



ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

«ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη Χρήση 2013
(από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2013)**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΈΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	16
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	17
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΌΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	18
1.1. Γενικές πληροφορίες	18
1.2. Αντικείμενο Εργασιών της Εταιρείας	19
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	20
2.1. Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων	20
2.2. Συμμόρφωση με τα IFRS	20
2.3. Έγκριση Οικονομικών Καταστάσεων	21
2.4. Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες	21
2.4.1. Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα πρότυπα	21
2.4.2. Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.	22
2.5. Σημαντικές Λογιστικές Κρίσεις, Εκτιμήσεις και Υποθέσεις	27
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	28
3.1. Αρχές Ενοποίησης	28
3.2. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	30
3.3. Επενδύσεις σε Ακίνητα	31
3.4. Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	31
3.5. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31
3.5.1. Αρχική Αναγνώριση	31
3.5.2. Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Μέσων	32
3.6. Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	33
3.7. Αποθέματα	33
3.8. Επιχορηγήσεις	34
3.9. Αναγνώριση Εσόδων	34
3.9.1. Παροχή υπηρεσιών	34
3.9.2. Πωλήσεις Αγαθών	34
3.9.3. Έσοδα από Τόκους	34
3.10. Παροχές στο Προσωπικό	34
3.10.1. Βραχυπρόθεσμες παροχές	34
3.10.2. Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	34
3.11. Φορολογία Εισοδήματος	35
3.12. Πληροφόρηση κατά Τομέα	35
4. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	37
4.1. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	37
4.2. Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	40
4.3. Επενδύσεις σε θυγατρικές	41
4.4. Επενδύσεις σε Λοιπές Εταιρείες	42
4.5. Επενδύσεις σε Ακίνητα	42
4.6. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	43
4.7. Αποθέματα	44
4.8. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	44
4.9. Λοιπές Απαιτήσεις	45
4.10. Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Αποτιμημένα στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων	45
4.11. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων	46
4.12. Μετοχικό Κεφάλαιο	46
4.13. Ποσά προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	46
4.14. Αποθεματικά κεφάλαια	47

4.15.	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις /(Υποχρεώσεις)	48
4.16.	Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία	48
4.17.	Μελλοντικά Έσοδα Κρατικών Επιχορηγήσεων	51
4.18.	Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	52
4.19.	Λοιπές Προβλέψεις	53
4.20.	Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	53
4.21.	Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	54
4.22.	Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	54
4.23.	Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	54
4.24.	Κύκλος Εργασιών	55
4.25.	Ανάλυση Εξόδων ανά Κατηγορία	55
4.26.	Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης	58
4.27.	Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	58
4.28.	Χρηματοοικονομικά Έξοδα	59
4.29.	Χρηματοοικονομικά Έσοδα	59
4.30.	Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	60
4.31.	Έσοδα από Μερίσματα	60
4.32.	Φόρος Εισοδήματος	60
4.33.	Διακοπείσες Δραστηριότητες	61
4.34.	Ταμειακές Ροές - Προσαρμογές στα Κέρδη	64
4.35.	Χρηματοοικονομικά μέσα	65
4.35.1.	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	65
4.35.2.	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	66
4.36.	Πληροφόρηση κατά Τομέα	67
4.37.	Ανάλυση EBITDA	68
5.	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	69
5.1.	Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Επιχειρηματικές Δραστηριότητες	69
5.1.1.	Κίνδυνοι που προκύπτουν από ζημιές/βλάβες σε Πρόσωπα, Εξοπλισμό και Περιβάλλον (ασφαλιστική κάλυψη)	69
5.2.	Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι	70
5.2.1.	Κίνδυνοι Επιτοκίου	70
5.2.2.	Κίνδυνος Τιμών Ξένου Συναλλάγματος	70
5.2.3.	Πιστωτικός Κίνδυνος	70
5.2.4.	Κίνδυνος Ρευστότητας	70
5.3.	Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	71
6.	ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ	71
6.1.	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	71
6.2.	Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις Συνδεδεμένων Μερών	71
6.3.	Επίδικες Υποθέσεις	72
6.4.	Εγγυητικές Επιστολές	73
6.5.	Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις	73
6.6.	Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού	74
6.7.	Σημαντικά γεγονότα κατά την διάρκεια της χρήσης	74
6.8.	Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού	77

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία "ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε." και διακριτικό τίτλο «ΟΣΕ Α.Ε.» προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, για τις Οικονομικές Καταστάσεις (Ατομικές & Ενοποιημένες) της Χρήσης 2013

Εισαγωγή

Η παρούσα έκθεση η οποία συντάχθηκε σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται από τα άρθρα 43α παρ. 3, 107 παρ. 3 και 136 παρ. 2 του ΚΝ 2190/1920 εμπεριέχει όλες τις σημαντικές και απαραίτητες πληροφορίες, προκειμένου να υπάρξει μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας και του ομίλου για τη χρήση 2013, καθώς και οι προοπτικές και οι στόχοι για την οικονομική χρήση 2014.

Εταιρική Μορφή κατά το έτος 2013

Η διάρθρωση του Ομίλου ΟΣΕ είναι η εξής:

1. Ο.Σ.Ε. Α.Ε.

Η μητρική εταιρεία.

Κατέχει το 100% των μετοχών της θυγατρικής της.

2. ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε.

Παρέχει υπηρεσίες που σχετίζονται με έργα σιδηροδρομικής υποδομής, παροχής υπηρεσιών προς τον Ο.Σ.Ε. και προς τρίτους.

Βασικές Λειτουργίες του Ο.Σ.Ε. κατά το 2013

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", όπως ισχύει σήμερα, και μετά την απόσχιση του κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού και απορρόφησή του από την εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ, 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.

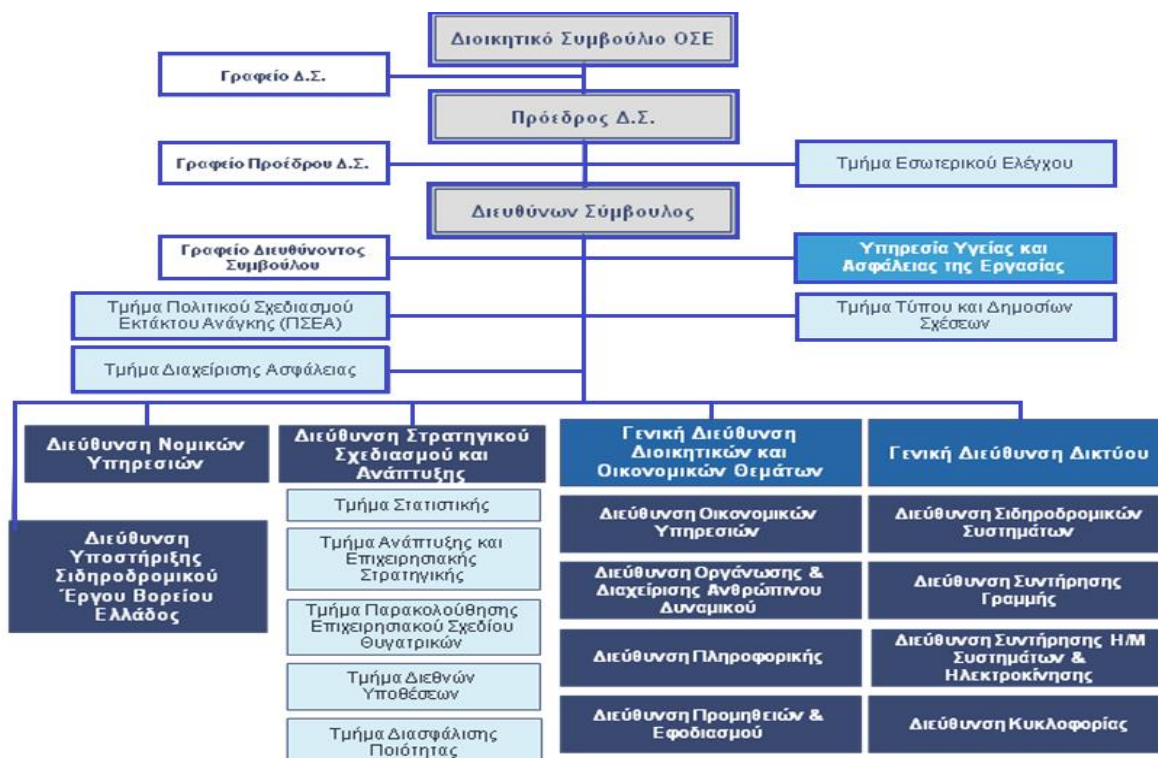
Η οργανωτική δομή του οργανισμού κατά το έτος 2013 είχε ως εξής:

- **Διεύθυνση Σιδηροδρομικών Συστημάτων** (μονάδα αρμόδια για τη μελέτη, εποπτεία και το χειρισμό θεμάτων επιδομής γραμμής, των γεφυρών και των μεταλλικών έργων, των υπογείων και γεωτεχνικών έργων και λοιπών εγκαταστάσεων, τη σύνταξη κανονισμών και προδιαγραφών, τη μεταφορά τεχνογνωσίας και την παρακολούθηση τεχνολογικών εξελίξεων στα θέματα επιδομής, υποδομής και κυκλοφορίας).

- **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 και ηλεκτροκίνησης, 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, επενδύσεων, παρακολούθησης θυγατρικών, παρακολούθησης ακίνητης περιουσίας, στατιστικής και διασφάλισης ποιότητας).
- **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 Εταιρίας 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 Εταιρίας και υποστηρίζει τις θέσεις της στα Μ.Μ.Ε.)

Με την από 1η Μαρτίου 2012 απόφαση του Υπουργού Υποδομών Μεταφορών και Δικτύων υπ' αριθμ. 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, η οποία μετά την απόσχιση της Γενικής Διεύθυνσης Συντήρησης Τροχαίου Υλικού, διαμορφώνεται ως εξής:



Σύνοψη Εταιρικών και Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων

Η χρήση του 2013 δημιούργησε τα αποτελέσματα που εμφανίζονται στις επόμενες σελίδες, σε ατομική και ενοποιημένη βάση.

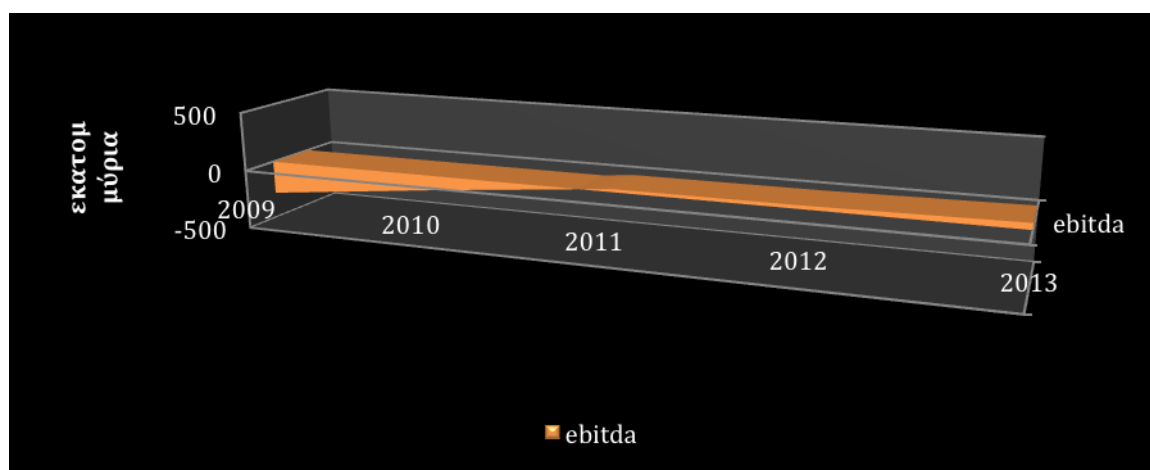
Όπως και στις τρεις προηγούμενες, και κατά την διάρκεια της χρήσης του 2013 συνεχίστηκε η σημαντική πρόοδος όσον αφορά την οικονομική εξυγίανση του Ομίλου κυρίως μέσω της προσπάθειας που καταβλήθηκε για την συγκράτηση και τον εξορθολογισμό των δαπανών του Οργανισμού.

Τα ενοποιημένα έσοδα της χρήσης αυξήθηκαν σε σύγκριση με αυτά της προηγούμενης χρήσης (€4,9 εκ. ή 12%), κυρίως λόγω πωλήσεων ακρήστου υλικού.

Βελτιώνεται το θετικό πρόσημο στα λειτουργικά αποτελέσματα του ΟΣΕ (EBITDA).

Ο ΟΣΕ για τρίτη συνεχόμενη χρήση εμφανίζει κερδοφορία. Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) για τη χρήση 2013 ανήλθαν σε €52,6 εκ βελτιωμένα κατά 76,54% (ενώ του Ομίλου ανήλθαν σε €45,2 εκ βελτιωμένα κατά 119,55%).

Υπενθυμίζεται ότι το αντίστοιχο οικονομικό αποτέλεσμα ήταν για τα έτη 2009 €-282,1 εκ, 2010 €-121,4 εκ για το 2011€+25,2 εκ και για το 2012+€29,8 εκ (αντίστοιχα για τον Όμιλο, έτη 2009 €-279,5 εκ , 2010 €-127,3 εκ , 2011 €+13,2 εκ και 2012 €+20,6 εκ).



Λόγω διαχείρισης του κόστους και απόσχισης του κλάδου Συντήρησης Τροχαίου Υλικού, όλες σχεδόν οι επιμέρους κατηγορίες εξόδων εμφανίζουν μείωση για την Εταιρεία, μισθοδοσία -45,43% (-43,42% για τον Όμιλο), αναλώσεις -89,03% (-89,03% για τον Όμιλο), αμοιβές τρίτων +4,01% (-0,19% για τον Όμιλο), λοιπά έξοδα +12,15% (+2,30% για τον Όμιλο).

Η συνολική μείωση στα συνολικά ετήσια έξοδα σε σχέση με το 2009, έτος το οποίο ξεκίνησε η πορεία αναδιοργάνωσης του ΟΣΕ με την ψήφιση του Ν. 3981/2010 και την εφαρμογή του Επιχειρησιακού Σχεδίου 2011-2013, έχει ανέλθει στο 77,47% (-75,81% Όμιλος). Στα λοιπά έσοδα για το έτος 2013 συμπεριλαμβάνεται η διαγραφή απίτησης της SIEMENS ύψους € 16,5 εκ. κατόπιν του συμβιβασμού με το Ελληνικό Δημόσιο. Μεγαλύτερη ανάλυση παρατίθεται στην σημείωση 4.37.

Η εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών και των αποτελεσμάτων του ομίλου και της εταιρείας παρατίθενται ειδικότερα ακολούθως:

Κύκλος εργασιών: Ο αναμορφωμένος (μετά την απόσχιση του κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού) κύκλος εργασιών του ομίλου ανήλθε σε €45,5 εκ. τη χρήση του 2013 έναντι €40,6 εκ τη χρήση 2012 (Εταιρείας €45,5 εκ για τη χρήση 2013 έναντι €40,6 για τη χρήση 2012).

Τα έσοδα από τα τέλη υποδομής που αποτελούν την κύρια δραστηριότητα του ΟΣΕ μειώθηκαν κατά €2,6 εκ ή 13,29% λόγω μείωσης αριθμού δρομολογίων ΤΡΑΙΝΟΣΕ.

Η ρευστότητα είναι βελτιωμένη ως συνέπεια του εξορθολογισμού της πολιτικής εισπράξεων παρά τη μείωση της επιχορήγησης κατά 21,18% (€-20,8 εκ.).

Η μείωση της διακύμανσής της σε σχέση με τα προηγούμενα έτη θα επέτρεπε αύξηση του επιπέδου συντήρησης της υποδομής, αν οι υπόλοιποι συντελεστές είχαν διατηρηθεί σταθεροί.

Μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης: Παρά την αύξηση του κύκλου εργασιών και παρά την συγκράτηση επιμέρους κατηγοριών δαπανών, το μικτό αποτέλεσμα εκμετάλλευσης εμφανίζει μεγαλύτερη ζημιά σε επίπεδο ομίλου κατά 2,79% σε σχέση με το 2012 κυρίως λόγω της αύξησης των αποσβέσεων και του κόστους ηλεκτροκίνησης (3,05% η εταιρεία).

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 2013 σε €45,2 εκ έναντι €20,6 εκ την προηγούμενη χρήση (ενώ για την Εταιρεία το EBITDA της χρήσης ανήλθε σε €52,6 εκ έναντι €29,8 εκ την προηγούμενη) παρουσιάζοντας **αύξηση 119,55%** για τον Όμιλο και **76,54%** για την Εταιρεία. Το περιθώριο EBITDA για τον Όμιλο εκτοξεύτηκε στην χρήση 2013 σε 115,75% έναντι 31,06% που ήταν την προηγούμενη χρήση (για την Εταιρεία το περιθώριο για την τρέχουσα χρήση επίσης βελτιώθηκε και διαμορφώθηκε στο 99,41% έναντι 44,98% την προηγούμενη).

Έξοδα διοίκησης: Τα έξοδα διοίκησης μειώθηκαν κατά €0,7 εκ για τον Όμιλο τα οποία οφείλονται σχεδόν αποκλειστικά στην Εταιρεία, από €27,6 εκ την προηγούμενη χρήση σε €26,8 εκ την τρέχουσα (€0,5 εκ ήταν η μείωση για την Εταιρεία, από €24,5 εκ την προηγούμενη σε €24,0 εκ την τρέχουσα), ποσοστό μείωσης -2,67% για τον Όμιλο (-2,26% για την Εταιρεία).

Έξοδα Διάθεσης: Τα έξοδα διάθεσης μειώθηκαν κατά €2,2 εκ για τον Όμιλο και την Εταιρεία, από €2,4 εκ την προηγούμενη χρήση σε €0,2 εκ την τρέχουσα, ποσοστό μείωσης -92,5%.

Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης: Τα Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης αυξήθηκαν για τον Όμιλο σε €26,1 εκ την κλειόμενη χρήση από €23,5 ή 11,1% από την προηγούμενη (€25,8 εκ στην τρέχουσα χρήση έναντι

€23,3 εκ ή 10,79% για την Εταιρεία αντίστοιχα) κυρίως από πληρωμές διεκδικήσεων & δικαστικών αποζημιώσεων που αφορούν παρελθόντα έτη.

Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος: Οι ζημιές χρήσης για τον Όμιλο ανήλθαν σε €496,2 εκ μειωμένες κατά 19,94% έναντι της προηγούμενης (για την Εταιρεία η ζημιές της χρήσης ανήλθαν σε €484,7 εκ. μειωμένες κατά 20,59% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Σε σχέση με το αρνητικό αποτέλεσμα της χρήσης, σημειώνουμε ότι υπολείπονται του αθροίσματος του ποσού των αποσβέσεων + χρηματοοικονομικών εξόδων (€291 εκ. + €329 εκ. = €620 εκ).

Η ΕΡΓΟΣΕ αντίστοιχα είχε κέρδη μετα φόρων ύψους €2,9 εκ αυξημένα κατά 56,6% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Πραγματοποίησε επενδύσεις ύψους €95,7 εκ.

Διαχείριση Κινδύνων: Σχετικά με την διαχείριση των κινδύνων του Οργανισμού, γίνεται σχετική αναφορά στο σημείωση 5 των επεξηγηματικών σημειώσεων.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2014

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

Στο πλαίσιο αυτό ο Ο.Σ.Ε. καλείται να υλοποιήσει τους στρατηγικούς του στόχους οι οποίοι, μεσοπρόθεσμα έχουν καθοριστεί ως εξής:

- 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
- 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
- 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

- Εκπλήρωση των Κανονιστικών Απαιτήσεων για τη Σιδηροδρομική Αγορά

i. Πιστοποίηση Έργων

ii. Τυποποιημένη Σύμβαση Χρήσης Υποδομής

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 εγκεκριμένο Επιχειρησιακό Σχέδιο του ΟΣΕ ετών 2013-2016.

Το 2014 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 2015, αλλά κυρίως από την ολοκλήρωση των έργων του επενδυτικού προγράμματος του Οργανισμού τα οποία σταδιακά θα παραδίδονται σε εκμετάλλευση.

