. Αποφασίζει σχετικά για την κατανομή της χωρητικότητας της.

ΕΡΓΑ ΟΣΕ ΑΕ

Στις αρμοδιότητες της ΕΡΓΟΣΕ περιλαμβάνονται:

1. η μελέτη, δημοπράτηση, προμήθεια, κατασκευή, διοίκηση έργων σιδηροδρομικής υποδομής με των επ' αυτής σιδηροδρομικών συστημάτων,
2. η παροχή υπηρεσιών προς τον ΟΣΕ σχετιζόμενων με το σχεδιασμό, ανάπτυξη και εφαρμογή των προγραμμάτων του,
3. η διενέργεια με μέρη της και δαπάνες του Δημοσίου ή τυχόν άλλων φορέων του δημόσιου τομέα, απαλλοτριώσεων και επιτάξεων ιδιοκτησιών υπέρ του Δημοσίου ή τυχόν άλλων φορέων του δημόσιου τομέα για την κατασκευή έργων σιδηροδρομικής υποδομής, καθώς και πάσης φύσεως έργων που της ανατίθενται,
4. η παροχή υπηρεσιών σχεδιασμού, ανάπτυξης, υποστήριξης, διαχείρισης, μελέτης, επίβλεψης και κατασκευής πάσης φύσεως έργων σε τρίτους στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Ο ΟΣΕ δύναται με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου του να αναθέτει στην ΕΡΓΟΣΕ, εφόσον είναι συνδεδεμένη επιχείρηση κατά την έννοια του άρθρου 42^ε παρ. 5 του κ.ν. 2190/1920, την παροχή προς αυτόν υπηρεσιών, πάσης φύσεως, που σχετίζονται με το σχεδιασμό, την ανάπτυξη, την εφαρμογή των προγραμμάτων του, καθώς και να παραχωρεί και να μεταβιβάζει, χωρίς αντάλλαγμα, στην ΕΡΓΟΣΕ όλα τα κύρια και παρεπόμενα δικαιώματα και υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβάσεις έργων.

2. Αρχές παρουσίασης και πλαίσιο κατάρτισης

Η Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου, έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 (ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά») όπως εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και με βάση το ιστορικό κόστος, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων. Επίσης έχει συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας και του Ομίλου. Δεν περιλαμβάνει όλη την πληροφόρηση και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για την ετήσια οικονομική έκθεση και θα πρέπει να εξετάζεται σε συνάρτηση με την ετήσια οικονομική έκθεση της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016.

Η Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου συντάχθηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη της ετήσιας οικονομικής έκθεσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016. Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει λάβει υπόψη τις μεταβολές που έχουν επέλθει λόγω των νέων και αναθεωρημένων ΔΛΠ – ΔΠΧΑ ή Διεργονικών που ισχύουν από την 1^η Ιανουαρίου 2017 και μετά. Οι εν λόγω μεταβολές περιγράφονται στη σημείωση 3.

Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ (€ '000), εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

3. Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

Έχουν τηρηθεί οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι Οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 προσαρμοσμένων με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1^η Ιανουαρίου 2016.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Δεν υπάρχουν νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις ή Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2017 ή μεταγενέστερα.

Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικές από λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου του 2017, αλλά δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν εφαρμόστηκαν νωρίτερα από τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων, αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Συγκεκριμένα:

ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)	Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.
ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)	Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Ο όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.
ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)	Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: «Αναγνώριση Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης για μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)	Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)	Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)	Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον

Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)	εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)	Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («ηροσέγγιση επικάλυψης»). Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017 και 01/01/2018)	Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 12: Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου, ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 όσον αφορά στο ΔΠΧΑ 12, και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 όσον αφορά στα ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέ Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)	Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)	Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά πόσον το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)	Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος»
(εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Σημαντικές Λογιστικές Κρίσεις, Εκτιμήσεις και παραδοχές

Για τη σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν υιοθετηθεί από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου, καθώς και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας που επηρεάζουν τις εκτιμήσεις είναι ίδιες με εκείνες, που είχαν υιοθετηθεί κατά την κατάρτιση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016.

4. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Τα οικόπεδα, τα κτίρια και τα τεχνικά έργα αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (01/01/2005) σε αναπροσαρμοσμένες αξίες (deemed cost), σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 1. Ως «τεκμαιρόμενο» κόστος, θεωρείται η εύλογη αξία του παγίου εξοπλισμού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ, η οποία προσδιορίστηκε από ανεξάρτητο οικο εκτιμητών, διεθνώς αναγνωρισμένο.

Υπάρχει πλήθος συμβατικών δεσμεύσεων, για απόκτηση παγίων στοιχείων (νέες επενδύσεις) σημαντικού ύψους και αφορούν κυρίως επέκταση, εκσυγχρονισμό και βελτίωση του Εθνικού Σιδηροδρομικού Δικτύου.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000	Οικόπεδα	Κτίρια και Τεχνικά έργα	Μηχανήματα	Σιδηροδρομικά Οχήματα & Μεταφ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1/1/2016	3.299.771	8.106.265	107.832	104.427	31.544	1.761.537	13.411.377
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.392.699)	(63.601)	(60.890)	(23.029)	0	(2.540.220)
Καθαρή λογιστική αξία την 1/1/2016	3.299.771	5.713.567	44.231	43.537	8.514	1.761.537	10.871.157
Προσθήκες	2.080	1.676	1.562	0	175	344.621	350.113
Μεταφορά στο Ελληνικό Δημόσιο & διακρατούμενα προς πώληση	0	0	0	(4.003)	0	0	(4.003)
Πωλήσεις	0	0	0	(37)	(59)	0	(96)
Συνολικές Αποσβέσεις μεταφερόμενου Τρ. Υλ. Στο Ελληνικό Δημόσιο	0	0	0	0	0	0	0
Ιδιοπαράγωγη	0	5.513	0	0	0	0	5.513
Αποσβέσεις χρήσης διακοπέισες	0	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης	0	(194.179)	(6.278)	(2.060)	(1.014)	0	(203.532)
Κόστος κτήσης την 31/12/2016	3.301.851	8.113.454	109.394	100.387	31.660	2.106.158	13.762.904
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.586.878)	(69.880)	(62.950)	(24.043)	0	(2.743.752)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2016	3.301.851	5.526.576	39.514	37.436	7.616	2.106.158	11.019.152
Προσθήκες	11.014	49	18	0	81	128.129	139.291
Μεταφορά στο Ελληνικό Δημόσιο & διακρατούμενα προς πώληση	0	0	0	(0)	0	0	(0)
Ιδιοπαράγωγη	0	0	0	0	0	2.000	2.000
Αποσβέσεις χρήσης	0	(96.972)	(3.177)	(1.040)	(540)	0	(101.729)
Κόστος κτήσης την 30/6/2017	3.312.865	8.113.503	109.412	100.387	31.741	2.236.287	13.904.195
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.683.851)	(73.054)	(63.990)	(24.583)	0	(2.845.478)
Καθαρή λογιστική αξία την 30/6/2017	3.312.865	5.429.653	36.358	36.396	7.158	2.236.287	11.058.716