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΑΛΚ. ΘΕΟΦΑΝΟΠΟΥΛΟΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής:

1. Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 4.1 των οικονομικών καταστάσεων, 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 του Ομίλου, κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Εξαιτίας του γεγονότος αυτού, διατηρούμε επιφύλαξη για το ύψος της ενδεχόμενης απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 καθώς και για τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα αποτελέσματα, για την κλειόμενη και τις προηγούμενες χρήσεις.
2. Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 4.5 των οικονομικών καταστάσεων, δεν διενεργήθηκε επικαιροποίηση της αποτίμησης σε εύλογη αξία, των επενδύσεων του Ομίλου σε ακίνητα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Εξαιτίας του γεγονότος αυτού, είναι πιθανό η αξία με την οποία εμφανίζονται τα ακίνητα αυτά στις οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις τα επενδυτικά ακίνητα, καθώς και για τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα αποτελέσματα, για την κλειόμενη και τις προηγούμενες χρήσεις.
3. Μεταξύ των απαιτήσεων της Εταιρείας ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ περιλαμβάνονται και ληξιπρόθεσμες και επισφαλείς απαιτήσεις από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ συνολικού ποσού ευρώ 796 εκ. περίπου. Η διοίκηση της εταιρείας, εν όψει της οριστικοποίησης των διατάξεων του Ν. 3891/2010 ο οποίος προβλέπει την διαγραφή των απαιτήσεων της ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ, αφού ληφθεί σχετική έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και στα πλαίσια του γενικότερου διακανονισμού εκχώρησης στο Ελληνικό Δημόσιο της ακίνητης περιουσίας και των υποχρεώσεων της Εταιρείας, δεν προέβη σε διενέργεια ισόποσης πρόβλεψης, κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, με συνέπεια τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 να εμφανίζονται αυξημένα κατά ποσό ευρώ 796 εκ.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων 1 και 2, καθώς και των επιπτώσεις του θέματος 3 που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την

οικονομική θέση της Εταιρείας ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέματα Έμφασης

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 6.7 των οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφεται το θέμα της ψήφισης του Ν. 3891/2010 ο οποίος προβλέπει σημαντικές αλλαγές στην επιχειρησιακή, λειτουργική δομή της Εταιρείας και των θυγατρικών της, καθώς και στην περιουσιακή της διάρθρωση. Πιο συγκεκριμένα στον ανωτέρω νόμο προβλέπεται υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, η εκχώρηση της ακίνητης περιουσίας και συγκεκριμένων παγίων στο Ελληνικό Δημόσιο, η διαγραφή απαιτήσεων καθώς και η εκχώρηση μέρους των υποχρεώσεων του Οργανισμού. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων υπήρχαν σημαντικές αβεβαιότητες σχετικά με τα ποσά του Ενεργητικού και 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 οικονομική θέση και την περιουσιακή διάρθρωση της Εταιρείας και του Ομίλου.
 2. Στο γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας, αφού ληφθούν υπόψη και οι παρατηρήσεις του ελέγχου, έχει καταστεί κατώτερο του ενός δεκάτου (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κωδ. Ν. 2190/1920. Η Διοίκηση της εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκπόνησης κατάλληλου προγράμματος, στα πλαίσια των νόμων 3891/2010 και 4111/2013 για την άρση εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων αυτών και την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της εταιρείας.
- Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

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

Αθήνα, 24.6.2014

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Παναγιώτης Χριστόπουλος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 28481

Δημήτρης Τσέλιος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36651



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

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		ΑΝΑΔ/ΜΕΝΟ		ΑΝΑΔ/ΜΕΝΟ	
		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια	4.1	11.616.361	11.813.056	11.661.186	11.846.953
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.2	410	83	402	75
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	4.3	0	0	303	37.563
Επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες	4.4	15.265	15.265	15.265	15.265
Επενδύσεις σε ακίνητα	4.5	142.268	177.568	142.268	142.268
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.15	336	365	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.6	60.766	19.207	11.208	12.321
Σύνολο		11.835.406	12.025.544	11.830.632	12.054.445
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	4.7	4.514	46.808	4.514	46.808
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.8	864.320	846.458	963.441	892.649
Λοιπές Απαιτήσεις	4.9	94.086	192.253	92.384	190.642
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.10	7	7	7	7
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.11	134.708	113.862	32.064	27.433
Σύνολο		1.097.635	1.199.388	1.092.410	1.157.539
Σύνολο ενεργητικού		12.933.041	13.224.932	12.923.042	13.211.984
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	4.12	4.799.198	4.799.198	4.799.198	4.799.198
Ποσά προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	4.13	2.559.081	2.382.754	2.559.081	2.382.754
Αποθεματικά κεφάλαια	4.14	9.172	9.305	4.728	4.728
Αποτελέσματα εις νέο		(6.235.170)	(5.740.327)	(6.225.394)	(5.740.652)
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		1.132.281	1.450.930	1.137.613	1.446.028
Δικαιώματα Τρίτων		0	0	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		1.132.281	1.450.930	1.137.613	1.446.028
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.16	27.636	32.755	26.385	31.628
Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	4.17	452.342	480.613	452.342	480.613
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.18	5.863.405	6.403.388	5.863.405	6.403.388
Λοιπές προβλέψεις	4.19	218.098	206.222	218.098	205.330
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.20	19.563	22.053	19.564	22.053
Σύνολο		6.581.044	7.145.031	6.579.794	7.143.012
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	4.21	37.878	58.569	25.727	54.993
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	4.22	1.217	1.122	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.23	5.180.621	4.569.280	5.179.908	4.567.951
Σύνολο		5.219.716	4.628.971	5.205.635	4.622.944
Σύνολο Υποχρεώσεων		11.800.760	11.774.002	11.785.429	11.765.956
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		12.933.041	13.224.932	12.923.042	13.211.984

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Τα κονδύλια της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της συγκριτικής χρήσης που έληξε την 31/12/2012 έχουν αναμορφωθεί λόγω του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (Βλ. σημείωση 4.16).

Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου (ΔΛΠ 19) είχε σαν αποτέλεσμα την μείωση του κονδυλίου «Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία» κατά € 11,22 εκατ. για τον όμιλο και την εταιρεία, με ισόποση αύξηση των Ιδίων Κεφαλαίων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		ΑΝΑΔ/ΜΕΝΟ		ΑΝΑΔ/ΜΕΝΟ	
		1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κύκλος εργασιών	4.24	45.463	40.567	45.450	40.553
Κόστος πωλήσεων	4.25	(354.692)	(341.396)	(349.410)	(335.525)
Μικτό κέρδος (ζημιά)		(309.229)	(300.829)	(303.960)	(294.972)
Έξοδα διοίκησης	4.25	(26.828)	(27.564)	(23.991)	(24.546)
Έξοδα διάθεσης	4.25	(181)	(2.422)	(182)	(2.423)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	4.26	(26.063)	(23.462)	(25.829)	(23.314)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	4.27	144.366	137.618	143.459	137.157
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(217.935)	(216.659)	(210.503)	(208.098)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4.28	(328.807)	(402.467)	(328.726)	(402.382)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4.29	3.206	1.904	463	426
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	4.30	35.380	21.957	35.380	21.957
Έσοδα από μερίσματα	4.31	0	0	621	1.555
Αποτελέσματα προ φόρων		(508.156)	(595.265)	(502.765)	(586.542)
Φόροι Εισοδήματος	4.32	(1.201)	(536)	0	0
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(509.357)	(595.801)	(502.765)	(586.542)
Αποτέλεσμα από διακοπές δραστηριότητες	4.33	11.578	(23.470)	16.467	(23.232)
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους		(497.779)	(619.271)	(486.298)	(609.774)
Λοιπά Συνολικά έσοδα					
Συνολικά αποτελέσματα μη ανακυκλώσιμα μέσω αποτελεσμάτων					
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	4.16	1.573	(546)	1.556	(639)
Φόρος εισοδήματος στοιχείων λοιπών συνολικών εσόδων μη επαναταξινομημένων στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα		(10)	(19)		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		1.563	(565)	1.556	(639)
Συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους		(496.216)	(619.836)	(484.742)	(610.413)

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Τα κονδύλια της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος της συγκριτικής χρήσης 01/01 - 31/12/2012 έχουν αναμορφωθεί λόγω του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (Βλ. σημείωση 4.16).

Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου (ΔΛΠ 19) είχε σαν αποτέλεσμα την μείωση του κονδυλίου «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης» κατά € 1,23 εκατ. για τον όμιλο και την εταιρεία, με ισόποση αύξηση των «Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων».

Στον κύκλο εργασιών συμπεριλαμβάνεται και ποσό ευρώ 7.633 χιλ το οποίο αφορά έσοδα από ενοικίαση τροχαίου υλικού, το οποίο πρόκειται να εκχωρηθεί στο Ελληνικό Δημόσιο, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του αρ. 2 του ν. 4111/2013. Για περισσότερες πληροφορίες παραπέμπουμε στις σημειώσεις 4.33 και 6.7 των παρούσων επεξηγηματικών σημειώσεων.



Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου

Ποσά σε € '000	Μετοχικό κεφάλαιο	Ποσά προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/2012	4.799.198	3.311.316	9.297	(5.133.575)	2.986.237	0	2.986.237
ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΠΟ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΔΛΠ 19	0	0	0	13.092	13.092	0	13.092
Υπόλοιπο την 01/01/2012	4.799.198	3.311.316	9.297	(5.120.483)	2.999.328	0	2.999.328
Ζημιές περιόδου				(619.271)	(619.271)	0	(619.271)
Λοιπό Συνολικό Εισόδημα				(565)	(565)	0	(565)
Συνολικό Εισόδημα				(619.836)	(619.836)	0	(619.836)
Λοιπές μεταβολές ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2012							
Καταθέσεις Μετόχων 4.13	0	225.403	0	0	225.403	0	225.403
Μεταφορά σε Υποχρεώσεις προς Ελληνικό Δημόσιο	0	(1.153.965)	0	0	(1.153.965)	0	(1.153.965)
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	8	(8)	0	0	0
Σύνολο συναλλαγών με ιδιοκτήτες	0	(928.562)	8	(8)	(928.562)	0	(928.562)
Υπόλοιπο την 31/12/2012	4.799.198	2.382.754	9.305	(5.740.327)	1.450.930	0	1.450.930
Υπόλοιπο την 01/01/2013	4.799.198	2.382.754	9.305	(5.751.549)	1.439.708	0	1.439.708
ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΠΟ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΔΛΠ 19	0	0	0	11.222	11.222	0	11.222
Υπόλοιπο την 01/01/2013	4.799.198	2.382.754	9.305	(5.740.327)	1.450.930	0	1.450.930
Ζημιές περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες				(509.357)	(509.357)	0	(509.357)
Κέρδη περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες				11.578	11.578	0	11.578
Λοιπό Συνολικό Εισόδημα				1.563	1.563	0	1.563
Συνολικό Εισόδημα				(496.216)	(496.216)	0	(496.216)
Λοιπές μεταβολές ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2013							
Καταθέσεις Μετόχων 4.13	0	176.327	0	0	176.327	0	176.327
Επίδραση από μεταβίβαση ΓΑΙΑΟΣΕ	0	0	(133)	1.373	1.240	0	1.240
Σύνολο συναλλαγών με ιδιοκτήτες	0	176.327	(133)	1.373	177.567	0	177.567
Υπόλοιπο την 31/12/2013	4.799.198	2.559.081	9.172	(6.235.170)	1.132.281	0	1.132.281

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Τα κονδύλια της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου της συγκριτικής χρήσης 01/01 - 31/12/2012 έχουν αναμορφωθεί λόγω του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (Βλ. σημείωση 4.16).



Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας

Ποσά σε € '000	σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Ποσά προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/2012		4.799.198	3.311.316	4.728	(5.143.331)	2.971.911
ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΠΟ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΔΛΠ 19					13.092	13.092
Υπόλοιπο την 01/01/2012		4.799.198	3.311.316	4.728	(5.130.239)	2.985.003
<i>Ζημιές περιόδου</i>					(609.774)	(609.774)
<i>Λοιπό Συνολικό Εισόδημα</i>					(639)	(639)
Συνολικό Εισόδημα					(610.413)	(610.413)
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2012						
Καταθέσεις Μετόχων	4.13		225.403			225.403
Μεταφορά σε Υποχρεώσεις προς Ελληνικό Δημόσιο			(1.153.965)			(1.153.965)
Σύνολο συναλλαγών με ιδιοκτήτες			(928.562)			(928.562)
Υπόλοιπο την 31/12/2012		4.799.198	2.382.754	4.728	(5.740.652)	1.446.028
Υπόλοιπο την 01/01/2013		4.799.198	2.382.754	4.728	(5.751.874)	1.434.806
ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΠΟ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΔΛΠ 19					11.222	11.222
Υπόλοιπο την 01/01/2013		4.799.198	2.382.754	4.728	(5.740.652)	1.446.028
<i>Ζημιές περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</i>					(502.765)	(502.765)
<i>Κέρδη περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες</i>					16.467	16.467
<i>Λοιπό Συνολικό Εισόδημα</i>					1.556	1.556
Συνολικό Εισόδημα					(484.742)	(484.742)
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2013						
Καταθέσεις μετόχων	4.13		176.327			176.327
Σύνολο συναλλαγών με ιδιοκτήτες			176.327		0	176.327
Υπόλοιπο την 31/12/2013		4.799.198	2.559.081	4.728	(6.225.394)	1.137.613

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Τα κονδύλια της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας της συγκριτικής χρήσης 01/01 - 31/12/2012 έχουν αναμορφωθεί λόγω του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (Βλ. σημείωση 4.16).

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1/- 31/12/2013	ΑΝΑΔ/ΜΕΝΟ 1/1/- 31/12/2012	1/1/- 31/12/2013	ΑΝΑΔ/ΜΕΝΟ 1/1/- 31/12/2012
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Ζημιές Περιόδου (Προ φόρου) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(508.156)	(595.265)	(502.765)	(586.542)
Αποτελέσματα Περιόδου (Προ φόρου) από διακοπείσες δραστηριότητες		11.578	(23.049)	16.467	(23.232)
Προσαρμογές στα Κέρδη	4.34	553.962	652.251	551.806	650.128
		57.384	33.937	65.508	40.354
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης					
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		(172)	4.558	(173)	4.559
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		34.642	(50.760)	78.009	(46.926)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων		(25.334)	(12.274)	(85.836)	21.274
		9.136	(58.476)	(8.000)	(21.093)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		66.520	(24.539)	57.508	19.261
μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος		(10)	(38)	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		66.510	(24.577)	57.508	19.261
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορές ενσώματων παγίων		(98.405)	(203.265)	(108.322)	(214.793)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		(385)	(81)	(383)	(71)
Ιδιοπαραγωγή ενσώματων παγίων		(8.814)	(19.342)	(8.814)	(19.342)
Μερίσματα εισπραχθέντα		0	0	466	0
Πληρωμές εγγυήσεων Ενοικίων		36	(5)	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(107.568)	(222.693)	(117.053)	(234.206)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Αποπληρωμή δανεισμού		(1.108.833)	(486.903)	(1.108.833)	(486.931)
Τόκοι που εισπράχθηκαν		3.206	1.993	463	426
Τόκοι πληρωθέντες		(360.037)	(413.838)	(357.425)	(413.797)
Εισροές από Ελληνικό Δημόσιο (αύξηση μετοχικού κεφαλαίου)		176.327	225.403	176.327	225.403
Μεταβολή λοιπών υποχρεώσεων (Ελληνικό Δημόσιο)		1.351.241	900.648	1.353.644	900.748
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		61.904	227.303	64.176	225.849
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		20.846	(19.967)	4.631	10.904
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		113.862	133.829	27.433	16.529
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		134.708	113.862	32.064	27.433

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Τα κονδύλια της Κατάστασης Ταμειακών Ροών του Ομίλου και της εταιρείας της συγκριτικής χρήσης που έληξε την 31/12/2012 έχουν αναμορφωθεί λόγω του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (Βλ. σημείωση 4.16).

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 Σιδ/κών 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).

Η ΟΣΕ Α.Ε., ανέλαβε να εκσυγχρονίσει το δίκτυο και το τροχαίο του υλικό. Το πρόγραμμα έργων (συμπεριλαμβανομένου των έργων υποδομής, των μελετών και των έργων πληροφορικής) σύμφωνα με το δεκαετές επενδυτικό πρόγραμμα του ΟΣΕ 2008-2017, ανέρχεται σε €9,3 δις. περίπου.

Στο πλαίσιο της ευρύτερης οργανωτικής αναδιοργάνωσης, ο ΟΣΕ μετετράπη σε μητρική εταιρεία ομίλου εταιρειών, με τις θυγατρικές εταιρείες να έχουν ήδη αναλάβει κύρια πεδία δραστηριοτήτων, όπως οι επιβατικές-εμπορευματικές μεταφορές, η διαχείριση του δικτύου και της υποδομής, η διαχείριση της ακίνητης περιουσίας του ΟΣΕ, κλπ.

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.

Στις 25/1/2013 δημοσιεύθηκε ο Ν. 4111/2013 (άρθρο 26) βάσει του οποίου αποφασίσθηκε και πραγματοποιήθηκε η μεταβίβαση της κυριότητας των μετοχών της εταιρείας ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. που διέθετε ο ΟΣΕ σε ποσοστό 100% στο Ελληνικό Δημόσιο, έναντι ισόποσης διαγραφής χρέους προς το Ελληνικό Δημόσιο. Περεταίρω αναφορά γίνεται στην παράγραφο 6.7.

Με το άρθρο 24 του ίδιου νόμου υλοποιήθηκε η απόσχιση και η εισφορά του κλάδου Συντήρησης Τροχίου Υλικού στην ΕΕΣΣΤΥ. Περεταίρω αναφορά γίνεται στην παράγραφο 4.33 .

Κατόπιν τούτου, η μοναδική θυγατρική του ΟΣΕ, ή η εταιρεία στην οποία συμμετέχει ως μέτοχος στις 31/12/2013, είναι η ΕΡΓΟΣΕ.

Μέθοδος πλήρους ενοποίησης	Χώρα Εγκατάστασης	Ισοδύναμο % Συμμετοχής
ΟΣΕ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	ΜΗΤΡΙΚΗ
ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν ως εξής:

Αριθμός Μητρώου Α.Ε.	1967/98/Β/86/02/23.8.91
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου	094 038 689, ΔΟΥ ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ
Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας	Καρόλου 1 – 3, Τ.Κ. 104 37, Αθήνα

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	ΘΕΟΦΑΝΟΠΟΥΛΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ (Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος) ΜΠΑΟΥΡΔΑΣ ΔΗΜΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος) ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος) ΣΤΑΘΟΥΛΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ (Μη Εκτελεστικό Μέλος) ΤΣΑΜΟΥΡΑΣ ΚΩΝ/ΝΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος) ΚΑΛΤΣΙΔΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος) ΛΕΒΕΝΤΗΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Νομικοί Σύμβουλοι	ΖΑΧΟΠΟΥΛΟΣ ΑΝΔΡΕΑΣ - Διευθυντής ΜΙΧΕΛΗΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ - Αναπλ. Διευθυντής
Ορκωτοί Ελεγκτές	Grant Thornton A.E

Στον παραπάνω Πίνακα εμφανίζεται το Διοικητικό Συμβούλιο που θα εγκρίνει τις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου, για την χρήση που λήγει την 31/12/2013.

1.2. Αντικείμενο Εργασιών της Εταιρείας

Η ΟΣΕ Α.Ε. με βάση το ΠΔ 41/2005, υποχρεώθηκε σε διαχωρισμό δραστηριοτήτων, δηλ. της διαχείρισης της σιδηροδρομικής υποδομής και της εκμετάλλευσης. Για αυτό το λόγο, προέβη στην ίδρυση δύο θυγατρικών εταιρειών της ΕΔΙΣΥ Α.Ε. και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. (που έχει μεταβιβαστεί στο Ε.Δ.), 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. Οι δραστηριότητες του ομίλου ανά εταιρεία κατά το 2013, 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.

ΕΡΓΟΣΕ ΑΕ

Στις αρμοδιότητες της ΕΡΓΟΣΕ περιλαμβάνονται:

- i. η μελέτη, δημοπράτηση, προμήθεια, κατασκευή, διοίκηση έργων σιδηροδρομικής υποδομής με των επ' αυτής σιδηροδρομικών συστημάτων,
- ii. η παροχή υπηρεσιών προς τον ΟΣΕ σχετιζόμενων με το σχεδιασμό, ανάπτυξη και εφαρμογή των προγραμμάτων του,
- iii. η διενέργεια με μέριμνά 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,
- iv. 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 42ε 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. Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων

2.1. Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΟΣΕ Α.Ε. (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 παρουσιάζονται σε ευρώ, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η μητρική εταιρεία και η θυγατρική της.

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

2.2. Συμμόρφωση με τα IFRS

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου που καλύπτουν περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2013 (χρήση 2013), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι σε ισχύ για ετήσιες χρήσεις που ξεκινούν έως την 1^η Ιανουαρίου 2013.

Ο Όμιλος εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις ερμηνείες τους, τα οποία έχουν εφαρμογή στις

εργασίες του. Οι σχετικές λογιστικές αρχές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω στη σημείωση 3, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη χρήση κρίσιμων λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης απαιτείται η κρίση της Διοίκησης στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών που έχουν υιοθετηθεί. Οι τομείς που απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση ή είναι εξαιρετικά πολύπλοκοι ή οι τομείς όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις λογιστικές καταστάσεις, αναφέρονται κατωτέρω στη σημείωση 2.5.

2.3. Έγκριση Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΟΣΕ Α.Ε. (εφεξής οι «Οικονομικές Καταστάσεις») για την χρήση που έληξε στις 31^η Δεκεμβρίου 2013, εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 19.06.2014 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2.4. Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες

Στις Οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι Οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 προσαρμοσμένων με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1^η Ιανουαρίου 2013.