Ποσά σε € '000	Οικόπεδα	Κτίρια και Τεχνικά έργα	Μηχανήματα	Σιδηροδρομικά Οχήματα & Μεταφ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1/1/2016	3.305.032	8.105.085	108.572	104.256	29.376	1.818.604	13.849.559
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.197.949)	(57.467)	(302.695)	(20.039)	0	(2.578.150)
Καθαρή λογιστική αξία την 1/1/2016	3.305.032	5.907.136	51.105	(198.439)	9.337	1.818.604	11.271.410
Προσθήκες	2.152	1.676	1.561	0	152	353.270	358.810
Μεταφορά στο Ελληνικό Δημόσιο	0	0	0	(4.003)	0	0	(4.003)
Μεταφορά στο Ελληνικό Δημόσιο & διακρατούμενα προς πώληση (Αποσβέσεις)	0	0	0	0	0	0	0
Ιδιοπαράγωγη	0	5.513	0	0	0	0	5.513
Αποσβέσεις χρήσης	0	(194.176)	(6.276)	(2.077)	(1.036)	0	(203.566)
Αποσβέσεις χρήσης διακοπέισες	0	0	0	0	0	0	0
Κόστος κτήσης την 31/12/2016	3.307.184	8.112.274	110.133	100.253	29.527	2.171.875	13.831.246

μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.585.571)	(69.721)	(62.894)	(22.060)	0	(2.740.246)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2016	3.307.184	5.526.702	40.412	37.359	7.467	2.171.875	11.090.999
Προσθήκες	11.421	49	18	0	78	132.156	143.722
Μεταφορά στο Ελληνικό Δημόσιο & διακρατούμενα προς πώληση	0	0	0	(0)	0	0	(0)
Ιδιοπαράγωγη	0	0	0	0	0	2.000	2.000
Αποσβέσεις χρήσης	0	(96.972)	(3.176)	(1.030)	(521)	0	(101.699)
Κόστος κτήσης την 30/6/2017	3.318.605	8.112.323	110.151	100.253	29.605	2.306.030	13.976.968
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.682.544)	(72.896)	(63.924)	(22.581)	0	(2.841.945)
Καθαρή λογιστική αξία την 30/6/2017	3.318.605	5.429.779	37.255	36.329	7.025	2.306.030	11.135.022

Με την δημοσίευση των Κοινών Υπουργικών Αποφάσεων με αριθμό Φ35/οικ.23084/1822/14/4/2014, και Φ35/οικ.62786/3165/22.10.2015 μεταβιβάστηκε αυτοδικαίως το ενεργό τροχαίο υλικό που αναφέρεται στις σχετικές αποφάσεις, από τον ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο. Το χρέος του ΟΣΕ προς το Δημόσιο θα μειωθεί ισόποσα με τη λογιστική αξία ποσού € 315,15 εκ. και 187,8 εκ. αντίστοιχα του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού κατά την ημερομηνία μεταβίβασης. Τα ζητήματα που σχετίζονται με την παραλαβή του τροχαίου υλικού, τα αρμόδια για την διαπίστωση της κατάστασης του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού, καθώς και την τεχνική και οικονομική αποτίμηση του τροχαίου υλικού για τον προσδιορισμό της εμπορικής αξίας του, θα προσδιοριστούν με νέα απόφαση των αρμοδίων Υπουργών που θα εκδοθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 του Ν. 3891/2010 όπως ισχύει. Εάν από τον προσδιορισμό της εμπορικής αξίας του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού διαπιστωθεί απόκλιση σε σχέση με τη λογιστική του αξία, με όμοια απόφαση θα αναπροσαρμοστεί το ύψος του διαγραφόμενου χρέους του ΟΣΕ Α.Ε. προς το Δημόσιο, ώστε να ισούται με την εμπορική αξία του εν λόγω τροχαίου υλικού. Την 17.10.2015 υπογράφηκε Σύμβαση Υποκατάστασης του ΟΣΕ από το Ελληνικό Δημόσιο έναντι της Eurofima και με την δημοσίευση της Κοινής Υπουργικής Απόφασης με αριθμό 337/29.3.2016 ο ΟΣΕ αποξενώθηκε από 1.1.16 από κάθε δικαίωμα που απορρέει από τις συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με την Eurofima. Η αξία του ΤΥ που μεταβιβάστηκε επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2016.

5. Επενδύσεις σε ακίνητα

Τα οικοπέδα και τα κτίρια, αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (01/01/2005) σε αναπροσαρμοσμένες αξίες, όπως αυτές προσδιορίστηκαν βάσει εύλογων αξιών, από ανεξάρτητο εκτιμητή κατά την ημερομηνία μετάβασης.

Εντός της χρήσης 2011 ολοκληρώθηκε η επικαιροποίηση της αποτίμησης των επενδύσεων σε ακίνητα του ΟΣΕ ΑΕ από αναγνωρισμένο ανεξάρτητο εκτιμητή με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2010.

6. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις αφορούν κυρίως προκαταβολές που δόθηκαν στους αναδόχους των έργων από τη θυγατρική ΕΡΓΑ ΟΣΕ ΑΕ. Η εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 150 του ν. 4412/2016 περί κατασκευής δημοσίων έργων, χορηγεί προκαταβολές στους αναδόχους των έργων μέχρι και ποσοστό 15% του ολικού ποσού της σύμβασης. Για το σκοπό αυτό ο ανάδοχος βαρύνεται με τόκο.

7. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Η ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων για τον όμιλο και την εταιρεία, παρατίθεται ως ακολούθως:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016
Πελάτες Ιδιωτικού Τομέα	1.205	1.192	1.131	1.124
Κόμιστρα Διεθνών Μεταφορών	1.292	1.292	1.292	1.292
Ελληνικό Δημόσιο-Δημόσιες Επιχειρήσεις	795.014	784.803	795.013	784.804
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχ/σεις	0	0	186.016	339.717
Σύνολο απαιτήσεων	797.511	787.287	983.452	1.126.937
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(704.089)	(11.927)	(703.547)	(11.386)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	93.422	775.360	279.905	1.115.551

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων είναι βραχυπρόθεσμης λήξης και η λογιστική αξία των απαιτήσεων αυτών προσεγγίζει την εύλογη αξία τους. Με την υπ' αριθμό 45496/2336 Κοινή Υπουργική Απόφαση που δημοσιεύτηκε την 12.9.2017 στο ΦΕΚ Β3182 διαγράφησαν απαιτήσεις από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ύψους €692 εκ. σε εφαρμογή του Ν.3891/2010. Ο Οργανισμός προέβη σε αντίστοιχη πρόβλεψη απομείωσης.

8. Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του ομίλου και της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	271.654	239.855	270.589	238.799
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία	48.707	48.705	48.707	48.705
Προκαταβολές σε προμηθευτές	3.086	3.100	3.086	3.100
Χρεώστες διάφοροι	12.724	38.051	10.511	10.491
Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων	850	847	850	847
Έξοδα επόμενων χρήσεων	4	153	0	120
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	1.500	1.111	1.500	1.000
Προκαταβολές σε προσωπικό και λ/σμοι προς απόδοση	4.340	3.458	4.322	3.441
Απαιτήσεις από ξένα δίκτυα	304	304	304	304
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	343.169	335.584	339.869	306.807
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(52.712)	(52.712)	(52.712)	(52.712)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	290.457	282.872	287.157	254.095

Οι απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο αφορούν κυρίως απαίτηση που έχει ο Οργανισμός από επιστροφή ΦΠΑ.