2.4.1. Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα πρότυπα

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» - Παρουσίαση στοιχείων των Λοιπών Συνολικών Εσόδων	Τον Ιούνιο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Οι τροποποιήσεις αυτές αναφέρονται στον τρόπο παρουσίασης στοιχείων των Λοιπών Συνολικών Εσόδων. Οι τροποποιήσεις έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση σε Εύλογες Αξίες»	Τον Μάιο του 2011 το IASB προέβη στην έκδοση του ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση σε Εύλογες Αξίες». Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει τον ορισμό της εύλογης αξίας και παρουσιάζει σε ένα ενιαίο πρότυπο το πλαίσιο αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον υπολογισμό της εύλογης αξίας. Το ΔΠΧΑ 13 εφαρμόζεται στις περιπτώσεις που άλλα ΔΠΧΑ απαιτούν ή επιτρέπουν την αποτίμηση στοιχείων σε εύλογες αξίες. Το ΔΠΧΑ 13 δεν εισάγει νέες απαιτήσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μίας υποχρέωσης. Επιπλέον, δεν αλλάζει το τι ορίζουν άλλα Πρότυπα αναφορικά με τα ποια στοιχεία αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και δεν αναφέρεται στον τρόπο παρουσίασης των μεταβολών της εύλογης αξίας στις Οικονομικές Καταστάσεις. Το πρότυπο έχει επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
Αναθεώρηση στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε	Τον Ιούνιο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση του αναθεωρημένου ΔΛΠ

Εργαζόμενους»	19 «Παροχές σε Εργαζόμενους». Η αναθεώρηση αυτή έχει ως σκοπό να βελτιώσει θέματα αναγνώρισης και γνωστοποίησης απαιτήσεων αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Με βάση το αναθεωρημένο πρότυπο καταργείται η μέθοδος του περιθωρίου και συνεπώς η δυνατότητα αναβολής της αναγνώρισης αναλογιστικών κερδών ή ζημιών, ενώ παράλληλα απαιτεί οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) συμπεριλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προέκυψαν κατά την περίοδο αναφοράς να αναγνωρίζονται στην κατάσταση Συνολικών Εσόδων. Με βάση το αναθεωρημένο πρότυπο ο Όμιλος αναμόρφωσε τη συγκριτική περίοδο σύμφωνα με τις οριζόμενες μεταβατικές διατάξεις του ΔΛΠ 19 και σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη». Η αναθεώρηση θα έχει επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις από τη διαφορά αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών).
ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες Απογύμνωσης (Stripping Costs) στην Παραγωγική Φάση του Επίγειου Ορυχείου»	Τον Οκτώβριο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση της ΕΔΔΠΧΑ 20. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει πότε η παραγωγή εξόρυξης θα πρέπει να οδηγεί στην αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού και πώς πρέπει να αποτιμάται το εν λόγω στοιχείο τόσο κατά την αρχική αναγνώριση όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου.
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις» - Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	Τον Δεκέμβριο του 2011, το IASB δημοσίευσε νέες απαιτήσεις για γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων, να διενεργούν με καλύτερο τρόπο συγκρίσεις μεταξύ Οικονομικών Καταστάσεων που δημοσιεύονται βάσει των ΔΠΧΑ και αυτών που δημοσιεύονται βάσει των US GAAP. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» - Κρατικά δάνεια	Τον Μάρτιο του 2012, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης του ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία οι υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ που έχουν λάβει κρατικά δάνεια με προνομιακό επιτόκιο, έχουν τη δυνατότητα της μη αναδρομικής εφαρμογής των ΔΠΧΑ στην απεικόνιση αυτών των δανείων κατά τη μετάβαση. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2009 - 2011	Το IASB προχώρησε τον Μάιο του 2012 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2009 - 2011», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 5 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Τα πρότυπα στα οποία πραγματοποιούνται βελτιώσεις είναι τα ΔΠΧΑ 1, ΔΛΠ 1, ΔΛΠ 16, ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 34. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικές και δεν έχουν ουσιαστική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.
2.4.2. Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.	

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 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»
(αναβολή της εφαρμογής)**

Το IASB προχώρησε στις 12/11/2009 στην έκδοση νέου Προτύπου, του αναθεωρημένου ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» το οποίο και σταδιακά θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση». Σημειώνεται ότι τον Οκτώβριο του 2010 το IASB προέβη στην έκδοση προσθηκών αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που η οικονομική οντότητα έχει επιλέξει να αποτιμά σε εύλογες αξίες. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των συμβατικών ταμειακών ροών του στοιχείου αυτού. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει αναταξινόμησης, εκτός από τις περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση απαιτείται να αναταξινόμηση μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9 όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Εντούτοις, η Διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Τον Νοέμβριο του 2013 το IASB προέβη σε τροποποιήσεις του προτύπου. Προστέθηκε ένα κεφάλαιο το οποίο αναθεωρεί σημαντικά τη λογιστική αντιστάθμιση και θέτει σε εφαρμογή ένα νέο μοντέλο που βελτιώνει τη συσχέτιση της λογιστικής με τη διαχείριση του κινδύνου, ενώ εισάγονται βελτιώσεις και στις γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη λογιστική αντιστάθμισης και τη διαχείριση του κινδύνου. Με την τροποποίηση είναι άμεσα διαθέσιμες οι βελτιώσεις αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις που αφορούν τη μεταβολή της εύλογης αξίας ενός ιδίου χρέους της επιχείρησης, όπως περιλαμβάνονταν στο πρότυπο. Τέλος, το IASB αποφάσισε να αναβάλλει την εφαρμογή του προτύπου (ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015), καθώς οι διεργασίες δεν έχουν ολοκληρωθεί και δεν θα μπορούσε να δοθεί επαρκής χρόνος προετοιμασίας στις επιχειρήσεις. Παρόλα αυτά οι επιχειρήσεις μπορούν να αποφασίσουν την άμεση εφαρμογή του. Η Διοίκηση του Ομίλου προτίθεται να προβεί σε πρόωρη εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, αφού προηγηθεί η σχετική έγκριση του Προτύπου από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Το παρόν Πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο» (Joint Arrangements),
ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις**

Τον Μάιο του 2011 το IASB εξέδωσε τρία νέα Πρότυπα και συγκεκριμένα τα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12. Το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» αναφέρει ένα μοντέλο ενοποίησης που καθορίζει τον έλεγχο ως τη βάση για την ενοποίηση όλων των τύπων επιχειρήσεων. Το ΔΠΧΑ 10

**Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες»,
ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές
Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις
σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες»
(εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους
που ξεκινούν την ή μετά την
01/01/2014)**

αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και την ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση – Οικονομικές Μονάδες Ειδικού Σκοπού». Το ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο» καθορίζει τις αρχές αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των μελών που συμμετέχουν σε έναν Κοινό Διακανονισμό (Joint Arrangement). Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από Κοινού Ελεγχόμενες Οικονομικές Μονάδες – Μη Νομισματικές Συνεισφορές από Μέλη μίας Κοινοπραξίας». Το ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες» συνενώνει, εμπλουτίζει και αντικαθιστά τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τις θυγατρικές, τις από κοινού ελεγχόμενες επιχειρήσεις, τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις. Ως συνέπεια των ανωτέρω νέων Προτύπων, το IASB εξέδωσε επίσης το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 με τίτλο ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και το τροποποιημένο ΔΛΠ 28 με τίτλο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες». Τα νέα Πρότυπα έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Τα προαναφερθέντα Πρότυπα εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

**Οδηγός Μετάβασης: Ενοποιημένες
Οικονομικές Καταστάσεις, Σχήματα
Υπό Κοινό Έλεγχο, Γνωστοποιήσεις
Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες
(Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ
11 και ΔΠΧΑ 12) (εφαρμογή για τις
ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή
μετά την 01/01/2013)**

Τον Ιούνιο του 2012, το IASB προέβη στην εν λόγω έκδοση η οποία παρέχει διευκρινίσεις αναφορικά με τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 10. Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπλέον πρόσθετες διευκολύνσεις κατά την μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 μειώνοντας τις απαιτήσεις παροχής προσαρμοσμένων συγκριτικών πληροφοριών μόνο κατά την προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Επιπλέον, αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις για μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις, οι τροποποιήσεις αφαιρούν την απαίτηση παρουσίασης συγκριτικής πληροφόρησης για τις περιόδους πριν την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2013, αλλά ουσιαστικά θα εφαρμοστούν από την ημερομηνία εφαρμογής των σχετικών προτύπων, ήτοι από 01 Ιανουαρίου 2014. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Οι παρούσες τροποποιήσεις εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Απρίλιο του 2013.

**Επενδυτικές Οντότητες
(Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ
12 ΚΑΙ ΔΛΠ 27) (εφαρμογή για τις
ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή
μετά την 01/01/2014)**

Τον Οκτώβριο του 2012, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή στην κατηγορία «Επενδυτικές Οντότητες». Το IASB χρησιμοποιεί τον όρο «Επενδυτικές Οντότητες» για να αναφερθεί σε όσες δραστηριοποιούνται αποκλειστικά στην επένδυση κεφαλαίων για τις αποδόσεις από την υπεραξία του κεφαλαίου, για εισόδημα από επενδύσεις ή και τα δύο. Οι επενδυτικές οντότητες θα πρέπει να αξιολογούν την απόδοση των επενδύσεών τους με βάση την εύλογη αξία. Στην εν λόγω κατηγορία μπορούν να συμπεριληφθούν εταιρίες ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων, οργανισμοί διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ιδιωτικά συνταξιοδοτικά ταμεία, κρατικά επενδυτικά κεφάλαια και λοιπά επενδυτικά κεφάλαια. Ορίζεται, ως εξαίρεση στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10 σχετικά με την ενοποίηση, ότι οι επενδυτικές οντότητες θα επιμετρούν

	συγκεκριμένες θυγατρικές στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και δεν θα τις ενοποιούν, παραθέτοντας τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Οι παρούσες τροποποιήσεις εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Νοέμβριο του 2013.
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» - Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)	Τον Δεκέμβριο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» προκειμένου να παράσχει διευκρινήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις του Προτύπου αναφορικά με τις περιπτώσεις συμψηφισμού. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.
Τροποποίηση στο ΔΛΠ 36 «Μείωση της Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού» - Γνωστοποιήσεις για το Ανακτήσιμο Ποσό Μη-Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)	Τον Μάιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 36 «Μείωση της Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού». Η παρούσα τροποποίηση ορίζει τις γνωστοποιήσεις που θα πρέπει να πραγματοποιούνται αναφορικά με το ανακτήσιμο ποσό ενός στοιχείου του ενεργητικού που έχει υποστεί μείωση της αξίας του, εάν αυτό το ποσό βασίζεται στην εύλογη αξία μείον τα κόστη πώλησης. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται εφόσον η εταιρία έχει ήδη εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση σε Εύλογες Αξίες». Η τροποποίηση έχει εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2013.
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» - Αντικατάσταση παραγώγων και αναστολή της λογιστικής αντιστάθμισης (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)	Τον Ιούνιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση». Ο στόχος των προτεινόμενων τροποποιήσεων είναι η εισαγωγή μίας εξαίρεσης περιορισμένου σκοπού, αναφορικά με την αναστολή της λογιστικής αντιστάθμισης, σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 39. Συγκεκριμένα, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, προτείνεται μία εξαίρεση όταν ο αντισυμβαλλόμενος ενός παραγώγου που έχει προσδιοριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, αντικαθίσταται από έναν κύριο αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα αλλαγών σε νόμους ή κανονισμούς. Σχετική εξαίρεση θα περιλαμβάνεται και στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2013.
ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές (Levies)»	Τον Μάιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση της ΕΔΔΠΧΑ 21. Η Διερμηνεία

(εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)	αποσαφηνίζει πότε μία εταιρία θα πρέπει να αναγνωρίσει την υποχρέωση για την καταβολή εισφοράς που έχει επιβληθεί από το κράτος, στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Το ΕΔΔΠΧΑ 21 είναι μία διερμηνεία του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού». Το ΔΛΠ 37 θέτει τα κριτήρια για την αναγνώριση μίας υποχρέωσης, ένα εκ των οποίων είναι η παρούσα δέσμευση που προκύπτει από γεγονός του παρελθόντος, γνωστό ως δεσμευτικό γεγονός. Η διερμηνεία αναφέρει ότι το δεσμευτικό γεγονός που δημιουργεί την υποχρέωση για την καταβολή της εισφοράς είναι η ενέργεια που περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία και η οποία επιφέρει την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία έχει εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζομένους» - Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (εφαρμογή από 01/07/2014)	Τον Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζομένους». Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της παρούσας τροποποίησης είναι να μειώσει την πολυπλοκότητα της λογιστικής αντιμετώπισης των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας του εργαζομένου, όπως είναι χαρακτηριστικά οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Η τροποποίηση έχει εφαρμογή από την 01 Ιουλίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλοι 2010 - 2012 & 2011 - 2013 (εφαρμογή από 01/07/2014)	Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλοι 2010 - 2012 & 2011 - 2013». Στον Κύκλο 2010 - 2012 περιλαμβάνονται βελτιώσεις για τα πρότυπα ΔΠΧΑ 2, ΔΠΧΑ 3, ΔΠΧΑ 8, ΔΠΧΑ 13, ΔΛΠ 16, ΔΛΠ 24 και ΔΛΠ 38 ενώ στον Κύκλο 2011 - 2013 οι βελτιώσεις αφορούν τα Πρότυπα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 3, ΔΠΧΑ 13 και ΔΛΠ 40. Οι βελτιώσεις στα Πρότυπα έχουν εφαρμογή από την 01 Ιουλίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Οι εν λόγω ετήσιες βελτιώσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων» (εφαρμογή από 01/01/2016)	Τον Ιανουάριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση του προτύπου «Μεταβατικοί λογαριασμοί ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων». Σκοπός του εν λόγω Προτύπου είναι να επιτευχθεί η συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται σε καθεστώς προσδιορισμού τιμών μέσω ενός ρυθμιστικού πλαισίου (rate-regulated activities). Ο ρυθμιζόμενος προσδιορισμός των τιμών μπορεί να επηρεάσει σημαντικά την αξία και το χρόνο αναγνώρισης του εσόδου μίας εταιρίας. Δεν επιτρέπεται η εφαρμογή του εν λόγω Προτύπου για τις εταιρίες που εφαρμόζουν ήδη τα ΔΠΧΑ. Το Πρότυπο έχει εφαρμογή από την 01 Ιανουαρίου 2016, με

προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Το εν λόγω Πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.5. Σημαντικές Λογιστικές Κρίσεις, Εκτιμήσεις και Υποθέσεις

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

Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδεχόμενα να έχουν διαφορές, από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

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

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης του ομίλου και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων, σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες.

Φόροι Εισοδήματος:

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα.

Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται για τον καθορισμό της πρόβλεψης για φόρους εισοδήματος, καθώς και για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας. Ο όμιλος και η εταιρεία αναγνωρίζουν υποχρεώσεις, για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασιζόμενοι σε εκτιμήσεις που γίνονται βάσει ιστορικών στοιχείων.

Ενδεχόμενα Γεγονότα:

Ο όμιλος εμπλέκεται σε επίδικες υποθέσεις κατά τη πορεία των εργασιών του. Η διοίκηση αξιολογεί τις σχετικές υποθέσεις και για διακανονισμούς, που αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση του ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2013, έχει σχηματίσει πρόβλεψη για την ενδεχόμενη ζημιά.

Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς και η έκβαση αυτών των υποθέσεων μπορεί να διαφέρει από τις αρχικές εκτιμήσεις.

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

Έλεγχος Απομείωσης Συμμετοχών:

Η εταιρεία διενεργεί σχετικό έλεγχο απομείωσης των συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες όπου υπάρχουν σχετικές ενδείξεις.

Προκειμένου να γίνει ο έλεγχος απομείωσης γίνεται προσδιορισμός της αξίας χρήσης (value in use) των μονάδων παραγωγής ταμειακών ροών (τις οποίες αποτελούν η κάθε θυγατρική).

Ο εν λόγω προσδιορισμός της αξίας χρήσης, απαιτεί να γίνει μία εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, της κάθε μονάδας παραγωγής και να επιλεγεί το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ταμειακών ροών.

Τρέχουσα Αξία Παγίων Περιουσιακών Στοιχείων:

Στο πλαίσιο της κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων της κλειόμενης χρήσης, διενεργήθηκε έλεγχος για την τυχόν απομείωση της αξίας των οικοπέδων και κτιρίων της ΟΣΕ ΑΕ. Λόγω των προβλέψεων του Ν 3891/2010, σχετικά με την, κάτω από συγκεκριμένες προϋποθέσεις, εκχώρηση των παγίων περιουσιακών στοιχείων και την ανάληψη των υποχρεώσεων της μητρικής Εταιρείας από το Δημόσιο, δεν διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης των τεχνικών έργων, των ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση και των μεταφορικών μέσων της Εταιρείας και του Ομίλου.

Αποθέματα:

Η διοίκηση εκτιμά την περίοδο αναφοράς την ανακτήσιμη αξία των αποθεμάτων της εταιρείας και του Ομίλου. Η ανακτήσιμη αξία των αποθεμάτων της εταιρείας στο μέλλον μπορεί να εξαρτηθεί από τεχνολογικές εξελίξεις ή άλλους παράγοντες.

Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού

Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

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

3.1. Αρχές Ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας (ΟΣΕ Α.Ε.), καθώς και της θυγατρικής εταιρείας. Η δομή του ομίλου στις 31/12/2013 και μέχρι σήμερα, έχει ως εξής:

Μέθοδος πλήρους ενοποίησης	Χώρα Εγκατάστασης	Ισοδύναμο % Συμμετοχής
ΟΣΕ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	ΜΗΤΡΙΚΗ
ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%

Αντίστοιχα η δομή του Ομίλου στις 31/12/2012 είχε ως εξής

Μέθοδος πλήρους ενοποίησης	Χώρα Εγκατάστασης	Ισοδύναμο % Συμμετοχής
ΟΣΕ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	ΜΗΤΡΙΚΗ
ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΓΑΙΑ ΟΣΕ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΑ ΑΤΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΓΑΙΑ ΟΣΕ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΑ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΓΑΙΑ ΟΣΕ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΑ ΛΑΡΙΣΣΑΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%

Στις 25/1/2013 δημοσιεύθηκε ο Ν. 4111/2013 (άρθρο 26) βάσει του οποίου αποφασίσθηκε και πραγματοποιήθηκε η μεταβίβαση της κυριότητας των μετοχών της εταιρείας ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. που διέθετε ο ΟΣΕ σε ποσοστό 100% στο Ελληνικό Δημόσιο, έναντι ισόποσης διαγραφής χρέους προς το Ελληνικό Δημόσιο. Η μεταβίβαση της ΓΑΙΑΟΣΕ πραγματοποιήθηκε στην αξία των Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων του υπό-ομίλου ΓΑΙΑΟΣΕ την 31/12/2012, προσαρμοσμένης βάσει του θέματος εξαίρεσης που περιλαμβάνονταν στην έκθεση ελέγχου του τακτικού ελεγκτή για τη χρήση 2012.

Στις 26/11/2010 εγκρίθηκε από το υπουργείο Μεταφορών Υποδομών και Δικτύων η συγχώνευση του ΟΣΕ ΑΕ με την ΕΔΙΣΥ ΑΕ. Οι δύο εταιρείες, κατά την ημερομηνία συγχώνευσης τελούν υπό κοινό έλεγχο, όπως προσδιορίζεται από το ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η Διοίκηση διαπίστωσε πως οι συνενώσεις επιχειρήσεων κάτω από κοινό έλεγχο δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής στο ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» και πως δεν προβλέπεται κάποια οδηγία για τέτοιου είδους συναλλαγές από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η Διοίκηση σύμφωνα με τις παραγράφους 10 έως 12 του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» που μεταξύ άλλων αναφέρουν πως «Εν απουσία προτύπου ή διερμηνείας που εφαρμόζεται ειδικώς σε συναλλαγή ή σε άλλο γεγονός ή περίπτωση, η διοίκηση θα αναπτύξει και θα εφαρμόσει κατά την κρίση της μια λογιστική πολιτική από την οποία προκύπτουν πληροφορίες που είναι σχετικές με τις ανάγκες λήψης οικονομικών αποφάσεων των χρηστών και αξιόπιστες», εφάρμοσε τις λογιστικές πολιτικές που τα US GAAP και UK GAAP αποδέχονται για τις συνενώσεις επιχειρήσεων (merger accounting method or pooling of interests method).

Το έτος 2009 αγοράστηκε από τον ΟΣΕ και η μοναδική μετοχή της ΕΡΓΟΣΕ που δεν ήταν στην κυριότητα του ΟΣΕ και η συμμετοχή στην εταιρεία έγινε 100 %.

Στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις οι επενδύσεις σε θυγατρικές αποτιμήθηκαν στο κόστος κτήσης, με βάση τις διατάξεις του ΔΛΠ 27.

Θυγατρικές είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από την εταιρεία, είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε

μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο όμιλος. Δηλαδή, οι θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις, επί των οποίων ασκείται έλεγχος από την μητρική.

Η ΟΣΕ Α.Ε. αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι δυνατό να ασκηθούν κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών.

Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με την μέθοδο της εξαγοράς, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

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

Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί, ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

3.2. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

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

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

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακίνητοποιήσεις, στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακίνητοποιήσεων σε αξίες, που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στη κατασκευή, το κόστος αναλωθέντων υλικών, καθώς και τη συμμετοχή άλλων γενικών δαπανών (κόστη).

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

Ιδιότητα Κτίσματα και Κτίρια	από 5 έως 50 έτη
Τεχνικά Έργα Εξυπηρέτησης Μεταφορών	από 10 έως 75 έτη
Πάσης Φύσεως Μηχανολογικός Εξοπλισμός	από 5 έως 15 έτη
Τροχαίο Υλικό & Άλλα Μέσα Μεταφοράς	από 5 έως 50 έτη
Λοιπός Εξοπλισμός	από 1 έως 7 έτη

3.3. Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα κατέχονται για αποκόμιση προσόδων (ενοικίων), για κεφαλαιακή ενίσχυση ή και για τα δύο.

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

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

Ο όμιλος επέλεξε να αποτιμά τις επενδύσεις σε ακίνητα με βάση την εύλογη αξία. Σύμφωνα με την πολιτική αυτή, η εύλογη αξία μιας επένδυσης σε ακίνητα, είναι η τιμή στην οποία το ακίνητο μπορεί να ανταλλαχθεί, μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών, σε μια συνήθη εμπορική συναλλαγή.

Κάθε κέρδος (ή ζημιά) που προκύπτει από μεταβολή στην εύλογη αξία της επένδυσης, συνιστά αποτέλεσμα και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτει.

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

3.4. Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται άδειες λογισμικού, οι οποίες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια. Οι αποσβέσεις του λογισμικού περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Κόστος Πωληθέντων» και «Έξοδα Διοίκησης» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

3.5. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

3.5.1. Αρχική Αναγνώριση

Οι αγορές και οι πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία κατά την οποία ο όμιλος γίνεται συμβατικό μέρος του χρηματοοικονομικού μέσου.

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

3.5.2. Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Μέσων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του ομίλου περιλαμβάνουν:

Μετοχές Εισηγμένες στο ΧΑ

Οι μετοχές αυτές κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και κατά την αρχική αναγνώριση τους ορίστηκαν από τον Όμιλο ως στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων αυτής της κατηγορίας προσδιορίζεται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης σε ενεργό αγορά χρεογράφων.

Λοιπές επενδύσεις

Πρόκειται για εταιρείες τις οποίες ίδρυσαν και συμμετέχουν διάφοροι σιδηροδρομικοί οργανισμοί διεθνώς με σκοπό την προώθηση της συνεργασίας μεταξύ τους. Όσον αφορά τη EUROFIMA έχει ιδρυθεί από ευρωπαϊκά σιδηροδρομικά δίκτυα με σκοπό τη χρηματοδότηση επενδύσεων σε τροχαίο υλικό. Οι συμμετοχές αυτές δεν κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και κατά την αρχική αναγνώριση τους ορίστηκαν από τον όμιλο ως στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με αναγνώριση των μεταβολών στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Επειδή η εύλογη αξία τους δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα, αποτιμούνται στο ιστορικό κόστος κτήσης.

Απαιτήσεις από Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Δάνεια και Απαιτήσεις» και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή δεν περιλαμβάνονται:

- Απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,
- Απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
- Οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Δάνεια και Απαιτήσεις» περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνες με λήξη μεγαλύτερη

των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού, οι οποίες συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

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

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

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

3.6. Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Δανεισμός

Όλα τα δάνεια αρχικώς αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται, αφαιρουμένων των άμεσων εξόδων έκδοσης τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου και κάθε διαφορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο του δανεισμού.

Τα δάνεια περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» και κατά το βραχυπρόθεσμο μέρος τους στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις».

Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικώς στην ονομαστική τους αξία και ακολούθως αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και απεικονίζονται στο κονδύλι «Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις».

Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται καθώς και κατά την εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από κοινές μετοχές.

3.7. Αποθέματα

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσης προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου ετήσιου σταθμικού όρου.

Το κόστος των αποθεμάτων, δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

3.8. Επιχορηγήσεις

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

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

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

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

3.9. Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη, θα εισρεύσουν στον Όμιλο και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα διетαιρικά έσοδα μέσα στον όμιλο, απαλείφονται πλήρως.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

3.9.1. Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που αφορούν οι υπηρεσίες.

3.9.2. Πωλήσεις Αγαθών

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

3.9.3. Έσοδα από Τόκους

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

3.10. Παροχές στο Προσωπικό

3.10.1. Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

3.10.2. Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Οι μεταβολές στις υποχρεώσεις του προγράμματος καθορισμένων παροχών που σχετίζονται με το κόστος τρέχουσας απασχόλησης και το χρηματοοικονομικό κόστος από τόκους αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, ενώ τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από επανεκτιμήσεις λόγω μεταβολών των παραδοχών, καταχωρούνται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων.

Το επιτόκιο προεξόφλησης των καθορισμένων υποχρεώσεων μετά την έξοδο από την υπηρεσία προσδιορίζεται με αναφορά σε αποδόσεις της αγοράς, υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

3.11. Φορολογία Εισοδήματος

Η εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 2238/94. Λόγω των συνεχών ζημιολογίων εκμεταλλεύσεων, από τις δηλώσεις εισοδήματος των χρήσεων, δεν προκύπτει τρέχων φόρος εισοδήματος. Επίσης η εταιρεία δεν αναγνωρίζει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση για τις φορολογικές της ζημιές, διότι εκτιμά ότι δεν θα υπάρχει επαρκές φορολογητέο εισόδημα στο μέλλον, για να ανακτήσει αυτή τη φορολογική απαίτηση. Όσον αφορά τις διαφορές φορολογικού ελέγχου, η εταιρεία σχηματίζει τις κατάλληλες προβλέψεις. Οι θυγατρικές εταιρείες του ομίλου μέχρι την 31/12/2009 δεν υπόκεινταν σε φόρο εισοδήματος, σύμφωνα με το Ν. 2229/94 παρ. 17 άρθρο 5. Με βάση τον νέο φορολογικό νόμο που ψηφίστηκε εντός της χρήσης 2010, Ν 3842/2010 άρθρο 12, υπόκεινται σε φορολογία εισοδήματος όπως και οι λοιπές ανώνυμες εταιρείες.

3.12. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας: α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτή έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας) και β) του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του. Ο όρος «επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων» προσδιορίζει τη Διοίκηση του Ομίλου, που είναι αρμόδια για τη διάθεση πόρων και την εκτίμηση της απόδοσης των λειτουργικών τμημάτων μιας οικονομικής οντότητας. Η οικονομική οντότητα παρουσιάζει χωριστά τις πληροφορίες για κάθε

λειτουργικό τομέα που καλύπτει κάποια κριτήρια συγκέντρωσης χαρακτηριστικών και υπερβαίνει κάποια ποσοτικά όρια.

Το ποσό κάθε παρουσιαζόμενου στοιχείου του τομέα είναι αυτό που παρουσιάζεται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του.

Η ανωτέρω πληροφόρηση είναι αυτή που παρουσιάζεται στις συνημμένες καταστάσεις οικονομικής θέσης, συνολικών εσόδων και ταμιακών ροών σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Συγκεκριμένα, ο όμιλος αναγνωρίζει τους ακόλουθους λειτουργικούς τομείς προς αναφορά:

- Υποδομή & Κυκλοφορία
- Ενοικίαση Τροχαίου Υλικού
- Λοιπά, που περιλαμβάνει, Εκπαίδευση – Λοιπές Υπηρεσίες

Παράλληλα με την εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου, ο όμιλος δεν καταναίμει ανά τομέα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις.

4. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

4.1. 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 οίκο εκτιμητών, διεθνώς αναγνωρισμένο.

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού εκτός από Τροχαίο Υλικό αξίας κτήσης € 857 εκατ. περίπου, του οποίου η κυριότητα έχει εκχωρηθεί σε παλαιότερα έτη στην EUROFIMA, ως εγγύηση για δανεισμό από αυτή, που την 31/12/2013 ανέρχεται σε ποσό € 765 εκατ. περίπου. Μετά την αποπληρωμή των δανείων η κυριότητα των παγίων αυτών περνά αυτόματα στην εταιρεία.

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

Εντός της χρήσης 2011 ολοκληρώθηκε ο έλεγχος απομείωσης μέρους των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων της, με τη βοήθεια ανεξάρτητων εκτιμητών. Σε έλεγχο απομείωσης υποβλήθηκαν τα ακίνητα της εταιρείας που αφορούσαν οικόπεδα και κτίρια, συνολικής αξίας πριν την διενέργεια της απομείωσης πόσου € 4.161.201 χιλ. και € 278.484 χιλ. αντίστοιχα. Ο έλεγχος απομείωσης διενεργήθηκε λόγω των δυσμενών εξελίξεων στο οικονομικό περιβάλλον, οι οποίες είχαν επηρεάσει την απόδοση και την αξία των περιουσιακών στοιχείων του ΟΣΕ ΑΕ. Για τον έλεγχο της ύπαρξης απομείωσης χρησιμοποιήθηκαν οι εύλογες τιμές των ακινήτων μειωμένες κατά τα κόστη πώλησης δεδομένου ότι θεωρήθηκε ότι αυτές είναι υψηλότερες από την αξία λόγω χρήσης αυτών των ακινήτων. Οι αξίες που προσδιορίστηκαν είχαν σαν κρίσιμη ημερομηνία την 31/12/2010. Η διοίκηση δεν έχει ενδείξεις για σημαντική περαιτέρω απομείωση των παραπάνω ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων μετά την ημερομηνία αυτή.

Για την ανεύρεση της εύλογης αξίας των γεωτεμαχίων χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος των Συγκριτικών Στοιχείων, αξιοποιώντας τις ενδείξεις της αγοράς για γεωτεμάχια με παρόμοια χαρακτηριστικά, προχωρώντας σε κατάλληλες προσαρμογές των τιμών ώστε να ανταποκρίνονται στα ιδιαίτερα μορφολογικά, γεωμετρικά και πολεοδομικά χαρακτηριστικά των υπό εκτίμηση γεωτεμαχίων.

Για την εύλογη αξία των κτιρίων χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος του απαξιωμένου κόστους αντικατάστασης. Το συνολικό ποσό απομείωσης καταχωρήθηκε στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα» της Κατάστασης αποτελεσμάτων.



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

<i>Ποσά σε € '000</i>	Οικόπεδα	Κτίρια και Τεχνικά έργα	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα & Σιδηρ. Οχήματα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1/1/2012	3.248.491	7.660.884	105.926	1.291.064	31.599	1.496.497	13.834.460
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(1.461.288)	(52.588)	(425.812)	(19.757)	0	(1.959.445)
Καθαρή λογιστική αξία την 1/1/2012	3.248.491	6.199.596	53.338	865.252	11.842	1.496.497	11.875.015
Προσθήκες	30.336	4.088	400	0	376	171.783	206.983
Πωλήσεις	0	0	0	0	(9)	0	(9)
Μεταφορά	0	327.990	0	0	44	(328.034)	0
Ιδιοπαραγωγή	0	0	0	0	0	19.342	19.342
Αποσβέσεις χρήσης	0	(244.372)	(5.952)	(36.884)	(1.082)	0	(288.290)
Αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων-μεταφερθέντων	0	6	0	0	9	0	15
Κόστος κτήσης την 31/12/2012	3.278.827	7.992.962	106.326	1.291.064	32.010	1.359.588	14.060.776
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(1.705.654)	(58.540)	(462.696)	(20.830)	0	(2.247.720)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2012	3.278.827	6.287.308	47.786	828.368	11.180	1.359.588	11.813.056
Προσθήκες	6.675	2.836	387	4.001	122	85.498	99.518
Πωλήσεις	0	0	(2)	0	(48)	0	(50)
Επίδραση από απόσχιση κλάδου σε Αξίες Κτήσης	0	0	(19.876)	(5.799)	(739)	0	(26.414)
Επίδραση από μεταβίβαση ΓΑΙΑΟΣΕ	0	(2.189)	0	(35)	(114)	0	(2.338)
Μεταφορά	0	79.615	0	8.298	0	(87.913)	0
Ιδιοπαραγωγή	0	8.814	0	0	0	0	8.814
Αποσβέσεις χρήσης	0	(245.826)	(4.926)	(39.532)	(1.060)	0	(291.344)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	0	2	0	48	0	50
Επίδραση από απόσχιση κλάδου σε Σωρευμένες Αποσβέσεις	0	0	11.093	3.010	739	0	14.842
Επίδραση από μεταβίβαση ΓΑΙΑΟΣΕ	0	94	0	28	105	0	227
Κόστος κτήσης την 31/12/2013	3.285.502	8.082.037	86.835	1.297.529	31.231	1.357.173	14.140.306
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(1.951.386)	(52.371)	(499.190)	(20.998)	0	(2.523.945)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2013	3.285.502	6.130.651	34.464	798.339	10.233	1.357.173	11.616.361



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

<i>Ποσά σε € '000</i>	Οικόπεδα	Κτίρια και Τεχνικά έργα	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα & Σιδηρ. Οχήματα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1/1/2012	3.252.532	7.659.247	105.767	1.290.962	29.371	1.518.825	13.856.704
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(1.459.972)	(52.451)	(425.724)	(17.570)	0	(1.955.717)
Καθαρή λογιστική αξία την 1/1/2012	3.252.532	6.199.275	53.316	865.238	11.801	1.518.825	11.900.987
Προσθήκες	30.760	2.227	400	0	366	181.034	214.787
Μεταφορά	0	327.990	0	0	44	(328.034)	0
Ιδιοπαραγωγή	0	0	0	0	0	19.342	19.342
Αποσβέσεις χρήσης	0	(244.292)	(5.943)	(36.879)	(1.054)	0	(288.168)
Αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων- μεταφερθέντων	0	5	0	0	0	0	5
Κόστος κτήσης την 31/12/2012	3.283.292	7.989.464	106.167	1.290.962	29.781	1.391.167	14.090.833
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(1.704.259)	(58.394)	(462.603)	(18.624)	0	(2.243.880)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2012	3.283.292	6.285.205	47.773	828.359	11.157	1.391.167	11.846.953
Προσθήκες	6.826	2.838	386	4.000	114	94.160	108.323
Επίδραση από απόσχιση κλάδου σε Αξίες Κτήσης	0	0	(19.876)	(5.799)	(739)	0	(26.414)
Μεταφορά	0	79.615	0	8.298	0	(87.913)	0
Ιδιοπαραγωγή	0	8.814	0	0	0	0	8.814
Αποσβέσεις χρήσης	0	(245.825)	(4.921)	(39.532)	(1.054)	0	(291.332)
Επίδραση από απόσχιση κλάδου σε Σωρευμένες Αποσβέσεις	0	0	11.093	3.010	739	0	14.842
Κόστος κτήσης την 31/12/2013	3.290.118	8.080.731	86.677	1.297.461	29.156	1.397.414	14.181.556
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(1.950.084)	(52.222)	(499.125)	(18.939)	0	(2.520.370)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2013	3.290.118	6.130.647	34.455	798.336	10.217	1.397.414	11.661.186

4.2. Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού του ομίλου, αφορούν σε λογισμικά προγράμματα. Η ανάλυση των άυλων στοιχείων του ενεργητικού, σε επίπεδο ομίλου, έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Λογισμικό
Κόστος Κτήσης την 1/1/2012	4.765
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(4.748)
Λογιστική αξία την 1/1/2012	17
Αγορές	82
Αποσβέσεις χρήσης	(16)
Κόστος Κτήσης την 31/12/2012	4.847
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(4.764)
Λογιστική αξία την 31/12/2012	83
Αγορές	384
Αποσβέσεις χρήσης	(57)
Κόστος Κτήσης την 31/12/2013	5.231
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(4.821)
Λογιστική αξία την 31/12/2013	410

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού της εταιρείας, αφορούν στο σύνολό τους αγορά λογισμικών προγραμμάτων και αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Λογισμικό
Κόστος Κτήσης την 1/1/2012	3.236
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(3.230)
Λογιστική αξία την 1/1/2012	6
Αγορές	72
Αποσβέσεις χρήσης	(3)
Μεταφορά από συγχώνευση	0
Κόστος Κτήσης την 31/12/2012	3.308
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(3.233)
Λογιστική αξία την 31/12/2012	75
Αγορές	382
Αποσβέσεις χρήσης	(55)
Κόστος Κτήσης την 31/12/2013	3.690
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(3.288)
Λογιστική αξία την 31/12/2013	402

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των άυλων παγίων στοιχείων έναντι δανεισμού. Δεν υπάρχουν συμβατικές δεσμεύσεις για την απόκτηση άυλων παγίων.

4.3. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Στις ατομικές καταστάσεις της εταιρείας, οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, παρουσιάζονται ως το αποτέλεσμα του κόστους εξαγοράς αυτών, μείον τυχόν απομείωση του περιουσιακού στοιχείου. Η λογιστική αξία τους την 31 Δεκεμβρίου 2013 είναι € 303 χιλ.

Με βάσει την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών τους, προέκυψε, σε προηγούμενες χρήσεις, ζημιά απομείωσης για ορισμένες θυγατρικές, όπως αναλύεται παρακάτω:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31/12/2013			
Επωνυμία Θυγατρικής	Αξία Κτήσης	Απομείωση	Λογιστική Αξία	Οφειλόμενες Δόσεις
ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε.	303	0	303	0
ΣΥΝΟΛΟ	303	0	303	0

<i>Ποσά σε € '000</i>	31/12/2012			
Επωνυμία Θυγατρικής	Αξία Κτήσης	Απομείωση	Λογιστική Αξία	Οφειλόμενες Δόσεις
ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε.	303	0	303	0
ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε.	42.853	(5.593)	37.260	0
ΣΥΝΟΛΟ	43.156	(5.593)	37.563	0

Η ανάλυση της κίνησης του λογαριασμού «Επενδύσεις σε θυγατρικές» έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012
Αρχή περιόδου	37.563	37.563
Μεταβίβαση ΓΑΙΑΟΣΕ	(37.260)	0
Λήξη περιόδου	303	37.563

Στις 25/1/2013 δημοσιεύθηκε ο Ν. 4111/2013 (άρθρο 26) βάσει του οποίου αποφασίσθηκε και πραγματοποιήθηκε η μεταβίβαση της κυριότητας των μετοχών της εταιρείας ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. που διέθετε ο ΟΣΕ σε ποσοστό 100% στο Ελληνικό Δημόσιο, έναντι ισόποσης διαγραφής χρέους προς το Ελληνικό Δημόσιο.

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

<i>Ποσά σε € '000</i>	31/12/2013		
	% συμμετοχής	Χώρα	Ίδια κεφάλαια
Επωνυμία Θυγατρικής			
ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε.	100%	ΕΛΛΑΔΑ	39.830

<i>Ποσά σε € '000</i>	31/12/2012		
	% συμμετοχής	Χώρα	Ίδια κεφάλαια
Επωνυμία Θυγατρικής			
ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε.	100%	ΕΛΛΑΔΑ	37.601
ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ	100%	ΕΛΛΑΔΑ	55.527

4.4. Επενδύσεις σε Λοιπές Εταιρείες

Η ανάλυση της κίνησης του λογαριασμού έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Αρχή περιόδου	15.265	15.265	15.265	15.265
Αύξηση Ποσοστού	0	0	0	0
Λήξη περιόδου	15.265	15.265	15.265	15.265

Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες» είναι οι εξής:

Ποσά σε € '000

Επωνυμία	% συμμετοχής	Χώρα	Αξία Κτήσης	Οφειλόμενες Δόσεις	Τελική Αξία
EUROFIMA	2,00%	ΕΛΒΕΤΙΑ	39.852	24.588	15.264
SCRL LTD (BCC)	1 Εταιρικό Μερίδιο	ΒΕΛΓΙΟ	1	0	1
ΣΥΝΟΛΟ			39.853	24.588	15.265

Πρόκειται για εταιρείες τις οποίες ίδρυσαν και συμμετέχουν διάφοροι σιδηροδρομικοί οργανισμοί διεθνώς με σκοπό την προώθηση της συνεργασίας μεταξύ τους. Όσον αφορά τη EUROFIMA έχει ιδρυθεί από ευρωπαϊκά σιδηροδρομικά δίκτυα με σκοπό τη χρηματοδότηση επενδύσεων σε τροχαίο υλικό. Το BCC αποτελεί διεθνές γραφείο συμφητισμού διεθνών χρεώσεων τελών χρήσεως δικτύου.

Οι συμμετοχές αυτές απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης, λόγω αδυναμίας προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους.

4.5. Επενδύσεις σε Ακίνητα

Τα οικόπεδα 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.