Η σωρευμένη πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία ανέρχεται στο ποσό των € 48.590 χιλ. (2016: € 48.590 χιλ.). Το υπόλοιπο ποσό της πρόβλεψης αφορά λοιπούς εισπρακτέους λογαριασμούς.

Ο λογαριασμός χρεώστες διάφοροι περιλαμβάνει προκαταβολές και απαιτήσεις από προμηθευτές .

9. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά, είτε στα ταμεία της εταιρείας, είτε σε τραπεζικές καταθέσεις (όψεως ή βραχυπρόθεσμης προθεσμίας), διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

Η Διοίκηση της Εταιρείας με το υπ' αριθμό 5316/2.4.2015 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου, εναρμονιζόμενη με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων του ΟΣΕ ημερομηνίας 26 Μαρτίου 2015, εγκρίνει να ανοιχτεί λογαριασμός ή λογαριασμοί ταμειακής διαχείρισης του ΟΣΕ στην Τράπεζα της Ελλάδος. Ακολούθησε η Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α' 41/20.4.2015) όπου προβλέπει την υποχρεωτική μεταφορά των ταμειακών διαθεσίμων και των προθεσμιακών καταθέσεων των Φορέων της Γενικής Κυβέρνησης στην Τράπεζα της Ελλάδος κάνοντας χρήση των διατάξεων της περίπτωσης ζ' της παραγράφου 11 του άρθρου 15 του ν.2469/1997 (Α' 38), όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 36 του ν.4320/2015 (Α' 29). Το άρθρο αυτό προβλέπει τη δυνατότητα επένδυσης του συνόλου των κεφαλαίων αυτών σε συμβάσεις αγοράς ή πώλησης τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου με σύμφωνα επαναπώλησης/επαναγοράς με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο. Σε περίπτωση κεφαλαιακών ζημιών ο Φορέας έχει απευθείας αξίωση αποζημίωσης κατά του Ελληνικού Δημοσίου. Κατόπιν των ανωτέρω, έχει τοποθετηθεί το 61% των συνολικών διαθεσίμων της εταιρίας (ή το 100% των μη άμεσα απαιτητών για τις ανάγκες της ταμειακής διαχείρισης κεφαλαίων) στον υπόψη λογαριασμό.

Με Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου επιβλήθηκαν περιορισμοί στη κίνηση κεφαλαίων. Ο Όμιλος εκτιμά πως δεν θα υπάρξουν προβλήματα ρευστότητας στην παρούσα κατάσταση.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων του ομίλου και της εταιρείας, έχουν ως ακολούθως:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016
Διαθέσιμα στο ταμείο	57	53	53	47
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε €	279.379	453.250	51.058	69.414
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε Ξένο Νόμισμα	1.132	1.131	1.132	1.131
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων & ισοδύναμων	280.568	454.434	52.243	70.592

10. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 47.991.984 κοινές, πλήρως εξοφλημένες μετοχές (2016: 47.991.984), ονομαστικής αξίας € 100 η κάθε μία. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε € 4.799.198.400.

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

11. Ποσά προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου

Τα ποσά που προορίζονται για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο την 1/1/2016	3.026.249	3.026.249
Καταθέσεις μετόχων	676.066	676.066
Υπόλοιπο την 31/12/2016	3.702.315	3.702.315
Καταθέσεις μετόχων	20.785	20.785
Υπόλοιπο την 30/6/2017	3.723.100	3.723.100

Τα ποσά αυτά αναμένεται να κεφαλαιοποιηθούν από τη στιγμή που ληφθούν υπουργικές αποφάσεις.

12. Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία

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

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016
Υποχρεώσεις Ισολογισμού αρχής	19.394	20.086	18.244	18.933
Συνταξιοδοτικές παροχές (χρεώσεις στα αποτελέσματα)	111	632	81	566
Συνταξιοδοτικές παροχές (χρεώσεις στα λοιπά συνολικά έσοδα)	0	(340)	0	(271)
Χρησιμοποίηση προβλέψεων (καταβολές)	(94)	(984)	(94)	(984)
Σύνολο	19.411	19.394	18.231	18.244

13. Μελλοντικά Έσοδα Κρατικών Επιχορηγήσεων

Στο κονδύλι αυτό, περιλαμβάνονται οι υφιστάμενες επιχορηγήσεις του παγίου ενεργητικού.

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016
Αξία Κτήσης	707.050	706.777	707.050	706.777
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(353.449)	(338.974)	(353.449)	(338.974)
Αναπόσβεστη αξία την 30/6/2017	353.601	367.803	353.601	367.803

Οι ως άνω κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν σε:

1. Επιχορηγήσεις δημοσίων επενδύσεων
2. Επιχορηγήσεις από την ευρωπαϊκή ένωση
3. Επιχορηγήσεις επαναλειτουργίας γραμμής Βόλου – Μηλέων
4. Επιχορηγήσεις από τη γενική γραμματεία έρευνας και τεχνολογίας (MITRO – SRMLIFE- INTELLECT)

Το μελλοντικά έσοδα από επιχορηγήσεις που περιλαμβάνονται στο κονδύλι αυτό είναι οριστικά.

14. Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις <i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016
Ομολογιακά δάνεια σε €	1.575.490	2.289.190	1.575.490	2.289.190
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	1.575.490	2.289.190	1.575.490	2.289.190

Οι ημερομηνίες λήξης των δανείων του ομίλου και της εταιρείας (σε έτη) είναι οι εξής:

Δανεισμός την 30/6/2017 Ποσά σε € '000	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Από 5 έτη και πάνω	ΣΥΝΟΛΟ
Ομολογιακά Τραπεζικά Δάνεια	0	775.000	800.490	1.575.490
Σύνολο	0	775.000	800.490	1.575.490

Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου και της εταιρείας, που είναι πληρωτέες στην επόμενη χρήση, περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» (σημ. 18) και για τη τρέχουσα περίοδο είναι € 0,87δισ., ενώ το αντίστοιχο ποσό την προηγούμενη χρήση ήταν € 0,61 δισ.

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις, οι οποίες την 30/6/2017 ανέρχονταν στα € 2.454,2 εκ είναι εγγυημένες από το Ελληνικό Δημόσιο. Ομόλογα αξίας περίπου € 2.329,2 εκ. κατέχονται από το Ελληνικό Δημόσιο μετά τη διαδικασία ανταλλαγής των ομολόγων που ολοκληρώθηκε με το PSI+ το έτος 2012, ενώ ομόλογα αξίας € 125 εκ. κατέχονται από τρίτους, οι οποίοι δεν είχαν δεχτεί τους όρους της ανταλλαγής.

15. Λοιπές Προβλέψεις

Οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο κονδύλι αυτό, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Διαφορές φορολογικού ελέγχου	Σύνολο	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Διαφορές φορολογικού ελέγχου	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1/1/2016	216.249	50.767	267.016	216.249	50.767	267.016
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	1.400	0	1.400	1.400	0	1.400
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	(7.716)	0	(7.716)	(7.716)	0	(7.716)
Λογιστική αξία την 31/12/2016	209.933	50.767	260.700	209.933	50.767	260.700
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	4.728	0	4.728	4.728	0	4.728
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	0	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 30/6/2017	214.661	50.767	265.428	214.661	50.767	265.428

16. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός αφορά κυρίως το μακροπρόθεσμο μέρος της υποχρέωσης που προέκυψε από την οριστική ρύθμιση προς τους ασφαλιστικούς οργανισμούς (του Ν.4321/2015). Η ρύθμιση περιλαμβάνει υποχρεώσεις που σχηματίστηκαν μέχρι και το έτος 2011. Από τότε μέχρι σήμερα ο Οργανισμός καταβάλει εμπρόθεσμα τις ασφαλιστικές εισφορές.

17. Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016
Προμηθευτές Εσωτερικού	31.229	34.936	15.517	19.186
Προμηθευτές Εξωτερικού	23	473	23	473
Επιταγές πληρωτέες	62	32.666	0	0
Σύνολο υποχρεώσεων	31.314	68.075	15.540	19.659

18. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του ομίλου και της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016

Ελληνικό Δημόσιο-Εξοφλήσεις Δανείων	8.490.235	7.936.887	8.490.235	7.936.887
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	878.700	615.000	878.700	615.000
Δεδουλευμένα έξοδα	31.824	62.928	31.824	62.920
Λοιποί φόροι (πλην φόρου εισοδήματος)	1.081	4.297	64	123
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	3.152	3.139	3.116	3.139
Προκαταβολές πελατών	1.302	1.387	1.302	1.387
Μισθοί και ημερομίσθια πληρωτέα	1.882	1.657	1.882	1.657
Έσοδα επόμενων χρήσεων	96	96	0	0
Υποχρεώσεις ΠΔΕ	60.391	60.391	60.391	60.391
Πιστωτές Διάφοροι	240	240	240	240
Δικαιούχοι αμοιβών	9.735	8.452	9.716	8.426
Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	33.119	33.708	33.119	33.706
Σύνολο υποχρεώσεων	9.511.757	8.728.182	9.510.589	8.723.876

Οι υποχρεώσεις του Οργανισμού προς το Ελληνικό Δημόσιο, από τις καταπτώσεις των εγγυήσεων δανείων, αυξήθηκαν στην τρέχουσα περίοδο κατά € 540. Τα σημαντικότερα ποσά που έχουν αυξήσει την υποχρέωση αφορούν, ποσό ευρώ 450 εκ. αφορά χρεολύσια, ποσό ευρώ 90 εκ. τόκους και προμήθειες δανείων επί των εγγυημένων δανείων. Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 14, τα ποσά των χρεολυσίων και τόκων που εμφανίζονται ότι έχουν καταβληθεί από τον εγγυητή (το Ελληνικό Δημόσιο) διαφέρουν ως προς τα πραγματικά ποσά που καταβλήθηκαν, υπό την έννοια ότι σημαντικό μέρος των δανειακών υποχρεώσεων του Οργανισμού (ποσοστό περίπου 94,9% της αξίας των ομολόγων του Οργανισμού) έχει περιέλθει στην κυριότητα του Ελληνικού Δημοσίου μετά τη διαδικασία της ανταλλαγής ομολόγων (PSI+ 2012).

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση, αφορούν χρεολύσια δανείων που πρόκειται να καταβληθούν εντός της επόμενης χρήσης. Ποσό ευρώ 754 εκ εξ αυτών ανήκει στην κυριότητα του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα δεδουλευμένα έξοδα αφορούν κυρίως δεδουλευμένους τόκους ομολογιακών δανείων.

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν κυρίως υποχρεώσεις περίπου 4,1 εκ ευρώ προς το προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης, ποσό ευρώ 21 εκ υποχρέωση από δικαστική διαμάχη με άλλο φορέα του Δημοσίου.

19. Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας και του ομίλου, παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

- Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016
Έσοδα από τέλος χρήσεως υποδομής	7.170	7.600	7.170	7.600
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	633	968	424	877
Έσοδα από τέλος χρήσεως υποδομής (Ηλεκτροκίνηση)	1.959	1.119	1.959	1.119
Πωλήσεις άχρηστου υλικού	1.323	129	422	114
Σύνολο	11.085	9.816	9.975	9.710

Τα έσοδα από τέλη χρήσεως υποδομής αφορούν το τέλος χρήσης της οικείας υποδομής από τις εταιρείες ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ και ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΕ που την χρησιμοποιούν. Υπολογίζονται με βάση την Δήλωση Δικτύου η οποία ανανεώνεται κάθε χρόνο και αναρτάται στην ιστοσελίδα του Οργανισμού www.ose.gr.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αφορούν κυρίως έσοδα από παροχή υπηρεσιών εκπαίδευσης προς τρίτους, παροχή υπηρεσιών πληροφορικής καθώς και ενοίκια κτιρίων και μεταφορικών μέσων.

Τα έσοδα από τέλη χρήσεως υποδομής (Ηλεκτροκίνηση) αφορούν έσοδα που τιμολογεί ο ΟΣΕ στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ και στην ΣΤΑΣΥ κατά τη μετακίνηση του κόστους ηλεκτροκίνησης.

Το έσοδο από πωλήσεις άχρηστου υλικού αφορά πωλήσεις παλαιών και απαξιωμένων αποθεμάτων.

20. Ανάλυση Εξόδων ανά Κατηγορία

Η ανάλυση και κατανομή των εξόδων του ομίλου για την κλειόμενη περίοδο ανά κατηγορία, καθώς και τα μεγέθη της αντίστοιχης συγκριτικής περιόδου έχουν διαμορφωθεί ως εξής:

-	Ο ΟΜΙΛΟΣ 1/1/-30/6/2017			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 1/1/-30/6/2017		
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Ποσά σε € '000						
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	3.027	0	3.027	3.027	0	3.027
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	99.340	2.389	101.729	99.320	2.380	101.700
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	12	106	118	3	101	104
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	362	112	474	163	9	172
Ηλεκτρικό ρεύμα	2.684	36	2.720	2.684	36	2.720
Έξοδα διακίνησης	28	0	28	3	0	3
Τηλεπικοινωνίες	195	121	316	176	111	287
Ασφάλιστρα	10	96	107	3	92	96
Επισκευές και συντηρήσεις	1.402	43	1.445	1.369	25	1.394
Παροχές τρίτων	1.009	39	1.048	989	28	1.017
Φόροι-Τέλη	593	55	648	578	44	622
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	20.245	4.512	24.757	18.062	3.583	21.645
Αμοιβές& έξοδα τρίτων	4.386	877	5.263	4.363	631	4.994
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	15	32	47	0	26	26
Έξοδα διαφήμισης	6	72	78	0	68	68
Έξοδα ταξιδίων	0	28	28	0	9	9
Διάφορα έξοδα	471	268	739	412	222	634
Κόστος πιστοποιηθέντων έργων	901	0	901	0	0	0
Ιδιοπαραγωγή	(2.000)	0	(2.000)	(2.000)	0	(2.000)
Σύνολο	132.686	8.786	141.473	129.152	7.365	136.518