Ειδικότερα η αποτίμηση των οικοπέδων και κτιρίων του ομίλου που εντάχθηκαν στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων έγινε από ανεξάρτητο, διεθνώς αναγνωρισμένο, επαγγελματία εκτιμητή την 31/12/2004 και την 31/12/2005 με εφαρμογή της μεθόδου του αποσβεσμένου κόστους αντικατάστασης και σύμφωνα με τις τιμές της αγοράς όπου αυτό ήταν εφικτό.

Την χρήση που έληξε την 31/12/2011 ολοκληρώθηκε η επικαιροποίηση της αποτίμησης των επενδύσεων σε ακίνητα του ΟΣΕ ΑΕ από αναγνωρισμένο ανεξάρτητο εκτιμητή. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος των Συγκριτικών Στοιχείων, αξιοποιώντας τις ενδείξεις της αγοράς για γεωτεμάχια με παρόμοια χαρακτηριστικά, προχωρώντας σε κατάλληλες προσαρμογές των τιμών ώστε να ανταποκρίνονται στα ιδιαίτερα μορφολογικά, γεωμετρικά και πολεοδομικά χαρακτηριστικά των υπό εκτίμηση γεωτεμαχίων.

Για την εύλογη αξία των κτιρίων χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος του απαξιωμένου κόστους αντικατάστασης. Η αποτίμηση αυτή έγινε με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2010. Συνέπεια του γεγονότος αυτού ήταν η

αξία των επενδύσεων της εταιρείας σε ακίνητα να μεταβληθεί. Από την αναπροσαρμογή των αξιών προέκυψε συνολικά ζημία 26 εκατ. ευρώ περίπου. Παράλληλα, την 31/12/2011 μεταφέρθηκαν στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων ακίνητα που ο οργανισμός αποφάσισε να αξιοποιήσει, ώστε να απολαμβάνει εισροές από έσοδα εκμίσθωσης. Τα ακίνητα αυτά πριν τη μεταφορά τους σε επενδυτικά είχαν χαρακτηριστεί σαν ιδιοχρησιμοποιούμενα.

Τα ποσά που έχουν αναγνωριστεί στον ισολογισμό και αφορούν επενδύσεις σε ακίνητα έχουν ως εξής:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Λογιστική αξία την 1/1/2012	177.568	142.268
Υπεραξία επανεκτίμησης / (Απομείωση)	0	0
Λογιστική αξία την 31/12/2012	177.568	142.268
Επίδραση από μεταβίβαση ΓΑΙΑΟΣΕ	(35.300)	0
Λογιστική αξία την 31/12/2013	142.268	142.268

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Λογιστική αξία 31.12.2013	142.268	142.268	142.268	142.268
Εύλογη αξία 31.12.2013	142.268	142.268	142.268	142.268
Κέρδος / Ζημιά	0	0	0	0

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Λογιστική αξία 31.12.2012	177.568	177.568	142.268	142.268
Εύλογη αξία 31.12.2012	177.568	177.568	142.268	142.268
Κέρδος / Ζημιά	0	0	0	0

Από την εκμετάλλευση των επενδυτικών ακινήτων ο όμιλος δεν έχει αποκομίσει έσοδα από μισθώσεις στη χρήση 2013, ενώ το αντίστοιχο έσοδο στη χρήση 2012 ανήλθε σε 2,9 εκατ. Ευρώ το οποίο αφορούσε έσοδα από την θυγατρική ΓΑΙΑΟΣΕ η οποία στην τρέχουσα χρήση μεταβιβάστηκε στο Ελληνικό Δημόσιο.

4.6. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Η ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων του ομίλου και της εταιρείας, παρουσιάζεται παρακάτω και έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Δοσμένες Εγγυήσεις	297	333	102	102
Προκαταβολές κτήσεως παγίων	60.469	18.874	11.106	12.219
Σύνολο	60.766	19.207	11.208	12.321

Οι προκαταβολές κτήσεως παγίων αφορούν προκαταβολές που δόθηκαν για έργα σε εργολάβους και αναμένονται να ολοκληρωθούν τα επόμενα έτη.

4.7. Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων του ομίλου παρατίθεται ως ακολούθως:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Αναλώσιμα Υλικά	1.921	6.241	1.921	6.241
Ανταλλακτικά Παγίων	21.196	90.767	21.196	90.767
Συνολική ρευστοποιήσιμη αξία	23.117	97.008	23.117	97.008
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(18.603)	(50.200)	(18.603)	(50.200)
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	4.514	46.808	4.514	46.808

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των αποθεμάτων της εταιρείας, έναντι δανεισμού ή άλλης φύσεως υποχρεώσεων.

Η μείωση των αποθεμάτων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση οφείλεται στην απόσχιση του κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού και την μεταφορά αποθεμάτων αξίας € 42.466 χιλ. την 31/12/2012 στην εταιρεία ΕΕΣΤΥΥ ΑΕ.

4.8. 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	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Πελάτες Ιδιωτικού Τομέα	14.760	14.257	14.693	11.935
Κόμιστρα Διεθνών Μεταφορών	1.292	1.292	1.292	1.292
Ελληνικό Δημόσιο-Δημόσιες Επιχειρήσεις	855.504	838.691	855.504	838.660
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχ/σεις	0	0	99.188	47.998
Σύνολο απαιτήσεων	871.556	854.240	970.677	899.885
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(7.236)	(7.782)	(7.236)	(7.236)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	864.320	846.458	963.441	892.649

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων είναι βραχυπρόθεσμης λήξης και η λογιστική αξία των απαιτήσεων αυτών προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Για το σύνολο των απαιτήσεων του ομίλου έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωση τους και έχει σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 7.236 χιλ, έναντι ποσού € 7.782 χιλ την προηγούμενη χρήση.

4.9. Λοιπές Απαιτήσεις

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	80.308	178.878	79.750	177.497
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία	48.590	47.757	48.590	47.757
Προκαταβολές σε προμηθευτές	8.078	8.162	8.077	8.097
Χρεώστες διάφοροι	6.023	6.123	4.915	4.936
Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων	1.051	656	1.051	656
Έξοδα επόμενων χρήσεων	237	327	217	233
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	1.101	2	1.101	1
Προκαταβολές σε προσωπικό και λ/σμοι προς απόδοση	3.004	3.817	2.989	3.768
Απαιτήσεις από ξένα δίκτυα	302	299	302	299
Μερίσματα από θυγατρικές εισπρακτέα	0	0	0	1.166
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	148.694	246.021	146.992	244.410
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(54.608)	(53.768)	(54.608)	(53.768)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	94.086	192.253	92.384	190.642

Εντός της χρήσης σχηματίστηκε επιπλέον πρόβλεψη ποσού € 840 χιλ η οποία αφορά επισφαλείς απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία και από λοιπούς χρεώστες. Η πρόβλεψη αυτή περιλαμβάνεται στο κονδύλι των αποτελεσμάτων «Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης» (σημ. 4.26). Η σωρευμένη πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία ανέρχεται την 31/12/2013 στο ποσό των € 48.589 χιλ. (2012: € 47.750 χιλ). Το υπόλοιπο ποσό της πρόβλεψης ύψους, € 6.018 χιλ., (2012: € 6.018) αφορά λοιπούς εισπρακτέους λογαριασμούς.

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο» περιλαμβάνεται κατά κύριο λόγο απαίτηση από επιστρεπτέο ΦΠΑ. Εντός της χρήσης 2013 και μετά από σχετική απόφαση της Δ.Ο.Υ. συμψηφίστηκε με λοιπές υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσό απαίτησης € 104,48 εκατ. περίπου, που αφορούσε απαίτηση από επιστρεπτέο ΦΠΑ που σχηματίστηκε τη χρήση 2009.

Στο κονδύλι «Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα» περιλαμβάνεται ποσό € 1.100 χιλ. που αφορά τη διάθεση προσωπικού για παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών στην εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ για τη χρήση 2013 για το οποίο διενεργήθηκε τιμολόγηση εντός της χρήσης 2014.

4.10. Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Αποτιμημένα στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων

Πρόκειται για τοποθετήσεις σε μετοχές της Τράπεζας Ελλάδος.

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο την 1/1/2012	15	15
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης 2012		
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	(8)	(8)
Υπόλοιπο την 31/12/2012	7	7
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης 2013		
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	0	0
Υπόλοιπο την 31/12/2013	7	7

4.11. 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.

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Διαθέσιμα στο ταμείο	587	290	573	207
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε €	133.807	113.259	31.177	26.913
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε Ξένο Νόμισμα	314	313	314	313
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων & ισοδύναμων	134.708	113.862	32.064	27.433

4.12. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 47.991.984 κοινές, πλήρως εξοφλημένες μετοχές (2012: 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.

4.13. Ποσά προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο την 1/1/2012	3.311.316	3.311.316
Καταθέσεις μετόχων	225.403	225.403
Μεταφορά σε Βραχ. Υποχρ. Προς Ελ. Δημόσιο	(1.153.965)	(1.153.965)
Υπόλοιπο την 31/12/2012	2.382.754	2.382.754
Καταθέσεις μετόχων	176.327	176.327
Υπόλοιπο την 31/12/2013	2.559.081	2.559.081

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

Στα ίδια κεφάλαια της χρήσης 2011 περιλαμβανόταν και ποσό ύψους € 1.153.965 χιλ προερχόμενο από καταπτώσεις και εγγυήσεις δανείων της εταιρείας από το Ελληνικό Δημόσιο. Βάσει του Ν 2671/1998 τα ποσά αυτά είχαν μεταφερθεί στα Ίδια Κεφάλαια, και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Ποσά προορισμένα για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου».

Κατόπιν επικοινωνίας με το Υπουργείο Οικονομικών οριστικοποιήθηκε η μη συμμετοχή του ποσού αυτού σε αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου. Το ποσό αυτό θα συνυπολογιστεί με τις λοιπές υποχρεώσεις του ΟΣΕ ΑΕ για την εφαρμογή της προβλεπόμενης από το άρθρο 13 του Ν 3891/2010 διαδικασίας σύμφωνα με την οποία τα χρέη του ΟΣΕ έναντι του Δημοσίου διαγράφονται με ΚΥΑ των αρμόδιων υπουργών στην έκταση και κατά τους ειδικότερους όρους που θα εγκριθούν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή από άποψη νομοθεσίας για τις κρατικές ενισχύσεις. Η διαδικασία παροχής της έγκρισης αυτής βρίσκεται σε εξέλιξη.

4.14. Αποθεματικά κεφάλαια

Τα αποθεματικά του ομίλου, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Σύνολο
	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αποθεματικά από αναπροσαρμοσμένες αξίες	
Υπόλοιπο την 1/1/2012	521	4.344	4.432	9.297
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	8	0	0	8
Υπόλοιπο την 31/12/2012	529	4.344	4.432	9.305
Επίδραση από μεταβίβαση ΓΑΙΑΟΣΕ	(133)	0	0	(133)
Υπόλοιπο την 31/12/2013	396	4.344	4.432	9.172

Ποσά σε € '000	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			Σύνολο
	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αποθεματικά από αναπροσαρμοσμένες αξίες	
Υπόλοιπο την 1/1/2012	296	0	4.432	4.728
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31/12/2012	296	0	4.432	4.728
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31/12/2013	296	0	4.432	4.728

Από τα αποθεματικά της εταιρείας ποσό ύψους € 770 χιλ., αφορούσε κατά κύριο λόγο, διαφορές που προέκυψαν από την αναπροσαρμογή της αξίας των διαφόρων στοιχείων του ενεργητικού, που είχαν πραγματοποιηθεί σε παλαιότερες χρήσεις, με βάση αρχές που ήταν σύμφωνες με τις προηγούμενες λογιστικές μεθόδους, που εφαρμόζε η εταιρεία. Περιλαμβάνονταν επίσης και οι αξίες παγίων στοιχείων, που είχαν αποκτηθεί δωρεάν από την εταιρεία.

Το αποθεματικό ποσού € 3.662 χιλ. που σχηματίστηκε εντός της χρήσης 2011 αφορά την επανεκτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων της εταιρείας, τα οποία μεταφέρθηκαν στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων. Τα ακίνητα αυτά πριν τη μεταφορά τους αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΛ 16, ώστε να μεταφερθούν αποτιμημένα στα επενδυτικά ακίνητα της εταιρείας, όπως ορίζει

για τις εν λόγω μεταφορές το ΔΛΠ 40. Από την αποτίμηση αυτή προέκυψε υπεραξία 3,66 εκατ. ευρώ που μεταφέρθηκε απευθείας στην καθαρή θέση, ενώ προέκυψε και αξία απομείωσης ύψους 4,15 εκατ. ευρώ που ενσωματώθηκε στην συνολική αξία απομείωσης και επιβάρυνε τα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης της χρήσης 2011.

Τακτικό Αποθεματικό:

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5,0% σαν τακτικό αποθεματικό, μέχρις ότου αυτό φτάσει, στο ένα τρίτο (1/3) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας, απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού. Λόγω της συγχώνευσης του ΟΣΕ με την ΕΔΙΣΥ στη χρήση 2010, το τακτικό αποθεματικό στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις του ΟΣΕ αυξήθηκε κατά ποσό € 296 χιλ περίπου. Η αύξηση αυτή αφορούσε το συσσωρευμένο τακτικό αποθεματικό της ΕΔΙΣΥ μέχρι την ημερομηνία έγκρισης της συγχώνευσης.

Αφορολόγητα Αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων και λοιπά ειδικά αποθεματικά:

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

4.15. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις /(Υποχρεώσεις)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	31/12/2013		31/12/2012	
<i>Ποσά σε € '000</i>	<i>Απαιτήσεις</i>	<i>Υποχρεώσεις</i>	<i>Απαιτήσεις</i>	<i>Υποχρεώσεις</i>
Λοιπές Απαιτήσεις	0	0	131	0
Παροχές προσωπικού	325	0	225	0
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	11	0	9	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	336	0	365	0
Υπόλοιπο απαίτηση/(υποχρέωση)	336		365	

4.16. Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν ως υποχρέωση παροχών προσωπικού, λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης, που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό, που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης, που έγινε από ανεξάρτητο αναλογιστή. Συγκεκριμένα, η σχετική μελέτη αφορούσε στην διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών, που απαιτούνται από τις

προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π. 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κάθε επιχείρησης.

Σύμφωνα με τους αναλογιστές, ως μέθοδος αποθεματοποίησης, χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας.

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

Βάσει των σχετικών νομοθετικών προβλέψεων, ο υπολογισμός της αποζημίωσης των εργατοτεχνιτών του ΟΣΕ ΑΕ για συνταξιοδότηση, έγινε κατά την χρήση 2011 σύμφωνα με τις προβλέψεις της εργατικής νομοθεσίας. Το δικαίωμα των εργαζομένων για λήψη της σχετικής αποζημίωσης κατοχυρώνεται όταν λαμβάνουν σύνταξη από τον ασφαλιστικό τους φορέα. Το όφελος για τον ΟΣΕ ΑΕ από την μείωση του κόστους προϋπηρεσίας προς την συγκεκριμένη κατηγορία εργαζομένων μεριζόταν στην μέση χρονική περίοδο που απαιτείται για την κατοχύρωση του σχετικού δικαιώματος και η οποία προσδιορίστηκε σε οχτώ χρόνια και ανέρχεται σε 1.870 χιλ. ευρώ για κάθε έτος. Με τις αλλαγές που επήλθαν στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (revised 2011) και την αναδρομική εφαρμογή των αλλαγών για τις χρήσεις που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2013, η εταιρεία αναγνώρισε στις προηγούμενες χρήσεις τη διαφορά που προέκυψε στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους μετά την εφαρμογή του ν. 3891/2010, άρθρο 20 παρ. 2.

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Υποχρεώσεις Ισολογισμού αρχής	32.709	33.053	31.628	31.948
Συνταξιοδοτικές παροχές (χρεώσεις στα αποτελέσματα)	2.456	2.024	2.270	1.908
Συνταξιοδοτικές παροχές (χρεώσεις στα λοιπά συνολικά έσοδα)	(1.573)	547	(1.557)	641
Υποχρέωση κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού που μεταφέρθηκε στην ΕΕΣΣΤΥ	(2.778)	0	(2.778)	0
Χρησιμοποίηση προβλέψεων (καταβολές)	(3.178)	(2.869)	(3.178)	(2.869)
Σύνολο	27.636	32.755	26.385	31.628

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Υποχρεώσεις				
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	27.636	32.755	26.385	31.628
Σύνολο	27.636	32.755	26.385	31.628

Μεταβολές στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	(328)	(621)	(185)	(550)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(1.308)	(1.403)	(1.265)	(1.358)
Κόστος τερματικών παροχών	(820)	0	(820)	0
Αναγνώριση αναλογιστικού κέρδους/ζημιάς	(1.573)	547	(1.557)	641
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	3.178	2.869	3.178	2.869
Σύνολο	(851)	1.392	(649)	1.602

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές, που χρησιμοποιήθηκαν από τους αναλογιστές είναι οι εξής:

Παραδοχές	31/12/2013	31/12/2012
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,00%	4,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,50%	1,50%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%
Πίνακας αποχωρήσεων	MT EAE2012P	MT EAE2012P
Ποσοστό αποχωρήσεων	0,00%	0,00%

Δημογραφικές Υποθέσεις:

Θνησιμότητα: Έχει χρησιμοποιηθεί ο πίνακας θνησιμότητας MT EAE2012P, για τους άνδρες και τις γυναίκες αντίστοιχα.

Νοσηρότητα: Δεδομένου του μακροχρόνιου ορίζοντα της αποτίμησης, λήφθηκαν υπόψη πιθανότητες νοσηρότητας, χρησιμοποιώντας τον αντίστοιχο πίνακα MT EAE2012P, για τους άνδρες και τις γυναίκες αντίστοιχα.

Ηλικίες Κανονικής Αποχώρησης: Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ηλικίες αποχώρησης που ίσχυαν την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι παραπάνω εκτιμήσεις αναπτύχθηκαν από την διοίκηση με την βοήθεια ανεξάρτητων εκτιμητών.

Η επίδραση των μεταβολών σε σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές είναι :

	Μεταβολές σε σχέση με τις βασικές υποθέσεις	Αναλογιστική Υποχρέωση για τον ΟΣΕ την 31.12.2013	Μεταβολή σε σχέση με τη Βασική Αποτίμηση
Τεχνικό επιτόκιο	0,50%	25.429.841	(955.490)
Τεχνικό επιτόκιο	-0,50%	27.393.238	1.007.908
Αύξηση μισθών	0,50%	27.413.550	1.028.220
Αύξηση μισθών	-0,50%	25.402.225	(983.106)

Η ανάλυση ευαισθησίας πραγματοποιήθηκε αλλάζοντας μια παράμετρο κάθε φορά χωρίς να αλλάζουν οι υπόλοιπες. Η πραγματική μεταβολή ενδέχεται να είναι διαφορετική από αυτή που παρουσιάζεται, καθώς είναι απίθανο να προκύψει μια μεταβολή σε μια αναλογιστική παραδοχή χωρίς ταυτόχρονη επίδραση σε κάποια άλλη, αφού κάποιες από τις αναλογιστικές παραδοχές σχετίζονται μεταξύ τους.

Η αναδρομική εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» είχε σαν αποτέλεσμα τις παρακάτω τροποποιήσεις κονδυλίων:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	Σύνολο Καθαρής Θέσης	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο την 1.1.2012 (όπως δημοσιεύθηκε)	46.145	2.986.237	45.040	2.971.911
Επίδραση αναθεωρημένου ΔΛΠ 19	(13.092)	13.092	(13.092)	13.092
Επαναδιατυπωμένο υπόλοιπο την 1/1/2012	33.053	2.999.329	31.948	2.985.003
Υπόλοιπο την 31.12.2012 (όπως δημοσιεύθηκε)	43.977	1.439.708	42.850	1.434.806
Επίδραση αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 :				
- μεταφερόμενη από την προηγούμενη περίοδο	(13.092)	13.092	(13.092)	13.092
- Κατάστασης Συνολικών Εσόδων χρήσης	1.870	(1.870)	1.870	(1.870)
Επαναδιατυπωμένο υπόλοιπο την 31/12/2012	32.755	1.450.930	31.628	1.446.028
Μεταβολή στα Λοιπά έξοδα	2.456		2.270	
Μεταβολή στο Αποτέλεσμα χρήσης μετά φόρων	2.456		2.270	
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων				
Μεταβολή στο συνολικά αποτελέσματα (κέρδος)/ζημιά	-1.573		-1.557	
Μεταβολή στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	-1.573		-1.557	
Μεταβολή στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	883		713	
Καταβολή αποζημιώσεων	(3.178)		(3.178)	
Από-ενοποίηση ΓΑΙΑΟΣΕ	(46)		0	
Απόσχιση κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού	(2.778)		(2.778)	
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31/12/2013	27.636		26.385	

4.17. Μελλοντικά Έσοδα Κρατικών Επιχορηγήσεων

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

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Λογιστική αξία την 1/1/2012	508.884	508.884
Απόσβεση	(28.271)	(28.271)
Λογιστική αξία την 31/12/2012	480.613	480.613
Απόσβεση	(28.271)	(28.271)
Λογιστική αξία την 31/12/2013	452.342	452.342

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 – SRM LIFE-INTELLECT)

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

4.18. 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	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς λοιπές συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχ. σε €(Eurofima)	615.000	765.000	615.000	765.000
Ομολογιακά δάνεια σε €	5.119.190	5.473.790	5.119.190	5.473.790
Ομολογιακά δάνεια σε Ξένο Νόμισμα	129.215	164.598	129.215	164.598
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	5.863.405	6.403.388	5.863.405	6.403.388

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

Δανεισμός την 31/12/2013 <i>Ποσά σε € '000</i>	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Από 5 έτη και πάνω	ΣΥΝΟΛΟ
Ομολογιακά Τραπεζικά Δάνεια	1.269.099	2.912.716	1.681.590	5.863.405
Σύνολο	1.269.099	2.912.716	1.681.590	5.863.405

Δανεισμός την 31/12/2012 <i>Ποσά σε € '000</i>	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Από 5 έτη και πάνω	ΣΥΝΟΛΟ
Ομολογιακά Τραπεζικά Δάνεια	504.600	3.503.498	2.395.290	6.403.388
Σύνολο	504.600	3.503.498	2.395.290	6.403.388

Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου και της εταιρείας, που είναι πληρωτέες στην επόμενη χρήση, περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» (σημ. 4.23) και για τη χρήση 2013 είναι € 505 εκατ., ενώ το αντίστοιχο ποσό την προηγούμενη χρήση ήταν € 1.109 εκατ.