-	Ο ΟΜΙΛΟΣ 1/1/-30/6/2016			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 1/1/-30/6/2016		
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Ποσά σε € '000						
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	833	10	843	833	10	843
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	99.160	2.384	101.544	99.139	2.375	101.514
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	12	77	89	4	73	77
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	370	116	486	168	16	184
Ηλεκτρικό ρεύμα	3.180	101	3.281	3.180	101	3.281
Έξοδα διακίνησης	18	0	18	1	0	1
Τηλεπικοινωνίες	277	129	406	261	121	382
Ασφάλιστρα	87	28	115	79	24	103
Επισκευές και συντηρήσεις	2.057	29	2.086	2.032	17	2.049
Παροχές τρίτων	120	30	150	98	19	117
Φόροι-Τέλη	571	80	651	556	69	625
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	20.768	4.174	24.942	18.631	3.395	22.026
Αμοιβές& έξοδα τρίτων	4.110	874	4.984	4.057	649	4.706
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	8	28	36	0	25	25
Έξοδα διαφήμισης	15	26	41	2	6	8
Έξοδα ταξιδίων	0	40	40	0	14	14
Διάφορα έξοδα	466	326	792	401	224	625
Κόστος πιστοποιηθέντων έργων	0	0	0	0	0	0
Ιδιοπαραγωγή	(2.300)	0	(2.300)	(2.300)	0	(2.300)
Σύνολο	129.752	8.452	138.207	127.142	7.138	134.283

21. Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης, για τον όμιλο και την εταιρεία, αναλύονται ως εξής:

-	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016
Ποσά σε € '000				
Πρόστιμα & προσαυξήσεις	72	19	72	19
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	1.026	401	1.025	401
Αξία ελλειμματικών διαφορών αποθεμάτων	0	0	0	0
Τόκοι Υπερμερίας	824	0	824	0
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	553	1.109	509	1.109
Προβλέψεις	696.890	0	696.890	0
Σύνολο	699.365	840	699.320	840

Οι προβλέψεις αφορούν αφενός την διαγραφή της απαίτησης από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ύψους €692 εκ. και αφετέρου υποχρεώσεις παρελθόντων ετών προς την ΕΕΣΣΤΥ.

22. Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης, για τον όμιλο και την εταιρεία, αναλύονται ως εξής:

-	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016
Ποσά σε € '000				
Έκτακτη επιχορήγηση	0	0	0	0
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	102	340	102	335
Έσοδα από διάθεση προσωπικού	1.451	191	1.451	191
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	0	75	0	75
Έκτακτα κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων & Λοιπά έσοδα	42	99	41	97
Ποινικές ρήτρες - Καταπτώσεις ΕΕ	468	35	468	35
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις	14.201	14.136	14.201	14.136
Επιχορηγήσεις	22.500	22.500	22.500	22.500
Έσοδα από προβλέψεις	19	2	2	2
Σύνολο	38.783	37.378	38.765	37.371

Στην διάρκεια της κλειόμενης περιόδου χορηγήθηκε κρατική χρηματοδότηση στον ΟΣΕ ΑΕ από το Ελληνικό Δημόσιο, ύψους € 22.500 χιλ. Η σχετική χρηματοδότηση αφορά τις ακόλουθες υπηρεσίες:

Υπηρεσία Α: Συντήρηση και λειτουργία της υφιστάμενης σιδηροδρομικής υποδομής

Υπηρεσία Β: Διαχείριση της σιδηροδρομικής κυκλοφορίας

Υπηρεσία Γ: Λοιπές υπηρεσίες

Το ύψος της χρηματοδότησης για κάθε χρήση θα καθορίζεται με βάση σχετική σύμβαση που θα υπογραφεί μεταξύ του ΟΣΕ ΑΕ και του Ελληνικού Δημοσίου. Η υπογραφή της σύμβασης θα ολοκληρωθεί όταν οριστικοποιηθεί η διαδικασία καταγραφής της σιδηροδρομικής υποδομής για την οποία θα αναλάβει ο ΟΣΕ ΑΕ την υποχρέωση συντήρησης.

23. Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα του ομίλου και της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

-	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2017	30/6/2016	30/6/2017	30/6/2016
Ποσά σε € '000				
Τόκοι Ομολογιακών Δανείων	72.251	87.573	72.251	87.572
Τόκος υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού	49	617	49	617
Λοιπά συναφή έξοδα	9	23	0	1
Σύνολο	72.309	88.213	72.300	88.190

24. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του ομίλου και της εταιρείας στην συγκριτική περίοδο αφορούν συναλλαγματικές διαφορές για τα δάνεια που έχει εκδώσει η μητρική σε ιαπωνικό νόμισμα (yen¥).

25. Ταμειακές Ροές - Προσαρμογές στα Κέρδη

Οι προσαρμογές στα αποτελέσματα χρήσεως, για τον προσδιορισμό των ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες, αναλύονται ως εξής:

Συνεχιζόμενες		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Ποσά σε € '000	σημ.	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016
Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για:					
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων		101.726	101.539	101.702	101.510
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων		118	88	104	76
Προβλέψεις-Αναστροφές προβλέψεων		696.907	(2.735)	696.877	(2.768)
Έσοδα από μερίσματα		(459)	0	(459)	(1.176)
Έσοδα από κρατικές επιχορηγήσεις		(14.201)	(14.136)	(14.201)	(14.136)
Έσοδα τόκων		(2.002)	(2.362)	(1.563)	(1.672)
Έξοδα τόκων		72.324	88.225	72.315	88.203
Συναλλαγματικές διαφορές		0	9.906	0	9.906
Σύνολο		854.413	180.525	854.775	179.943

Διακοπείσες		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Ποσά σε € '000	σημ.	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016
Ζημιά λόγω μεταβίβασης Τρ. Υλικού		0	210.579	0	210.579
Κέρδη από ανάληψη δανειακών υποχρεώσεων από το Ελληνικό Δημόσιο		0	(319.828)	0	(319.828)
Σύνολο		0	(109.249)	0	(109.249)

26. Διακοπείσες Δραστηριότητες

Μεταβίβαση μέρος του τροχαίου υλικού στο Ελληνικό Δημόσιο

Με την δημοσίευση της Κοινής Υπουργικής Απόφασης Φ35/οικ.62786/3165/22.10.2015 μεταβιβάσθηκε αυτοδικαίως το ενεργό τροχαίο υλικό που αναφέρεται στην σχετική απόφαση, από τον ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο. Με την ΚΥΑ 337 (ΦΕΚ 829/29.3.2016), έχοντας υπόψη και την με ημερομηνία 17/10/2015 Σύμβαση Υποκατάστασης του ΟΣΕ από το Ελληνικό Δημόσιο έναντι της Eurofima ("Assumption Agreement") και το άρθρο 13Α του ν.3891/2010 (προστέθηκε με το ν.4337/17.10.2015), ο Οργανισμός από την 1 Ιανουαρίου 2016 αποξενώνεται από κάθε υποχρέωση ή δικαίωμα έναντι της Eurofima, καθιστώντας το Ελληνικό Δημόσιο πρωτοφειλέτη και μισθωτή του οικείου τροχαίου υλικού.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016	1/1/- 30/6/2017	1/1/- 30/6/2016
Διακοπείσες δραστηριότητες				
Κόστος πωλήσεων	0	0		
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης (ζημιά Τρ.Υλικού)	0	(210.579)		(210.579)
Δεδουλευμένοι Τόκοι	0	0		
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης (κέρδος από διαγραφή δανείων)	0	319.828		319.828
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	0	109.249	0	109.249

27. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Τα αποτελέσματα κάθε τομέα για τις περιόδους αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '000</i>				
Αποτελέσματα κατά τομέα την 30/6/2017	Υποδομή & Λειτουργία Κυκλοφορίας	Λοιπά	Μη Κατανεμημένα	ΣΥΝΟΛΟ
Έσοδα				
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	9.129	846	1.109	11.085
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	22.500	0	2.082	24.582
Σύνολο εσόδων	31.629	846	3.191	35.666
Έξοδα				
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	21.174	3.583	0	24.757
Αποθέματα (αναλώσεις υλικών)	3.011	16	0	3.027
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	10.726	1.274	1.844	13.844
Ιδιοπαραγωγή	(2.000)	0	0	(2.000)
Λοιπά έξοδα	282	6.902	692.207	699.391
Σύνολο εξόδων	33.193	11.775	694.051	739.019
ΚΠΤΦΑ (κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων)	(1.564)	(10.929)	(690.860)	(703.353)
Αποσβέσεις	85.187	2.414	0	87.601
ΚΠΤΦ (κέρδη προ τόκων και φόρων)	(86.751)	(13.343)	(690.860)	(790.954)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0	0	2.002	2.002
Χρηματοοικονομικά έξοδα	0	0	72.324	72.324
Κέρδη προ φόρων	(86.751)	(13.343)	(761.182)	(861.276)
Φόροι Εισοδήματος	0	0	128	128
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(86.751)	(13.343)	(761.310)	(861.404)
Αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες	0	0	0	0
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	(86.751)	(13.343)	(761.310)	(861.404)

<i>Ποσά σε € '000</i>				
Αποτελέσματα κατά τομέα την 30/6/2016	Υποδομή & Λειτουργία Κυκλοφορίας	Λοιπά	Μη Κατανεμημένα	ΣΥΝΟΛΟ
Έσοδα				
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	8.719	991	106	9.816
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	22.500	15	727	23.242
Σύνολο εσόδων	31.219	1.006	833	33.058
Έξοδα				
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	21.547	3.395	0	24.942
Αποθέματα (αναλώσεις υλικών)	827	16	0	844
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	10.830	1.256	1.009	13.095
Ιδιοπαραγωγή	(2.300)	0	0	(2.300)
Λοιπά έξοδα	209	656	15	880
Σύνολο εξόδων	31.112	5.324	1.024	37.460
ΚΠΤΦΑ (κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων)	106	(4.317)	(191)	(4.402)
Αποσβέσεις	84.005	3.446	0	87.450
ΚΠΤΦ (κέρδη προ τόκων και φόρων)	(83.898)	(7.763)	(191)	(91.852)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0	0	2.362	2.362
Χρηματοοικονομικά έξοδα	0	0	98.130	98.130
Κέρδη προ φόρων	(83.898)	(7.763)	(95.960)	(187.621)
Φόροι Εισοδήματος	0	0	200	200
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(83.898)	(7.763)	(96.160)	(187.821)
Αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες	0	109.249	0	109.249
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	(83.898)	101.486	(96.160)	(78.572)

Ο βασικός πελάτης του ΟΣΕ ΑΕ είναι η εταιρεία ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ. Το σύνολο των εσόδων από παροχή υπηρεσιών προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ για την περίοδο ανήλθε σε € 9,3 εκατ. και αφορά κυρίως τον τομέα της Υποδομής και Κυκλοφορίας.

28. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι διεταιρικές συναλλαγές (πωλήσεις/αγορές), του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000 Αγορά πανίων	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2017	30/6/2016
Θυγατρικές	144.907	138.755
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0
Έσοδα		
Θυγατρικές	906	4.439
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0
Σύνολο	144.001	134.316

Οι παροχές την εταιρείας προς τα μέλη της διοίκησης, για τις αντίστοιχες περιόδους, έχουν ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2017	30/6/2016	30/6/2017	30/6/2016
Αμοιβές Δ.Σ. & Διευθυνόντων Συμβούλων	69	89	41	38

29. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις Συνδεδεμένων Μερών

Η ανάλυση των διεταιρικών απαιτήσεων/υποχρεώσεων του ομίλου και της εταιρείας είναι η ακόλουθη:

Ποσά σε € '000 Απαιτήσεις	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ADJUST	
	30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016
Θυγατρικές	186.016	339.717	0	0
Σύνολο	186.016	339.717	0	0
Υποχρεώσεις	30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016
	30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016
Θυγατρικές	0	0	0	0
Σύνολο	0	0	0	0

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της εταιρείας (και τις οικογένειες τους).

Ο ΟΣΕ ΑΕ και η ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ είναι ανεξάρτητες μεταξύ τους. Το ύψος της απαίτησης του ΟΣΕ από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ανέρχεται στο ποσό των € 75 εκ. (2016: 759,6 εκ). Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών και πώληση αγαθών του ΟΣΕ προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ανέρχονταν σε € 9,3 εκ περίπου ενώ τα έξοδα προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ανήλθαν στο ποσό των € 3χιλ. περίπου.

30. Δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

30.1 Εγγυήσεις

Έχουν εκδοθεί υπέρ της εταιρείας και του ομίλου, διαφόρων τύπων εγγυητικές επιστολές, που σχετίζονται κυρίως με την εκτέλεση έργων. Οι εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης, προκαταβολής και δέκατων που έχει λάβει ο Όμιλος για την περίοδο ανέρχονται σε € 437.330 χιλ (31/12/2016: €481.876 χιλ). Οι εγγυητικές επιστολές υπέρ τρίτων για εκτέλεση απαλλοτριώσεων για την περίοδο ανέρχονται σε € 18.220χιλ (2015: €18.220 χιλ).

30.2 Επίδικες Υποθέσεις

Αγωγές τρίτων κατά ΟΣΕ

Εις βάρος της εταιρείας και του ομίλου, εκκρεμούν από μακρόν, σημαντικός αριθμός δικαστικών υποθέσεων, οι οποίες αφορούν:

Δικαστικές αγωγές από:	Ποσό αγωγής
Εργατικές διαφορές	117.647

Μεταφορές - ατυχήματα	41.835
Από Συμβάσεις	83.771
Αποζημιώσεις σε τρίτους	46.466
Σύνολο	289.719

Για τις υποθέσεις αυτές και σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των νομικών συμβούλων του ομίλου, έχει σχηματισθεί σωρευτικά, πρόβλεψη ύψους € 210 εκατ., η οποία περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπές Προβλέψεις» (σημείωση 15).

Αγωγές ΟΣΕ κατά τρίτων

Έχουν ασκηθεί αγωγές από τον ΟΣΕ κατά τρίτων προμηθευτών, αναδόχων κλπ οι οποίες έχουν ως βάση συμβατικές αξιώσεις ή αξιώσεις που συνδέονται εμμέσως με συμβατικές υποχρεώσεις των παραπάνω αντισυμβαλλομένων του Ομίλου (πχ από ηθική βλάβη) και ανέρχονται συνολικά στο ποσό των € 341 εκατ. Επισημαίνεται ότι η πλειοψηφία των αξιώσεων προέρχεται από τις προγραμματικές συμφωνίες που είχε συνάψει ο Όμιλος.

30.3 Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Ο Όμιλος διενεργεί σχετική πρόβλεψη, για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Το συνολικό ύψος της εν λόγω πρόβλεψης, ανέρχεται σε € 51εκατ.(σημ.15).