Οι δανειακές υποχρεώσεις είναι εγγυημένες από το Ελληνικό Δημόσιο. Από το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού ο οποίος την 31/12/2013 ανέρχεται σε 6,4 δις, ομόλογα αξίας περίπου 4,22 δις κατέχονται από το Ελληνικό Δημόσιο μετά τη διαδικασία ανταλλαγής που ολοκληρώθηκε τη χρήση 2012. Ομόλογα αξίας 1,3 δις κατέχονται από τρίτους, οι οποίοι δεν είχαν δεχτεί τους όρους της ανταλλαγής. Τα υπόλοιπα δάνεια αξίας € 0,77 εκατ. αφορούν δάνεια που έχουν ληφθεί από τη Eurofima και δεν είχαν τεθεί σε διαδικασία ανταλλαγής.

Το μέσο επιτόκιο δανεισμού για τη χρήση 2013, ανήλθε σε ποσοστό 4,72% και τη χρήση 2012 σε ποσοστό 5,34%.

4.19. Λοιπές Προβλέψεις

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		
	Λοιπές προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2012	158.674	35.898	194.572
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	0	11.650	11.650
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	158.674	47.548	206.222
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	0	12.768	12.768
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	(892)	0	(892)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	157.782	60.316	218.098

Ποσά σε € '000	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Λοιπές προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2012	157.782	35.898	193.680
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	0	11.650	11.650
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	157.782	47.548	205.330
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	0	12.768	12.768
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	0	0	0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	157.782	60.316	218.098

Η πρόσθετη πρόβλεψη των € 12,77 χιλ. αφορά το αποτέλεσμα που μπορεί να προκύψει από το φόρο ακίνητης περιουσίας της χρήσης 2013. Το σύνολο του εξόδου από τον σχηματισμό της νέας πρόβλεψης, περιλαμβάνεται στο κονδύλι της κατάστασης συνολικού εισοδήματος «Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης» (σημ. 4.27). Η σχετική εκροή θα απαιτηθεί όταν ολοκληρωθεί ο επόμενος φορολογικός έλεγχος.

4.20. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Ληφθείσες Εγγυήσεις Ενοικίων	18	18	18	18
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς - Ρυθμίσεις	19.545	22.035	19.546	22.035
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	19.563	22.053	19.564	22.053

Οι υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς αφορούν οφειλές της χρήσης 2011 σε ασφαλιστικούς οργανισμούς που λόγω της υπαγωγή τους σε ρύθμιση θα αποπληρωθούν σε διάστημα μεγαλύτερο του έτους. Το βραχυπρόθεσμο μέρος των εν λόγω οφειλών περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ασφαλιστικοί Οργανισμοί» στις «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» (Σημ. 4.23).

4.21. 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	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Προμηθευτές Εσωτερικού	28.613	51.345	22.967	31.515
Προμηθευτές Εξωτερικού	2.760	3.017	2.760	3.017
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	0	0	20.461
Επιταγές πληρωτέες	6.505	4.207	0	0
Σύνολο υποχρεώσεων	37.878	58.569	25.727	54.993

4.22. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις του ομίλου και της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	1.217	1.122	0	0
Σύνολο	1.217	1.122	0	0

4.23. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Ελληνικό Δημόσιο-Εξοφλήσεις Δανείων	4.515.692	3.267.035	4.515.692	3.267.035
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	504.600	1.108.833	504.600	1.108.833
Δεδουλευμένα έξοδα	103.121	129.008	103.121	129.000
Λοιποί φόροι (πλήν φόρου εισοδήματος)	1.531	1.265	1.138	802
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	4.517	9.230	4.330	8.988
Προκαταβολές πελατών	917	1.188	917	1.188
Μισθοί και ημερομίσθια πληρωτέα	3.760	6.795	3.760	6.795
Έσοδα επόμενων χρήσεων	104	103	0	0
Πιστωτές Διάφοροι	240	659	240	240
Δικαιούχοι αμοιβών	8.965	5.000	8.947	4.907
Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	37.174	40.164	37.163	40.163
Σύνολο υποχρεώσεων	5.180.621	4.569.280	5.179.908	4.567.951

Τα δεδουλευμένα έξοδα αφορούν κυρίως δεδουλευμένους τόκους τραπεζικών δανείων, ενώ στο ίδιο κονδύλι περιλαμβάνεται και ποσό € 4 εκατ. που αφορά την λήψη υπηρεσιών βαριάς συντήρησης από την εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ και το οποίο τιμολογήθηκε εντός του 2014.

4.24. 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/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012
Ενοίκια τροχαίου υλικού	18.254	18.891	18.254	18.890
Έσοδα από τέλος χρήσεως υποδομής	17.064	19.680	17.064	19.680
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.061	1.996	2.053	1.983
Έσοδα από τέλος χρήσεως υποδομής (Ηλεκτροκίνηση)	3.258	0	3.258	0
Πωλήσεις άχρηστου υλικού	4.826	0	4.821	0
Σύνολο	45.463	40.567	45.450	40.553

Στον κύκλο εργασιών συμπεριλαμβάνεται και ποσό ευρώ 7.633 χιλ που αφορά έσοδα από ενοικίαση τροχαίου υλικού και το οποίο εκχωρήθηκε στο Ελληνικό Δημόσιο εντός της χρήσης 2014, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του αρ. 2 του ν. 4111/2013 και την απόφαση των υπουργών Οικονομικών και Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων (ΦΕΚ 923/14.4.2014). Σχετική αναφορά γίνεται στην παράγραφο 4.33 κατωτέρω.

Τα έσοδα από τέλη χρήσεως υποδομής (Ηλεκτροκίνηση) αφορούν έσοδα που τιμολογεί ο ΟΣΕ στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ για κόστος ηλεκτροκίνησης.

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

4.25. Ανάλυση Εξόδων ανά Κατηγορία

Αναφορικά με την ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία που αφορά τη συγκριτική περίοδο – χρήση 2012- να σημειωθεί ότι τα ποσά διαφέρουν από τα δημοσιευμένα, καθώς έχει αφαιρεθεί το μέρος εκείνο που αφορούσε τις διακοπείσες δραστηριότητες και το οποίο γνωστοποιείται διακριτά στην παράγραφο 4.33 κατωτέρω. Να σημειωθεί, επίσης, ότι τα στοιχεία της εταιρείας διαφέρουν κατά τα ποσά που αφορά την απόσχιση του κλάδου συντήρησης του τροχαίου υλικού, ενώ τα ενοποιημένα στοιχεία έχουν αναμορφωθεί σωρευτικά λόγω της απόσχισης, αλλά και της μεταβίβασης της θυγατρικής εταιρείας ΓΑΙΑΟΣΕ.

(α). Η ανάλυση και κατανομή των εξόδων του ομίλου για το 2013 ανά κατηγορία, έχει διαμορφωθεί ως εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ				
1/1/-31/12/2013				
Ποσά σε € '000	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	1.032	99	0	1.131
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	289.476	1.868	0	291.344
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	3	54	0	57
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	927	273	0	1.200
Ηλεκτρικό ρεύμα	5.023	1.100	0	6.123
Έξοδα διακίνησης	41	0	0	41
Τηλεπικοινωνίες	557	169	0	726
Ασφάλιστρα	104	23	177	304
Επισκευές και συντηρήσεις	2.470	125	0	2.595
Παροχές τρίτων	2.916	122	0	3.038
Φόροι-Τέλη	1.391	980	0	2.371
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	49.167	11.312	3	60.482
Αμοιβές& έξοδα τρίτων	9.374	6.600	0	15.974
Προβλέψεις	100	43	0	143
Έξοδα διαφήμισης	12	15	0	27
Έξοδα ταξιδίων	0	46	0	46
Διάφορα έξοδα	913	3.999	1	4.913
Ιδιοπαραγωγή	(8.814)	0	0	(8.814)
Σύνολο	354.692	26.828	181	381.701

(β). Τα αντίστοιχα μεγέθη του ομίλου για το 2012, εμφανίζονται ως εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ				
1/1/-31/12/2012				
Ποσά σε € '000	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	2.406	0	0	2.406
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	281.540	4.169	0	285.709
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	12	4	0	16
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	1.014	324	4	1.342
Ηλεκτρικό ρεύμα	1.455	326	19	1.800
Έξοδα διακίνησης	35	0	0	35
Τηλεπικοινωνίες	434	87	4	525
Ασφάλιστρα	247	43	2	292
Επισκευές και συντηρήσεις	1.507	288	18	1.813
Παροχές τρίτων	2.705	478	27	3.210
Φόροι-Τέλη	1.361	619	1	1.981
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	51.817	15.717	1.037	68.571
Αμοιβές& έξοδα τρίτων	6.654	3.947	1.277	11.878
Προβλέψεις	49	22	0	71
Έξοδα διαφήμισης	15	13	0	28
Έξοδα ταξιδίων	0	33	0	33
Διάφορα έξοδα	523	1.494	33	2.050
Ιδιοπαραγωγή	(10.378)	0	0	(10.378)
Σύνολο	341.396	27.564	2.422	371.382



Η ανάλυση των μεγεθών εξόδων της εταιρείας ανά κατηγορία, για τις χρήσεις 2013 και 2012, αναλύονται ως εξής:

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 1/1/-31/12/2013				
Ποσά σε € '000	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	1.032	99	0	1.131
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	289.468	1.864	0	291.332
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	2	53	0	55
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	479	39	0	518
Ηλεκτρικό ρεύμα	5.023	1.100	0	6.123
Έξοδα διακίνησης	19	0	0	19
Τηλεπικοινωνίες	513	147	0	660
Ασφάλιστρα	102	22	178	302
Επισκευές και συντηρήσεις	2.438	108	0	2.546
Παροχές τρίτων	2.855	90	0	2.945
Φόροι-Τέλη	1.359	963	0	2.322
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	44.821	9.439	3	54.263
Αμοιβές& έξοδα τρίτων	9.361	6.205	0	15.566
Προβλέψεις	0	0	0	0
Έξοδα διαφήμισης	3	6	0	9
Έξοδα ταξιδίων	0	24	0	24
Διάφορα έξοδα	749	3.832	1	4.582
Ιδιοπαραγωγή	(8.814)	0	0	(8.814)
Σύνολο	349.410	23.991	182	373.583

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 1/1/-31/12/2012				
Ποσά σε € '000	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	2.406	0	0	2.406
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	281.517	4.158	0	285.675
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	3	0	0	3
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	374	55	4	433
Ηλεκτρικό ρεύμα	1.455	326	19	1.800
Έξοδα διακίνησης	12	0	0	12
Τηλεπικοινωνίες	383	65	4	452
Ασφάλιστρα	245	42	2	289
Επισκευές και συντηρήσεις	1.468	271	18	1.757
Παροχές τρίτων	2.631	450	28	3.109
Φόροι-Τέλη	1.324	601	1	1.926
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	47.104	13.587	1.037	61.728
Αμοιβές& έξοδα τρίτων	6.651	3.636	1.277	11.564
Προβλέψεις	0	0	0	0
Έξοδα διαφήμισης	4	4	0	8
Έξοδα ταξιδίων	0	14	0	14
Διάφορα έξοδα	326	1.337	33	1.696
Ιδιοπαραγωγή	(10.378)	0	0	(10.378)
Σύνολο	335.525	24.546	2.423	362.494

Οι παροχές προς το προσωπικό παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα :

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	43.737	50.079	38.957	44.683
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	15.452	17.677	14.157	16.303
Λοιπά έξοδα προσωπικού	1.293	815	1.149	742
Σύνολο	60.482	68.571	54.263	61.728

4.26. Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012
Πρόστιμα & προσαυξήσεις	1.748	4.211	1.747	4.211
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	3.119	1.409	3.050	1.375
Αξία ελλειμματικών διαφορών αποθεμάτων	825	437	825	437
Τόκοι Υπερμερίας	1.527	1.080	1.527	1.080
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	6.076	3.574	5.912	3.460
Λοιπά έξοδα μισθοδοσίας	0	7	0	7
Προβλέψεις	12.768	12.744	12.768	12.744
Σύνολο	26.063	23.462	25.829	23.314

Στο κονδύλι «Πρόστιμα και προσαυξήσεις» της χρήσης 2012 ποσό 3,8 εκατ. αφορά πρόστιμα από το ΙΚΑ για ληξιπρόθεσμη ρύθμιση οφειλών, ενώ το υπόλοιπο ποσό αφορά κατά κύριο λόγο φορολογικά πρόστιμα.

4.27. Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012
Έκτακτη επιχορήγηση	9.410	95	9.410	0
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	757	217	757	218
Έσοδα από διάθεση προσωπικού	1.472	801	1.472	801
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	1	24	1	24
Έκτακτα κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων & Λοιπά έσοδα	18.020	544	18.005	460
Ποινικές ρήτρες - Καταπτώσεις ΕΕ	7.919	9.011	7.919	9.011
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις	28.271	28.271	28.271	28.271
Επιχορηγήσεις	77.500	98.325	77.500	98.325
Έσοδα από προβλέψεις	1.016	330	124	47
Σύνολο	144.366	137.618	143.459	137.157

Στην διάρκεια της κλειόμενης χρήσης χορηγήθηκε κρατική χρηματοδότηση στον ΟΣΕ ΑΕ από το Ελληνικό Δημόσιο, ύψους € 77.500 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 ύψους 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.

Στα «Έκτακτα κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων & Λοιπά έσοδα» περιλαμβάνεται ποσό € 17,9 εκατ. που αφορά διαγραφή υποχρέωσης που είχε ο όμιλος προς σημαντικό προμηθευτή του. Αναλυτικότερη παράθεση της εν λόγω υπόθεσης γίνεται στην παράγραφο 6.7.

4.28. Χρηματοοικονομικά Έξοδα

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Τόκοι Ομολογιακών Δανείων	327.461	401.024	327.461	401.024
Τόκος υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού	1.265	1.403	1.265	1.358
Λοιπά συναφή έξοδα	81	40	0	0
Σύνολο	328.807	402.467	328.726	402.382

4.29. Χρηματοοικονομικά Έσοδα

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Τόκοι τραπεζικών καταθέσεων	1.026	954	463	423
Λοιπά	2.180	950	0	3
Σύνολο	3.206	1.904	463	426

4.30. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

Η ανάλυση των λοιπών χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων του ομίλου και της εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Συναλλαγματικές διαφορές (πιστωτικές)	35.383	22.034	35.383	22.034
Διάφορα έξοδα τραπεζών	(3)	(77)	(3)	(77)
Σύνολο	35.380	21.957	35.380	21.957

Η πιστωτική συναλλαγματική διαφορά των € 35.383 χιλ στη τρέχουσα χρήση, προέρχεται αποκλειστικά από τη μεταβολή ισοτιμίας €/¥, με την οποία αποτιμήθηκαν τα δάνεια σε Ξ/Ν.

4.31. Έσοδα από Μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Μερίσματα θυγατρικών	0	0	621	1.555
Σύνολο	0	0	621	1.555

Τα έσοδα από μερίσματα θυγατρικών, προέρχονται από τα κέρδη της θυγατρικής ΕΡΓΟΣΕ ΑΕ.

4.32. Φόρος Εισοδήματος

Για την χρήση 2013 δεν αναγνωρίστηκε δαπάνη για φόρο εισοδήματος από την μητρική Εταιρεία γιατί έχει φορολογικά αναγνωρισμένες ζημιές. Οι θυγατρικές εταιρείες του ομίλου μέχρι την 31/12/2009 δεν υπόκεινταν σε φόρο εισοδήματος, σύμφωνα με το Ν. 2229/94 παρ. 17 άρθρο 5. Με βάση τον φορολογικό νόμο που ψηφίστηκε εντός της χρήσης 2010, Ν 3842/2010 άρθρο 12, υπόκεινται σε φορολογία εισοδήματος όπως και οι λοιπές ανώνυμες εταιρείες.

Με βάση τον νέο φορολογικό νόμο που ψηφίστηκε εντός της χρήσης 2013, Ν.4172 άρθρο 46, που έχει εφαρμογή από 1.1.2014, από το φόρο εισοδήματος απαλλάσσονται οι φορείς γενικής κυβέρνησης με εξαίρεση το εισόδημα που αποκτούν από κεφάλαιο και υπεραξία μεταβίβασης κεφαλαίου. Στους φορείς Γενικής Κυβέρνησης δεν περιλαμβάνονται οι κεφαλαιουχικές εταιρείες, εκτός από αυτές στις οποίες το κράτος ή νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου συμμετέχει με ποσοστό εκατό τοις εκατό (100%), συνεπώς από το 2014 ο ΟΣΕ θα απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος.

Η ανάλυση των δαπανών για φόρο εισοδήματος για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 2012 αντίστοιχα, έχει ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Τρέχων Φόρος	1.323	529	0	0
Αναβαλλόμενη Φορολογία	(122)	(16)	0	0
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου	0	23	0	0
Σύνολο	1.201	536	0	0

Η εταιρεία έχει φορολογικά εκπιπτόμενες ζημιές, για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, διότι επί του παρόντος η φορολογική αξιοποίησή τους κρίνεται αβέβαιη.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις η εταιρεία προέβη σε σχηματισμό πρόβλεψης για διαφορές φορολογικού ελέγχου ύψους 4,6 εκατ. ευρώ κατά την χρήση 2011.

4.33. Διακοπείσες Δραστηριότητες

- Βάσει του νόμου 4111/2013 - άρθρο 26 – αποφασίστηκε η μεταβίβαση της κυριότητας των μετοχών της εταιρείας ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. που διαθέτει ο ΟΣΕ σε ποσοστό 100% στο Ελληνικό Δημόσιο. Ο σχετικός νόμος δημοσιεύθηκε σε ΦΕΚ στις 25/1/2013, οπότε και είναι σε ισχύ. Στις 3/4/2013 δημοσιεύθηκε σε ΦΕΚ σχετική απόφαση των υπουργών Οικονομικών και Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, όπου ορίζεται η μεταφορά των 421.492 μετοχών της ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. ονομαστικής αξίας €100 έκαστη, στο Ελληνικό Δημόσιο. Στην ίδια απόφαση προβλέπεται διαγραφή χρέους η οποία θα ισοδυναμεί με την αξία των μετοχών κατά την ημερομηνία της μεταβίβασης. Ως ημερομηνία μεταβίβασης θεωρείται η ημερομηνία δημοσίευσης του ΦΕΚ, δηλαδή η 3/4/2013. Η Διοίκηση του Ομίλου δεν προχώρησε στην ενοποίηση της ΓΑΙΑΟΣΕ θεωρώντας ότι η απώλεια του ελέγχου επηλθε από την δημοσίευση του Ν 4111/2013.
- Με την δημοσίευση της ΚΥΑ υπ' αριθμ 1661/14/8/2013 (ΦΕΚ 1993), κατά παρέκκλιση από τις διατάξεις του ν.δ. 1297/1972 (Α'217), Ν.2166/2993 (Α' 137) καθώς και από κάθε άλλη γενική ή ειδική διάταξη περί αποσπάσεως, απόσχισης και εισφοράς κλάδου επιχειρήσεων, μη εφαρμοζόμενων εν προκειμένω και των διατάξεων περί αντιρρήσεων δανειστών, ολοκληρώθηκε η απόσχιση του κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού της ΟΣΕ ΑΕ και η εισφορά του στην ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ, η οποία καθίσταται ειδικός διάδοχος των απαιτήσεων και υποχρεώσεων που περιγράφονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της 31/12/2012. Η αξία της περιουσίας του κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού που εισφέρθηκε στην ΕΕΣΣΤΥ ανέρχεται την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού, 31/12/2012, σε € 59.421.500. Με την απορρόφηση του κλάδου αυξήθηκε κατά το παραπάνω ποσό το Μετοχικό Κεφάλαιο της ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ, η οποία ανήκει κατά 100% στο Ελληνικό Δημόσιο, ενώ μειώθηκε ισόποσα το χρέος του ΟΣΕ ΑΕ προς το Ελληνικό Δημόσιο. Από 1/1/2013, όλες οι πράξεις του κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού έγιναν για λογαριασμό της ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ και τα ποσά αυτών μεταφέρθηκαν με συγκεντρωτική εγγραφή στα

βιβλία της με συνέπεια να μην επηρεάσουν τα αποτελέσματα του Ομίλου την περίοδο 1/1/2013-31/12/2013.