Συνοπτικά στον Πίνακα παρακάτω, εμφανίζονται οι ανέλεγκτες χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου, όπως έχουν διαμορφωθεί έως σήμερα:

Επωνυμία	Φορολογικά ανέλεγκτες Χρήσεις
ΟΣΕ Α.Ε.	2009-2010
ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε.	2010

Για τις χρήσεις 2009, 2010 διενεργήθηκε από το Κ.Ε.ΜΕ.ΕΠ. μερικός έλεγχος για τα αντικείμενα Φόρου Ακίνητης Περιουσίας, Παρακρατούμενων Φόρων, ΚΒΣ και παραμένει σε εκκρεμότητα ο Φόρος Εισοδήματος. Εντός της προηγούμενης χρήσης τελείωσε ο έλεγχος του ΕΔΙΣΥ που συγχωνεύτηκε με τον ΟΣΕ για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008. Για τις χρήσεις 2011,2012, 2013, 2014,2015 και 2016η μητρική εταιρεία και η θυγατρική ΕΡΓΟΣΕ ΑΕ ελέγχτηκε φορολογικά από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Εκκρεμεί η οριστικοποίηση του ελέγχου από το Υπουργείο Οικονομικών.

31. Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού του ομίλου, έχει ως εξής:

Αριθμός προσωπικού	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2017	31/12/2016	30/6/2017	31/12/2016
	1.451	1.504	1.260	1.313

32. Σημαντικά γεγονότα

Με την ψήφιση του ν. 3891/2010 επιχειρήθηκε ο εκ βάθρων λειτουργικός και οικονομικός ανασχεδιασμός του σιδηροδρομικού συστήματος, με σκοπό τη ρύθμιση των συσσωρευμένων χρεών, την αναθεώρηση των ζημιολόγων δραστηριοτήτων και γενικότερα την ανάθεση συγκεκριμένων ρόλων στους εμπλεκόμενους φορείς προκειμένου να λειτουργήσει ο ανταγωνισμός στο σιδηροδρομικό σύστημα. Συστάθηκε ανεξάρτητη διοικητική αρχή, η Ρυθμιστική Αρχή Σιδηροδρόμων ΡΑΣ, με στόχο το ευρύτερο άνοιγμα της σιδηροδρομικής αγοράς, τον έλεγχο και την εφαρμογή των κανόνων του ανταγωνισμού.

Το έτος 2013 πραγματοποιήθηκε η απόσχιση του Κλάδου Συντήρησης Τροχαίου Υλικού και εισφέρθηκε στη νεοϊδρυθείσα εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 24 του ν. 4111/2013.

Το έτος 2013 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών της ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ από τον ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο, σύμφωνα με την ΚΥΑ Φ26/οικ.12874/1400 (ΦΕΚ 759/Β/3.4.2013).

Επίσης, σταδιακά τα έτη 2014, 2015 και 2016 μεταβιβάστηκε χωρίς αντάλλαγμα η κυριότητα του τροχαίου υλικού από τον ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο, όπως περιγράφεται αναλυτικά στις επόμενες παραγράφους.

Στις 27 Ιουλίου 2016 δημοσιεύθηκε ο ν. 4408/2016 προς εναρμόνιση της Ελληνικής νομοθεσίας με την Οδηγία 2012/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Νοεμβρίου 2012 για τη δημιουργία ενιαίου ευρωπαϊκού σιδηροδρομικού χώρου. Ο νόμος εφαρμόζεται για τη χρήση της σιδηροδρομικής υποδομής για εγχώριες και διεθνείς σιδηροδρομικές υπηρεσίες. Θεσπίζονται:

α) κανόνες που διέπουν τη διαχείριση της σιδηροδρομικής υποδομής και τις δραστηριότητες σιδηροδρομικών μεταφορών των σιδηροδρομικών επιχειρήσεων

β) τα κριτήρια που εφαρμόζονται για την έκδοση, την ανανέωση ή την τροποποίηση αδειών που προορίζονται για σιδηροδρομικές επιχειρήσεις οι οποίες είναι εγκατεστημένες ή πρόκειται να εγκατασταθούν στην ελληνική επικράτεια

γ) οι αρχές και οι διαδικασίες που εφαρμόζονται για τον καθορισμό και την είσπραξη τελών σιδηροδρομικής υποδομής, καθώς και την κατανομή της χωρητικότητας σιδηροδρομικής υποδομής

Βασικές προβλέψεις των νόμων αυτών είναι οι εξής:

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 μπορεί να μεταβιβαστεί αυτοδικαίως κατά κυριότητα στο Δημόσιο μετά από την δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως σχετικής Κοινής Υπουργικής 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. Μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των παρουσών οικονομικών καταστάσεων δεν έχει εκδοθεί η σχετική ΚΥΑ.

Ρυθμίσεις χρεών

Με κοινή Υπουργική Απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, μετά από την έκδοση της απόφασης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σχετικά με τα ζητήματα κρατικών ενισχύσεων του ΟΣΕ, διαγράφονται τα χρέη του ΟΣΕ έναντι του Δημοσίου, δύναται να ορισθεί ανάληψη των χρεών του ΟΣΕ από το Δημόσιο έναντι τρίτων, η διαγραφή των χρεών της παρούσας παραγράφου από τις οικονομικές καταστάσεις του ΟΣΕ και να εξειδικεύονται οι διαδικασίες διαπίστωσης, συμψηφισμού, βεβαίωσης και ανάληψης των χρεών, καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια (σύμφωνα με το άρθρο 13 «Ρυθμίσεις χρεών» του Ν. 3891/2010, όπως ισχύει).

Η εταιρεία βρίσκεται στην διαδικασία υλοποίησης των προβλέψεων του παραπάνω νόμου. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων υπήρχαν εξ αυτού του γεγονότος σημαντικά θέματα σχετικά με τα ποσά του Ενεργητικού και Παθητικού τα οποία παραμένουν στην εταιρεία και τον όμιλο με συνέπεια να μην μπορεί να προσδιορισθεί η επίδραση αυτών των μεταβολών στην οικονομική θέση και την περιουσιακή διάρθρωση της Εταιρείας και του Ομίλου.

Σχετική με το παραπάνω θέμα είναι και η απόφαση της Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η οποία αναλύεται παρακάτω.

Μεταβίβαση τροχαίου υλικού

Στις 17/10/2015 υπογράφηκε Σύμβαση Υποκατάστασης του ΟΣΕ από το Ελληνικό Δημόσιο έναντι της Eurofima και με την δημοσίευση της Κοινής Υπουργικής Απόφασης με αριθμό 337 (ΦΕΚ 829/29.3.2016), ο ΟΣΕ αποξενώθηκε από 1.1.2016 από κάθε δικαίωμα που απορρέει από τις συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με την Eurofima και συνεπώς Τροχαίο Υλικό λογιστικής αξίας 210,5 εκ. και αντίστοιχο υπόλοιπο δανεισμού €319 εκ. την 1/1/2016 αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της προηγούμενης περιόδου.

Με τη δημοσίευση της ΚΥΑ με αριθμό Φ35/οικ.62786/3165/22.10.2015 μεταβιβάστηκε αυτοδικαίως το ενεργό τροχαίο υλικό που αναφέρεται στη σχετική απόφαση, από τον ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο. Το χρέος του ΟΣΕ προς το Δημόσιο θα μειωθεί ισόποσα με τη λογιστική αξία ποσού 187,8 εκ. του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού κατά την ημερομηνία μεταβίβασης. Εάν από τον προσδιορισμό της εμπορικής αξίας του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού διαπιστωθεί απόκλιση σε σχέση με τη λογιστική του αξία,

με όμοια απόφαση θα αναπροσαρμοστεί το ύψος του διαγραφόμενου χρέους του ΟΣΕ Α.Ε. προς το Δημόσιο, ώστε να ισούται με την εμπορική αξία του εν λόγω τροχαίου υλικού.

Στις 14/4/2014, σύμφωνα με την ΚΥΑ υπ' αριθμό Φ35/ΟΙΚ.23084/1822, μεταβιβάστηκε αυτοδικαίως ενεργό τροχαίο υλικό λογιστικής αξίας €315,1 εκ, από τον ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο. Το χρέος του ΟΣΕ προς το Ελληνικό Δημόσιο μειώθηκε ισόποσα. Τα ζητήματα που σχετίζονται με την παραλαβή του τροχαίου υλικού, τα αρμόδια για την παραλαβή όργανα, τους χώρους φύλαξης, τη διαπίστωση της κατάστασης του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού, καθώς και την τεχνική και οικονομική αποτίμηση του τροχαίου υλικού για τον προσδιορισμό της εμπορικής αξίας του, θα προσδιοριστούν με νέα απόφαση των αρμοδίων Υπουργών που θα εκδοθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 του Ν. 3891/2010 όπως ισχύει. Εάν από τον προσδιορισμό της εμπορικής αξίας του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού διαπιστωθεί απόκλιση σε σχέση με τη λογιστική του αξία, με όμοια απόφαση θα αναπροσαρμοστεί το ύψος του διαγραφόμενου χρέους του ΟΣΕ Α.Ε. προς το Δημόσιο, ώστε να ισούται με την εμπορική αξία του εν λόγω τροχαίου υλικού.

Απόφαση Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τα μέτρα αναδιάρθρωσης του ΟΣΕ

- Η Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (DG Comp) διεξήγαγε έρευνα για τυχόν παράνομες κρατικές ενισχύσεις του Ελληνικού Δημοσίου προς τον ΟΣΕ.

Στις 9/2/2011 οι ελληνικές αρχές κοινοποίησαν στην Commission μια σειρά από μέτρα στήριξης για τον ΟΣΕ. Στη συνέχεια υπήρξε σχετική αλληλογραφία που διήρκεσε μέχρι τον Απρίλιο του 2017. Με επιστολή της που στάλθηκε τον Φεβρουάριο του 2017 ζητήθηκαν γενικές πληροφορίες σχετικά με την εταιρεία, όπως βασικά χρηματοοικονομικά δεδομένα για την περίοδο 2011-2016, μεταβολές στα ίδια κεφάλαια/υποχρεώσεις, βασικά χρηματοοικονομικά δεδομένα που αφορούν τη σιδηροδρομική υποδομή, πληροφορίες σχετικά με τον αριθμό των εργαζομένων ανά δραστηριότητα, διαχωρισμός λογαριασμών και μεταβίβαση δραστηριοτήτων που δε σχετίζονται με τη σιδηροδρομική υποδομή. Επιπλέον, ζητήθηκαν διευκρινήσεις για το συμβιβασμό των ενισχύσεων που χορηγήθηκαν στον ΟΣΕ με το άρθρο 107 παρ. 3 στοιχείο β) της Συνθήκης. Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τα ανωτέρω παρασχέθηκαν από τον ΟΣΕ με απαντητική του επιστολή του Απριλίου 2017.

- Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή με την υπ' αριθμό C(2017)3987, 16 Ιουνίου 2017 απόφασή της που αφορά τον ανωτέρω φάκελο S.A. 32543(2011/N), για μια σειρά από λόγους όπως σε αυτήν αναλύονται, κατέληξε ότι δεν υφίσταται θέμα κρατικών ενισχύσεων προς τον ΟΣΕ. Αναλυτικά :

α) Η διαγραφή χρέους όπως αυτό θα διαμορφωθεί μέχρι την ημερομηνία διαγραφής, η μεταφορά 757 υπαλλήλων του διαχειριστή υποδομής και οι ετήσιες επιχορηγήσεις που χορηγήθηκαν μετά την 22^α Οκτωβρίου 2014, δεν αποτελούν κρατική ενίσχυση.

β) Δεν θα υποβάλλει ενστάσεις για τη μεταφορά 217 υπαλλήλων και για τις ετήσιες επιχορηγήσεις που δόθηκαν στον ΟΣΕ μεταξύ 2^{ου} 2011 και της 22^{ας} Οκτωβρίου 2014 οι οποίες συνιστούν κρατική ενίσχυση, για το λόγο ότι είναι συμβατές με την ευρωπαϊκή νομοθεσία περί κρατικών ενισχύσεων σύμφωνα με το άρθρο 107(3) (b) της Treaty on Functioning της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Εταιρεία Δημοσίων Συμμετοχών

Στις 22 Μαΐου 2016 ψηφίστηκε από την Ελληνική Βουλή το πολυνομοσχέδιο όπου με το άρθρο 197 προβλέπεται η σύσταση της Εταιρείας Δημοσίων Συμμετοχών («ΕΔΗΣ») με σκοπό την κατοχή των συμμετοχών του κράτους σε δημόσιες επιχειρήσεις, την επαγγελματική διαχείριση και την επαύξηση της αξίας των συμμετοχών αυτών και την αξιοποίηση σύμφωνα με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ, όσον αφορά την εταιρική διακυβέρνηση, την εταιρική συμμόρφωση, την εποπτεία και τη διαφάνεια των διαδικασιών καθώς και σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές σε θέματα κοινωνικά και περιβαλλοντικά υπεύθυνης επιχειρηματικότητας και διαβούλευσης με τα ενδιαφερόμενα με τις δημόσιες επιχειρήσεις μέρη. Την ημερομηνία καταχώρησης του καταστατικού της ΕΔΗΣ στο Γ.Ε.ΜΗ, οι μετοχές των δημοσίων επιχειρήσεων που απαριθμούνται στο Παράρτημα Δ', το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του νόμου, μεταβιβάζονται αυτοδικαίως και χωρίς αντάλλαγμα στην ΕΔΗΣ. Ο ΟΣΕ συμπεριλαμβάνεται στις εταιρείες του Παραρτήματος Δ'. Μέχρι την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της ενδιάμεσης περιόδου από το Διοικητικό Συμβούλιο του Οργανισμού, δεν έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία μεταβίβασης των μετοχών.

33. Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου αναφοράς

Με την υπ' αριθμό 45496/2336/12.9.2017 απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων που δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ Β3182 μετά από την πιο πάνω απόφαση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (βλ. Σημαντικά γεγονότα) σχετικά με τα ζητήματα κρατικών ενισχύσεων της ΤΡΑΙΝΟΣΕ, χρέος ύψους € 692 εκ. της ΤΡΑΙΝΟΣΕ προς τον ΟΣΕ διαγράφεται. Ο Οργανισμός προέβη σε αντίστοιχη πρόβλεψη απομείωσης των απαιτήσεων του. Αναμένεται η σχετική ΚΥΑ για τα χρέη του ΟΣΕ έναντι του Δημοσίου.

34. Έγκριση Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης

Η Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2017 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο του Οργανισμού Σιδηροδρόμων Ελλάδος την 29 Σεπτεμβρίου 2017

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΑΠΟΣΤΟΛΟΠΟΥΛΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ν. ΠΕΤΡΑΚΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

ΠΕΤΡΟΣ Π. ΑΒΟΥΡΗΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ Α. ΣΕΡΔΑΡΗΣ