- Σύμφωνα με το άρθρο 8 του Ν 3891/2010, όπως αυτό τροποποιήθηκε με το άρθρο 25 του Ν 4111/2013, με απόφαση των Υπουργών Οικονομικών, Μεταφορών και Δικτύων, μεταβιβάζεται συγκεκριμένο τροχαίο υλικό από τον ΟΣΕ στο Δημόσιο. Με την έκδοση της απόφασης το χρέος του ΟΣΕ προς το Ελληνικό Δημόσιο μειώνεται ισόποσα με την αξία των μεταβιβαζόμενων στοιχείων. Με την μεταβίβαση του τροχαίου υλικού, το Δημόσιο υποκαθίσταται αυτοδικαίως και χωρίς άλλη διατύπωση στην θέση του ΟΣΕ στα δικαιώματα και υποχρεώσεις που απορρέουν από την σύμβαση μίσθωσης που έχει υπογράψει με την ΤΡΑΙΝΟΣΕ. Το μεταβιβαζόμενο τροχαίο υλικό αποτελεί το σύνολο του τροχαίου υλικού του ΟΣΕ εκτός από αυτό που χρησιμοποιείται για την δραστηριότητα του διαχειριστή υποδομής. Με την εν λόγω απόφαση μπορεί να ρυθμίζεται και κάθε θέμα ως προς το τροχαίο υλικό. Η πρώτη ΚΥΑ η οποία εκδόθηκε στις 14.4.2014, αφορά το ενεργό τροχαίο υλικό αξίας € 319,2 εκ. περίπου, δεν περιλήφθηκε το εκχωρημένο στην EUROFIMA τροχαίο υλικό. Από 1.1.2013 και μέχρι την ολοκλήρωση της μεταβίβασης του τροχαίου υλικού και των σχετικών συμβάσεων στο Δημόσιο, εκχωρείται αυτοδικαίως και χωρίς άλλη διατύπωση από τον ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο το μίσθωμα που προβλέπεται στη μίσθωση τροχαίου υλικού μεταξύ ΟΣΕ και ΤΡΑΙΝΟΣΕ. Το εκχωρούμενο μίσθωμα πιστώνεται σε μερική εξόφληση των χρεών του ΟΣΕ προς το Δημόσιο. Η ως άνω ΚΥΑ αναφέρει ότι με τη δημοσίευση της απόφασης μειώνεται ισόποσα με την λογιστική αξία του τροχαίου υλικού που μεταβιβάζεται, το χρέος του ΟΣΕ προς το Ελληνικό Δημόσιο, αλλά συνεχίζει λέγοντας ότι σε επόμενη απόφαση θα προσδιοριστεί η εμπορική του αξία και σε περίπτωση απόκλισης από τη λογιστική αξία, θα αναπροσαρμοστεί το ύψος του διεγγραμμένου χρέους του ΟΣΕ προς το Δημόσιο, ώστε να ισούται με την εμπορική αξία του τροχαίου υλικού. Συνεπώς στην παρούσα φάση δεν είναι δυνατό να προσδιοριστεί η τιμή της μεταβίβασης και κατ' εφαρμογή των αρχών του Δ.Π.Χ.Α. 5 «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες» ο ΟΣΕ δεν προέβη σε μεταφορά της αξίας του τροχαίου υλικού στα στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση και των οικείων αποτελεσμάτων του κλάδου (Έσοδα από Ενοίκια Τροχαίου Υλικού και Αποσβέσεις) στα αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες, αλλά περιορίστηκε σε γνωστοποίηση των σχετικών ποσών.

Η αρχική αξία του τροχαίου υλικού που μεταβιβάστηκε την 14/4/2014, ανέρχεται σε ποσό € 538,4 εκατ. αποσβεσμένη κατά € 219,2 εκατ., συνεπώς η λογιστική του αξία την 31/12/2013 ανέρχεται σε ποσό € 319,2 εκατ., ενώ αντίστοιχα το έσοδο από την ενοικίαση του εν λόγω υλικού για τη χρήση 2013 ανέρχεται σε ποσό € 7,6 εκατ. και οι αποσβέσεις για τη χρήση 2013 φτάνουν τα € 14,6 εκατ. περίπου.

Το τίμημα της μεταβίβασης της ΓΑΙΑΟΣΕ και το κέρδus που προέκυψε σε ατομικό και ενοποιημένο επίπεδο προσδιορίστηκαν ως εξής:

Τίμημα μεταβίβασης:

<i>Ποσά σε € '000</i>	31/12/2012
Αξία Ενεργητικού Ομίλου ΓΑΙΑΟΣΕ	60.252
Αξία Υποχρεώσεων Ομίλου ΓΑΙΑΟΣΕ	(4.726)
Προσαρμογή βάσει Έκθεσης Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή	(1.800)
Τίμημα ανταλλαγής ΓΑΙΑΟΣΕ	53.727

Αποτέλεσμα μεταβίβασης σε επίπεδο εταιρείας:

<i>Ποσά σε € '000</i>	1/1/2013
Αξία κτήσης ΓΑΙΑΟΣΕ	42.853
Απομείωση συμμετοχής	(5.593)
Λογιστική αξία συμμετοχής ΓΑΙΑΟΣΕ	37.260
Αξία ανταλλαγής ΓΑΙΑΟΣΕ	53.727
Αποτέλεσμα από μεταβίβαση ΓΑΙΑΟΣΕ	16.467

Αποτέλεσμα μεταβίβασης σε επίπεδο ομίλου:

<i>Ποσά σε € '000</i>	1/1/2013
Αξία Ενεργητικού Ομίλου ΓΑΙΑΟΣΕ μετά από απαλοιφές ενοποίησης	42.572
Αξία Υποχρεώσεων και Αποθεματικών Ομίλου ΓΑΙΑΟΣΕ μετά από απαλοιφές ενοποίησης	(423)
Αξία ΓΑΙΑΟΣΕ στις ενοποιημένες καταστάσεις μετά από απαλοιφές	42.149
Αξία ανταλλαγής ΓΑΙΑΟΣΕ	53.727
Αποτέλεσμα από μεταβίβαση ΓΑΙΑΟΣΕ	11.578

Τα συγκριτικά αποτελέσματα που σχετίζονται με την μεταβίβαση των μετοχών της ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ στο Δημόσιο, όσο και την απόσχιση του κλάδου συντήρησης, έχουν αναταξινομηθεί στην κατάσταση συνολικών εσόδων της χρήσης 2012 και εμφανίζονται σαν αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες. Η ανάλυση τους έχει ως ακολούθως:

Ποσά σε € '000	ΓΑΙΑΟΣΕ	
	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012
Διακοπείσες δραστηριότητες		
Κύκλος εργασιών	0	418
Κόστος πωλήσεων	0	(971)
Μικτό κέρδος (ζημιά)	0	(553)
Έξοδα διοίκησης	0	(817)
Έξοδα διάθεσης	0	(269)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	0	3.174
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	0	95
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0	88
Αποτελέσματα προ φόρων	0	183
Φόροι Εισοδήματος	0	(421)
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες	0	(238)
Αποτέλεσμα από μεταβίβαση ΓΑΙΑΟΣΕ	11.578	0
Συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους	11.578	(238)

Ποσά σε € '000	ΕΕΣΣΤΥ	
	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012
Διακοπείσες δραστηριότητες		
Κύκλος εργασιών	0	25.710
Κόστος πωλήσεων	0	(42.592)
Μικτό κέρδος (ζημιά)	0	(16.882)
Έξοδα διοίκησης	0	(6.350)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	0	0
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	0	0
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	0	(23.232)
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	0	0
Αποτελέσματα προ φόρων	0	(23.232)
Φόροι Εισοδήματος	0	0
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες	0	(23.232)

Οι ταμειακές ροές που αφορούν τις διακοπείσες δραστηριότητες για τις χρήσεις 2013 και 2012 αναλύονται ακολούθως:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	0	(36.127)	0	(36.344)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	0	(1.870)	0	0
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0	0	0	0
Ταμειακές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	0	(37.997)	0	(36.344)

4.34. Ταμειακές Ροές - Προσαρμογές στα Κέρδη

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

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2012
<i>Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για:</i>					
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	4.1	291.344	288.290	291.332	288.169
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	4.2	57	16	55	3
Προβλέψεις-Αναστροφές προβλέψεων	4.19	11.994	11.898	12.700	11.783
Έσοδα από μερίσματα	4.31	0	0	(621)	(1.555)
Επίδραση από απώλεια ελέγχου ΓΑΙΑΟΣΕ		(11.578)	0	(16.467)	0
Πρόβλεψη εσόδου από κατάπτωση ΕΕ		0	1.800	0	0
Έσοδα από κρατικές επιχορηγήσεις	4.17	(28.271)	(28.271)	(28.271)	(28.271)
Έσοδα τόκων	4.28	(3.206)	(1.993)	(463)	(426)
Έξοδα τόκων	4.29	329.005	402.544	328.924	402.458
Συναλλαγματικές διαφορές	4.30	(35.383)	(22.033)	(35.383)	(22.033)
Σύνολο		553.962	652.251	551.806	650.128

4.35. Χρηματοοικονομικά μέσα

4.35.1. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του ομίλου και της εταιρείας αποτελούνται από:

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Δάνεια και απαιτήσεις	4.35.1.1	1.006.561	968.435	1.002.843	927.420
Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κα περιουσιακά στοιχεία	4.35.1.2	15.265	15.265	15.265	15.265
Διαθέσιμα προς πώληση μέσω αποτελεσμάτων	4.35.1.3	7	7	7	7
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		1.021.833	983.707	1.018.115	942.692
μείον: σωρευμένη απομείωση	4.35.1.1	(7.236)	(7.782)	(7.236)	(7.236)
Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		1.014.597	975.925	1.010.879	935.456

4.35.1.1. Δάνεια και απαιτήσεις

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας αποτελούνται από:

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Δοσμένες Εγγυήσεις	4.6	297	333	102	102
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.8	871.556	854.240	970.677	899.885
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.11	134.708	113.862	32.064	27.433
Σύνολο		1.006.561	968.435	1.002.843	927.420
μείον: σωρευμένη απομείωση	4.8	(7.236)	(7.782)	(7.236)	(7.236)
Λογιστική αξία		999.325	960.653	995.607	920.184
Μακροπρόθεσμα		297	333	102	102
Βραχυπρόθεσμα		999.028	960.320	995.505	920.082
		999.325	960.653	995.607	920.184

4.35.1.2. Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κα περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας αποτελούνται από:

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες	4.4	15.265	15.265	15.265	15.265
Σύνολο		15.265	15.265	15.265	15.265
μείον: σωρευμένη απομείωση		0	0	0	0
Λογιστική αξία		15.265	15.265	15.265	15.265

Οι συμμετοχές αυτές δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και η εύλογη αξία τους δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα. Για τον λόγο αυτό στις οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης. Η εταιρεία δεν σκοπεύει να διαθέσει προς πώληση τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στην κατηγορία αυτή.

4.35.1.3. Διαθέσιμα προς πώληση μέσω αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας αποτελούνται από:

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Χρεόγραφα	4.10	7	7	7	7
Σύνολο		7	7	7	7
μείον: σωρευμένη απομείωση		0	0	0	0
Λογιστική αξία		7	7	7	7

Τα χρηματοοικονομικά μέσα αυτής της κατηγορίας ταξινομήθηκαν σε αυτή την κατηγορία κατά την αρχική αναγνώρισή τους.

4.35.2. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του ομίλου και της εταιρείας αποτελούνται από:

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αναπόσβεστο κόστος	4.35.2.1	6.405.901	7.592.843	6.393.750	7.589.267
Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων		6.405.901	7.592.843	6.393.750	7.589.267

4.35.2.1. Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αναπόσβεστο κόστος

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αυτής της κατηγορίας αποτελούνται από:

<i>Ποσά σε € '000</i>	<i>σημ.</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.20	18	22.053	18	22.053
Δάνεια τραπεζών	4.18	6.368.005	7.512.221	6.368.005	7.512.221
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	4.21	37.878	58.569	25.727	54.993
Σύνολο		6.405.901	7.592.843	6.393.750	7.589.267

4.36. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Ο Όμιλος αναγνωρίζει δύο επιχειρηματικούς τομείς (Υποδομή & Λειτουργία Κυκλοφορίας, Ενοικίαση Τροχαίου Υλικού) ως τους λειτουργικούς του τομείς. Οι ανωτέρω λειτουργικοί τομείς είναι αυτοί που χρησιμοποιούνται από τη Διοίκηση της επιχείρησης για εσωτερικούς σκοπούς και οι στρατηγικές αποφάσεις της διοίκησης λαμβάνονται με βάση τα αναπροσαρμοσμένα λειτουργικά αποτελέσματα του κάθε παρουσιαζόμενου τομέα, τα οποία χρησιμοποιούνται για την μέτρηση της αποδοτικότητας τους. Στον λειτουργικό τομέα Λοιπά περιλαμβάνονται έσοδα από Εκπαίδευση - Λοιπές Υπηρεσίες. Στα μη κατανομημένα περιλαμβάνονται κυρίως έκτακτα έσοδα και έξοδα τα οποία δεν περιλαμβάνονται στους επιμέρους τομείς και παρουσιάζονται για λόγους συμφωνίας με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις

Τα αποτελέσματα κάθε τομέα για τη χρήση 2013 και 2012 αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Υποδομή & Λειτουργία Κυκλοφορίας	Συντήρηση Τροχαίου Υλικού	Ενοικίαση Τροχαίου Υλικού	Λοιπά	Μη Κατανομημένα	ΣΥΝΟΛΟ
Αποτελέσματα κατά τομέα την 31/12/2013						
Έσοδα						
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	26.310	0	18.254	886	13	45.463
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	95.627	0	1.009	0	7.881	104.517
Σύνολο εσόδων	121.937	0	19.263	886	19.472	161.558
Έξοδα						
Μισθοδοσία	58.444	0	0	506	0	58.950
Αποθέματα (αναλώσεις υλικών)	1.032	0	0	99	0	1.131
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	33.055	0	0	2.365	3.430	38.850
Ιδιοπαράγωγη	(8.814)	0	0	0	0	(8.814)
Λοιπά έξοδα	21.656	0	0	4.256	231	26.143
Σύνολο εξόδων	105.373	0	0	7.226	3.661	116.260
ΚΠΤΦΑ (κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων)	16.564	0	19.263	(6.340)	15.811	45.298
Αποσβέσεις	221.972	0	39.226	1.918	0	263.116
ΚΠΤΦ (κέρδη προ τόκων και φόρων)	(205.408)	0	(19.964)	(8.258)	15.811	(217.819)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0	0	0	0	38.589	38.589
Χρηματοοικονομικά έξοδα	0	0	0	0	328.925	328.925
Κέρδη προ φόρων	(205.408)	0	(19.964)	(8.258)	(274.526)	(508.155)
Φόροι Εισοδήματος	0	0	0	0	1.201	1.201
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(205.408)	0	(19.964)	(8.258)	(275.727)	(509.356)
Αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες	0	0	0	0	11.578	11.578
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	(205.408)	0	(19.964)	(8.258)	(264.149)	(497.779)

Ποσά σε € '000	Υποδομή & Λειτουργία Κυκλοφορίας	Συντήρηση Τροχαίου Υλικού	Ενοικίαση Τροχαίου Υλικού	Λοιπά	Μη Κατανεμημένα	ΣΥΝΟΛΟ
Αποτελέσματα κατά τομέα την 31/12/2012						
Έσοδα						
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	19.680	0	18.890	1.984	13	40.567
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	99.087	0	0	2.966	6.834	108.887
Σύνολο εσόδων	118.767	0	18.890	4.950	6.847	149.454
Έξοδα						
Μισθοδοσία	68.642	0	0	0	0	68.642
Αποθέματα (αναλώσεις υλικών)	2.405	0	0	0	0	2.405
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	25.407	0	766	74	2.811	29.058
Ιδιοπαράγωγη	(10.351)	0	0	(28)	0	(10.379)
Λοιπά έξοδα	14.670	0	0	1.200	3.151	19.021
Σύνολο εξόδων	100.773	0	766	1.246	5.962	108.747
ΚΠΤΦΑ (κέρδη προ τόκων φόρων και αποσβέσεων)	17.994	0	18.124	3.704	885	40.707
Αποσβέσεις	217.786	0	36.653	2.990	49	257.478
ΚΠΤΦ (κέρδη προ τόκων και φόρων)	(199.792)	0	(18.529)	714	836	(216.771)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0	0	0	0	23.950	23.950
Χρηματοοικονομικά έξοδα	0	0	0	0	402.467	402.467
Κέρδη προ φόρων	(199.792)	0	(18.529)	714	(377.681)	(595.288)
Φόροι Εισοδήματος	0	0	0	0	(536)	(536)
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(199.792)	0	(18.529)	714	(378.217)	(595.824)
Αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες		(23.209)			(238)	(23.447)
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	(199.792)	(23.209)	(18.529)	714	(378.455)	(619.271)

Μετά από ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας προκύπτει πως ο βασικός πελάτης του ΟΣΕ ΑΕ είναι η εταιρεία ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ. Το σύνολο των εσόδων από παροχή υπηρεσιών προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ ανέρχεται σε € 50,32 εκατ. και κατανέμεται σε όλους τους παραπάνω τομείς.

Η διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ είναι εισηράξιμα. Εάν δεν καταστή δυνατή η είσπραξη μέρους ή του συνόλου του παραπάνω ποσού είτε στα πλαίσια της οριστικοποίησης και εφαρμογής των προβλέψεων του Ν 3891/2010 είτε λόγω οικονομικής αδυναμίας της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ, θα επηρεαστεί ανάλογα και η ανάλυση που παρουσιάζεται στον παραπάνω πίνακα.

4.37. Ανάλυση EBITDA

Συγκριτικός Πίνακας Αποτελεσμάτων ΟΣΕ	2009	2010	2011	2012	2013
Έσοδα					
Συντήρηση τροχαίου υλικού	49.500	49.488	23.202	24.800	0
Ενοικίαση τροχαίου υλικού	42.329	44.248	23.000	18.890	18.254
Χρεώσεις Υποδομής	32.679	30.405	20.056	19.680	20.322
Λοιπά Έσοδα	72.892	82.422	62.527	14.425	35.151
Κρατική Επιχορήγηση	30	104	106.594	98.583	86.910
Σύνολο εσόδων	197.429	206.668	235.379	176.378	160.637
Έξοδα					
Κόστος μισθοδοσίας	268.124	205.547	126.209	97.330	53.114
Κόστος αποθεμάτων (Αναλώσεις)	55.435	53.694	42.386	10.316	1.131
Λοιπά έξοδα/Αμοιβές Τρίτων	62.454	44.680	33.236	34.244	35.617
Κόστος ιδιοπαράγωγής	(58.823)	(59.846)	(27.988)	(19.370)	(8.814)
Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης	152.367	83.949	36.385	24.055	26.977
Σύνολο εξόδων	479.556	328.024	210.229	146.576	108.026
Αποτελέσματα προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων (EBITDA)	(282.127)	(121.356)	25.150	29.802	52.612

*Τα έτη 2009, 2010 αναφέρονται σε ΟΣΕ/ΕΔΙΣΥ για λόγους άμεσης σύγκρισης.

Συγκριτικός Πίνακας Αποτελεσμάτων ΟΜΙΛΟΣ	2009	2010	2011	2012	2013
Έσοδα					
Συντήρηση τροχαίου υλικού	49.500	49.488	23.202	24.800	0
Ενοίκιαση τροχαίου υλικού	42.329	44.248	23.000	18.890	18.254
Χρεώσεις Υποδομής	32.679	29.286	20.056	19.680	20.322
Λοιπά Έσοδα	76.950	88.365	67.524	18.397	36.072
Κρατική Επιχορήγηση	30	104	106.594	98.678	86.910
Σύνολο εσόδων	201.487	211.491	240.377	180.445	161.558
Έξοδα					
Κόστος μισθοδοσίας	286.835	211.582	137.320	104.603	59.189
Κόστος αποθεμάτων (Αναλώσεις)	55.435	53.694	42.386	10.316	1.131
Λοιπά έξοδα/Αμοιβές Τρίτων	69.064	46.301	37.421	37.571	37.501
Κόστος ιδιοπαραγωγής	(83.687)	(60.209)	(27.988)	(19.370)	(8.814)
Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης	153.381	87.405	38.016	26.739	27.354
Σύνολο εξόδων	481.028	338.772	227.156	159.859	116.361
Αποτελέσματα προ Φόρων , Τόκων & Αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ)	(279.540)	(127.281)	13.221	20.586	45.196

5. Παράγοντες και Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνου

Τα κυριότερα χρηματοπιστωτικά μέσα της εταιρείας (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. Πολιτική του ομίλου κατά τη διάρκεια του έτους, ήταν και παραμένει να μην ασχολείται με την εμπορία χρηματοπιστωτικών μέσων. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει και εγκρίνει αρχές, για τη διαχείριση κάθε ενός από αυτούς τους κινδύνους, οι οποίοι συνοψίζονται πιο κάτω.

5.1. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Επιχειρηματικές Δραστηριότητες

5.1.1. Κίνδυνοι που προκύπτουν από ζημιές/βλάβες σε Πρόσωπα, Εξοπλισμό και Περιβάλλον (ασφαλιστική κάλυψη)

Οι δραστηριότητες 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.

5.2. Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

5.2.1. Κίνδυνοι Επιτοκίου

Ο κίνδυνος διακύμανσης των επιτοκίων, προέρχεται κυρίως από τις δανειακές υποχρεώσεις που έχουν συναφθεί με κυμαινόμενο επιτόκιο.. Από το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού, περίπου το 30,31% των δανείων του ομίλου είναι με κυμαινόμενο επιτόκιο. Μια άνοδος των κυμαινόμενων επιτοκίων κατά 0,50%, εκτιμάται ότι θα επέφερε μία επιβάρυνση περί τα € 10,5 εκατ. στα χρηματοοικονομικά έξοδα της εταιρείας.

5.2.2. Κίνδυνος Τιμών Ξένου Συναλλάγματος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και ως εκ τούτου, δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα του. Κατά το παρελθόν ο όμιλος έχει συνάψει δάνεια σε συνάλλαγμα. Από το σύνολο των δανείων του Ομίλου, μόνο το 2,03% αφορά υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα (Yen) και ανέρχεται την 31/12/2013 σε € 129.215 χιλ (€164.598 χιλ την 31/12/2012). Η ενίσχυση του YEN έναντι του € κατά 5% θα έχει αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου την 31/12/2013 κατά ποσό € 6,80 εκατ. (€ 8,23 εκατ. τη χρήση 2012 με ενίσχυση του YEN έναντι του € επίσης κατά 5%).

5.2.3. 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 31/12/2013 ανέρχεται σε € 851.320 χιλ έναντι € 834.343 χιλ. την προηγούμενη χρήση. Στη χρήση 2013 ο ΟΣΕ εισέπραξε σημαντικό μέρος των εσόδων του από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ. Λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου από πελάτες ιδιωτικού τομέα ανέρχονται σε € 14.710 χιλ έναντι € 14.257 χιλ της προηγούμενης χρήσης.

Με τον Ν 3891/2010 προβλέπεται κάτω από συγκεκριμένες προϋποθέσεις και όρους που θα εγκριθούν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή η διαγραφή των χρεών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ προς τον ΟΣΕ. Με κοινή απόφαση των αρμοδίων Υπουργών θα εξειδικευθεί η έκταση, ο χρόνος και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια για την διαγραφή τους.

Τα διαθέσιμα του ομίλου 31/12/2013 ανέρχονται σε € 134.708 χιλ. ενώ την προηγούμενη χρήση ανέρχονταν σε ποσό € 113.862 χιλ. και είναι κατατεθειμένα σε ελληνικές τράπεζες.

5.2.4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται πάντα σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων, υφιστάμενων πιστωτικών ορίων, που καλύπτονται πάντα με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, όταν συνάπτεται αντίστοιχος δανεισμός.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου της 31.12.2013:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ				ΣΥΝΟΛΟ
	Έως 1 έτος	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Από 5 έτη και πάνω	
Υποχρεώσεις από ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	504.600	1.269.099	2.912.716	1.681.590	6.368.005
Λοιπές υποχρεώσεις	4.676.021	2.490	7.470	9.603	4.695.584
Σύνολο	5.180.621	1.271.589	2.920.186	1.691.193	11.063.589

Αντίστοιχα η η ανάλυση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου την 31.12.2012 έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ				ΣΥΝΟΛΟ
	Έως 1 έτος	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Από 5 έτη και πάνω	
Υποχρεώσεις από ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	1.108.833	504.600	3.503.498	2.395.290	7.512.221
Λοιπές υποχρεώσεις	3.460.446	2.490	7.470	12.093	3.482.499
Σύνολο	4.569.279	507.090	3.510.968	2.407.383	10.994.720

5.3. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Ο στόχος του Ομίλου όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι η εξασφάλιση της ικανότητας να συνεχίσει τη δραστηριότητά του (going-concern).

6. Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις

6.1. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι διεταιρικές συναλλαγές (πωλήσεις/αγορές), του ομίλου και της εταιρείας, για τη χρήση του 2013 (από 01/01/13 έως 31/12/13), σε σχέση με τη χρήση του 2012 (από 01/01/12 έως 31/12/12), αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Αγορά παγίων				
Θυγατρικές	0	0	104.521	211.639
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Σύνολο	0	0	104.521	211.639

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

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Αμοιβές Δ.Σ. & Διευθύνοντων Συμβούλων	57	279	17	132

6.2. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις Συνδεδεμένων Μερών

Η ανάλυση των διεταιρικών απαιτήσεων/υποχρεώσεων του ομίλου και της εταιρείας, για τη χρήση του 2013 (από 01/01/13 έως 31/12/13), σε σχέση με τη χρήση του 2012 (από 01/01/12 έως 31/12/12), αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000

Αιταιτήσεις

Θυγατρικές

Λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Σύνολο

Υποχρεώσεις

Θυγατρικές

Λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Σύνολο

Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
0	0	105.481	49.133
0	0	0	0
0	0	105.481	49.133
31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2010
0	0	6.293	20.460
0	0	0	0
0	0	6.293	20.460

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 ανήκουν εξ ολοκλήρου στο Ελληνικό Δημόσιο και είναι ανεξάρτητες μεταξύ τους. Το ύψος της απαίτησης του ΟΣΕ από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ανέρχεται στο ποσό των € 851 εκ. (834 εκ. τη χρήση 2012). Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών και πώληση αγαθών του ΟΣΕ προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ανέρχονταν σε € 50,32 εκ. περίπου ενώ τα αντίστοιχα έσοδα της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ανήλθαν στο ποσό των € 7,97 εκ. περίπου.

Ομοίως και η ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ ανήκει εξ' ολοκλήρου στο Ελληνικό Δημόσιο και είναι ανεξάρτητη με τον ΟΣΕ. Το ύψος της υποχρέωσης του ΟΣΕ προς την ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ ανέρχεται στο ποσό των € 1,61 εκ.

Παράλληλα ο ΟΣΕ εμφανίζει, σε μεταβατικούς λογαριασμούς, απαίτηση ύψους € 1,1 εκ από πρόβλεψη για την διάθεση προσωπικού στην ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ, η οποία τιμολογήθηκε εντός του 2014 και αντίστοιχα υποχρέωση από πρόβλεψη εξόδου ύψους € 4 εκ για την λήψη υπηρεσιών βαριάς συντήρησης από την ίδια εταιρεία, το οποίο επίσης τιμολογήθηκε εντός του 2014.

6.3. Επίδικες Υποθέσεις

Αγωγές τρίτων κατά ΟΣΕ

Εις βάρος της εταιρείας και του ομίλου, εκκρεμούν από μακρόν, σημαντικός αριθμός δικαστικών υποθέσεων, για τα παρακάτω ποσά:

Ποσά σε € '000

Δικαστικές αγωγές από:	Ποσό αγωγής
Εργατικές διαφορές	110.680
Μεταφορές - ατυχήματα	31.630
Από Συμβάσεις	91.964
Αποζημιώσεις σε τρίτους	61.392
Σύνολο	295.666

Για τις υποθέσεις αυτές και σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των νομικών συμβούλων του ομίλου, έχει σχηματισθεί σωρευτικά, πρόβλεψη ύψους € 158 εκατ., η οποία περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπές Προβλέψεις» (σημείωση 4.19).

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.

6.4. Εγγυητικές Επιστολές

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 δεκάτων που έχει λάβει ο Όμιλος ανέρχονται την 31/12/2013 σε € 620.505 χιλ ενώ την 31/12/2012 ανέρχονταν σε € 773.742 χιλ. Οι εγγυητικές επιστολές υπέρ τρίτων για εκτέλεση απαλλοτριώσεων ανέρχονται την 31/12/2013 σε € 22.492 χιλ, ενώ αντίστοιχα την 31/12/2012 ανέρχονταν σε € 23.013 χιλ.

6.5. Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Ο Όμιλος διενεργεί σχετική πρόβλεψη, για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Το συνολικό ύψος της εν λόγω πρόβλεψης, ανέρχεται σε € 60 εκατ. εκ των οποίων € 13 εκατ. διενεργήθηκαν εντός της κλειόμενης χρήσης και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπές Προβλέψεις» (σημ 4.19).

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 2011 και 2012 η μητρική εταιρεία και η θυγατρική ΕΡΓΟΣΕ ΑΕ ελέγχτηκε φορολογικά σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ 5 Ν 2238/1994 από Ορκωτούς Λογιστές Ελεγκτές. Εκκρεμεί η οριστικοποίηση του ελέγχου από το Υπουργείο Οικονομικών.

Για τη χρήση 2013 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των

οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2013. Στον ίδιο έλεγχο έχει υπαχθεί και η θυγατρική εταιρεία ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε.

Οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

6.6. Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού

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

Αριθμός προσωπικού	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
	1.825	2.661	1.627	2.442

Η μείωση του αριθμού των εργαζομένων της εταιρείας οφείλεται κυρίως στην απόσχιση του κλάδου συντήρησης του τροχαίου υλικού, που είχε σαν συνέπεια τη μεταφορά 611 υπαλλήλων στη νέα εταιρεία, στην οποία ο ΟΣΕ δεν έχει συμμετοχή στη μετοχική της σύνθεση.

6.7. Σημαντικά γεγονότα κατά την διάρκεια της χρήσης

Στις 4 Νοεμβρίου 2010 δημοσιεύθηκε ο Ν 3891/2010 σχετικά με την αναδιάρθρωση, εξυγίανση και ανάπτυξη του Ομίλου του ΟΣΕ. Στις 25 Ιανουαρίου 2013 δημοσιεύθηκε ο Ν 4111/2013 με τον οποίο επήλθαν κάποιες μεταβολές στον Ν 3891/2010, ενώ ρυθμίζονται και λοιπά θέματα του Οργανισμού.

Βασικές προβλέψεις των νόμων αυτών είναι τα εξής:

Μεταβίβαση μετοχών της ΓΑΙΟΣΕ προς το Δημόσιο

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του Ν 3891/2010, όπως αυτό τροποποιήθηκε με τον Ν 4111/2013, ορίζεται ότι με απόφαση των Υπουργών Οικονομικών, Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων μεταβιβάζεται το σύνολο των μετοχών της ΓΑΙΟΣΕ από τον ΟΣΕ στο Δημόσιο χωρίς αντάλλαγμα. Η μεταβίβαση απαλλάσσεται από οποιοδήποτε φόρο η τέλος υπέρ Δημοσίου ή τρίτων. Με Κοινή Απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων που δημοσιεύτηκε στο Αρ. Φύλλου 759/3.4.2013, μεταβιβάζονται και περιέρχονται κατά πλήρη κυριότητα και χωρίς αντάλλαγμα από τον ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο το σύνολο των μετοχών που κατέχει ο Οργανισμός στη ΓΑΙΟΣΕ Α.Ε.. Το σύνολο των μετοχών ανέρχεται σε τετρακόσιες είκοσι μία χιλιάδες τετρακόσιες ενενήντα δύο (421.492) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €100 έκαστη και αντιστοιχεί στο 100%

του μετοχικού κεφαλαίου. Το χρέος του ΟΣΕ προς το Δημόσιο μειώνεται ισόποσα με την αξία των μετοχών της ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. κατά την ημερομηνία μεταβίβασης. Σχετικά με την ολοκλήρωση της διαδικασίας αυτής γίνεται αναφορά στην παρ 4.33 ανωτέρω.

Ρυθμίσεις για την ακίνητη περιουσία

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

Μεταβίβαση τροχαίου υλικού

Σύμφωνα με το άρθρο 8 του Ν 3891/2010, όπως αυτό τροποποιήθηκε με το άρθρο 25 του Ν 4111/2013, με απόφαση των Υπουργών Οικονομικών, Μεταφορών και Δικτύων που εκδίδεται μέσα σε 2 μήνες από την έναρξη ισχύος της σχετικής παραγράφου, μεταβιβάζεται συγκεκριμένο τροχαίο υλικό από τον ΟΣΕ στο Δημόσιο. Με την έκδοση της απόφασης το χρέος του ΟΣΕ προς το Ελληνικό Δημόσιο μειώνεται ισόποσα με την αξία των μεταβιβαζόμενων στοιχείων. Με την μεταβίβαση του τροχαίου υλικού, το Δημόσιο υποκαθίσταται αυτοδικαίως και χωρίς άλλη διατύπωση στην θέση του ΟΣΕ στα δικαιώματα και υποχρεώσεις που απορρέουν από την σύμβαση μίσθωσης που έχει υπογράψει με την ΤΡΑΙΝΟΣΕ. Το μεταβιβαζόμενο τροχαίο υλικό αποτελεί το σύνολο του τροχαίου υλικού του ΟΣΕ εκτός από αυτό που χρησιμοποιείται για την δραστηριότητα του διαχειριστή υποδομής. Με την εν λόγω απόφαση μπορεί να ρυθμίζεται και κάθε θέμα ως προς το τροχαίο υλικό. Η πρώτη ΚΥΑ η οποία εκδόθηκε στις 14.4.2014, αφορά το ενεργό τροχαίο υλικό αξίας € 319,2 εκ. περίπου, στο οποίο δεν έχει περιληφθεί το εκχωρημένο στην EUROFIMA τροχαίο υλικό. Από 1.1.2013 και μέχρι την ολοκλήρωση της μεταβίβασης του τροχαίου υλικού και των σχετικών συμβάσεων στο Δημόσιο, εκχωρείται αυτοδικαίως και χωρίς άλλη διατύπωση από τον ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο το μίσθωμα που προβλέπεται στη μίσθωση τροχαίου υλικού μεταξύ ΟΣΕ και ΤΡΑΙΝΟΣΕ. Το εκχωρούμενο μίσθωμα πιστώνεται σε μερική εξόφληση των χρεών του ΟΣΕ προς το Δημόσιο και για το λόγο αυτό εξακλουθεί να αναγνωρίζεται ως έσοδο από τον Οργανισμό. Ο ΟΣΕ δεν δύναται να γνωρίζει την παρούσα χρονική στιγμή την εμπορική αξία του τροχαίου υλικού που θα αποτελέσει και το τίμημα της μεταβίβασης και για τον λόγο αυτό και σύμφωνα με το όσα ορίζονται από τα ΔΠΧΑ, τα συγκεκριμένα πάγια καθώς και το έσοδο που προκύπτει από την ενοικίαση του τροχαίου υλικού δεν εμφανίζονται διακριτά στις οικονομικές καταστάσεις. Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας αυτής το

χρέος του ΟΣΕ προς το Ελληνικό Δημόσιο θα μειωθεί ισόποσα με την αξία του μεταβιβαζομένου τροχαίου υλικού.

Ρυθμίσεις χρεών

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

Με την έναρξη ισχύος του άρθρου 13 του Ν 3891, η οποία υπόκειται στις προβλέψεις του άρθρου 44 παρ 1 του ίδιου νόμου, τα χρέη του ΟΣΕ προς το Δημόσιο διαγράφονται στην έκταση και κατά τους ειδικότερους όρους που θα εγκριθούν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Επίσης με κοινή υπουργική απόφαση των παραπάνω Υπουργών, μπορεί να οριστεί ανάληψη χρεών του ΟΣΕ έναντι τρίτων από το Δημόσιο με τη διαγραφή των χρεών αυτών από τις οικονομικές του καταστάσεις ή ακόμη και να εξειδικεύεται η διαδικασία διαπίστωσης, συμψηφισμού, βεβαίωσης και ανάληψης των χρεών, καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια.

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

Η εταιρεία βρίσκεται στην διαδικασία 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 είναι δυνατή η εκτίμηση, αυτήν την χρονική στιγμή, των επιπτώσεων των μεταβολών αυτών στην οικονομική θέση και την περιουσιακή διάρθρωση της εταιρείας και του ομίλου.

Απόσχιση κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού και ίδρυση Εταιρείας Συντήρησης Τροχαίου Υλικού

- Βάσει του άρθρου 23 του Ν. 4111/2013 ιδρύθηκε η "Ελληνική Εταιρεία Συντήρησης Τροχαίου Υλικού ΑΕ" – ΕΕΣΤΥ ή ROSCO και λειτουργεί σύμφωνα με το ν. 3429/2005 (Α' 314) και κ.ν. 2190/1920. Εποπτεύεται από τον Υπουργό Μεταφορών Υποδομών και Δικτύων. Καταρτίστηκε το

Ιδρυτικό Καταστατικό με απόφαση του Υπουργού Μεταφορών Υποδομών και Δικτύων και η διάρκεια της ορίστηκε σε 99 έτη. Σκοπός της εταιρείας είναι οι υπηρεσίες συντήρησης, επισκευής και ανακατασκευής τροχαίου υλικού, η διαχείριση ή/και η εκμίσθωση τροχαίου υλικού και κάθε άλλη δραστηριότητα που προβλέπεται από το καταστατικό. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει οριστεί με βάση το ΦΕΚ 124 22.3.2013.

- Με την δημοσίευση της ΚΥΑ υπ' αριθμ 1661/14/8/2013 (ΦΕΚ 1993), ολοκληρώθηκε η αποσχισή του κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού της ΟΣΕ ΑΕ και η εισφορά του στην ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ, η οποία καθίσταται ειδικός διάδοχος των απαιτήσεων και υποχρεώσεων που περιγράφονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της 31/12/2012. Περισσότερες πληροφορίες περιέχονται στην παρ 4.33 ανωτέρω.

Διαγραφή υποχρεώσεων του ΟΣΕ και της ΕΡΓΟΣΕ προς τη SIEMENS

Το Μάρτιο 2013 η SIEMENS (Ελλάδος, Γερμανίας και των θυγατρικών τους) ενημέρωσε με επιστολή της τον ΟΣΕ και την ΕΡΓΟΣΕ ότι θα διαγράψει τις απαιτήσεις που έχει προς αυτούς με βάση την απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας που είχε οριστεί από την Ελληνική Δημοκρατία για τον συμβιβασμό με την εταιρεία.

Η υποχρέωση του ΟΣΕ στα βιβλία του προς τη SIEMENS ανερχόταν σε 1,4 εκ, ενώ της ΕΡΓΟΣΕ σε 16,5 εκ. Οι εν λόγω διαγραφές πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης 2013 σε όφελος των αποτελεσμάτων του Οργανισμού.

6.8. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 14.04.2014 δημοσιεύθηκε σε ΦΕΚ και είναι σε ισχύ η απόφαση των υπουργών Οικονομικών και Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, για τη μεταβίβαση του ενεργού τροχαίου υλικού ιδιοκτησίας του ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο. Στην απόφαση αναφέρεται αναλυτικά το μέρος του τροχαίου υλικού που μεταβιβάζεται, καθώς από το σύνολο του τροχαίου υλικού εξαιρείται της μεταβίβασης το μέρος εκείνο του οποίου η κυριότητα έχει εκχωρηθεί στη Eurofima, ως εγγύηση για δανεισμό από αυτή. Βάσει του άρθρου 8 του Ν. 3891/2010 η μεταβίβαση απαλλάσσεται από οποιονδήποτε φόρο ή άλλης φύσεως τέλος ή δικαίωμα υπέρ του Δημοσίου ή τρίτου. Επίσης αναφέρει ότι με τη δημοσίευση της απόφασης μειώνεται ισόποσα με την λογιστική αξία του τροχαίου υλικού που μεταβιβάζεται, το χρέος του ΟΣΕ προς το Ελληνικό Δημόσιο. Ωστόσο, συνεχίζει λέγοντας ότι σε επόμενη απόφαση θα προσδιοριστεί η εμπορική αξία του εν λόγω τροχαίου υλικού και σε περίπτωση απόκλισης από τη λογιστική του αξία θα αναπροσαρμοστεί το ύψος του διεγγραμμένου χρέους του ΟΣΕ προς το Δημόσιο, ώστε να ισούται με την εμπορική αξία του τροχαίου υλικού. Αναλυτικότερη αναφορά γίνεται στην παράγραφο 4.33 και 6.7 ανωτέρω.



Δεν υπάρχουν άλλα, μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων γεγονότα, που είναι αξιοσημείωτα και τα οποία θα έπρεπε να αναφερθούν, βάσει των Αρχών που διέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ).

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Παναγιώτης Αλκ.
Θεοφανόπουλος

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Πέτρος Π. Αβούρης

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Ιωάννης Α. Σερδάρης