



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
για τη χρήση 2014**

(από την 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Αθήνα, 16 Ιουνίου 2015

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ

Καρόλου 1-3 – ΤΚ 10437 Αθήνα

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 1967/98/Β/86/02/23.08.1991

Γ.Ε.Μ.Η : 000779701000

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ -----	2
B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ -----	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ -----	10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ -----	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ – ΟΜΙΛΟΥ -----	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ -----	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ -----	14
Γ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ -----	15
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΌΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ -----	15
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ -----	16
3. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ -----	24
4. ΆΛΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ -----	26
5. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ -----	26
6. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΛΟΙΠΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ -----	26
7. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ -----	27
8. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ -----	27
9. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ -----	27
10. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ -----	28
11. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ -----	28
12. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ -----	29
13. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ -----	29
14. ΠΟΣΑ ΠΡΟΟΡΙΣΜΕΝΑ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ -----	29
15. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ -----	29
16. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ -----	30
17. ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΑ ΈΣΟΔΑ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ -----	31
18. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ -----	32
19. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ -----	32
20. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ -----	33
21. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ -----	33
22. ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ -----	33
23. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ -----	33
24. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ -----	34
25. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ -----	34
26. ΛΟΙΠΑ ΈΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ -----	35
27. ΛΟΙΠΑ ΈΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ -----	36
28. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΈΞΟΔΑ -----	36
29. ΛΟΙΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ -----	37
30. ΈΞΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ -----	37
31. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ -----	37
32. ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ - ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΣΤΑ ΚΕΡΔΗ -----	37
33. ΔΙΑΚΟΠΕΙΣΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ -----	38
34. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ -----	39
35. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ -----	40
36. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ -----	41
37. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ -----	42
38. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ, ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ -----	42
39. ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ -----	43
40. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ -----	43
41. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ -----	45
42. ΈΓΚΡΙΣΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ -----	45

A. ΈΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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 2014, καθώς και οι προοπτικές και οι στόχοι για την οικονομική χρήση 2015.

Εταιρική Μορφή κατά το έτος 2014

Η διάρθρωση του Ομίλου ΟΣΕ είναι η εξής:

- | | |
|------------------------------|---|
| <u>1. Ο.Σ.Ε. Α.Ε.</u> | Μητρική εταιρεία |
| <u>2. ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε.</u> | Θυγατρική Εταιρεία. Ο ΟΣΕ κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου.
Παρέχει υπηρεσίες που σχετίζονται με έργα σιδηροδρομικής υποδομής, παροχής υπηρεσιών προς τον ΟΣΕ και προς τρίτους. |

Βασικές Λειτουργίες του ΟΣΕ κατά το 2014

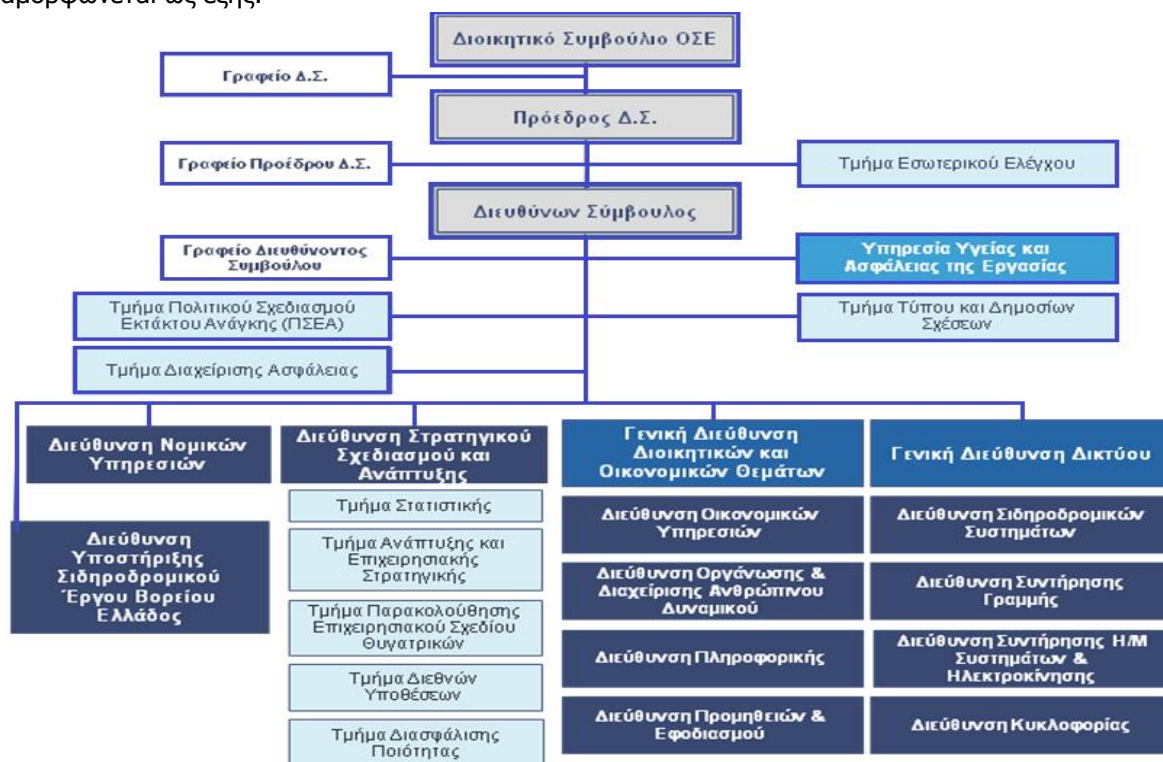
Σύμφωνα με το νόμο 3891/2010, "Αναδιάρθρωση, εξυγίανση και ανάπτυξη του Ομίλου Ο.Σ.Ε. και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ και άλλες διατάξεις για το σιδηροδρομικό τομέα, ΦΕΚ 188 Α'/04-11-2010", όπως ισχύει σήμερα, και μετά την απόσχιση του κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού και απορρόφησή του από την εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ, οι 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 2014 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 παρεχόμενων υπηρεσιών των Τεχνικών Ασφάλειας και Ιατρών Εργασίας)
- **Τμήμα Διαχείρισης Ασφάλειας** (μονάδα αρμόδια για τη θέσπιση συστήματος Διαχείρισης Ασφάλειας και την παρακολούθηση της εφαρμογής του και για τη λήψη Έγκρισης Ασφάλειας από την Αρχή Ασφάλειας)
- **Τμήμα Πολιτικού Σχεδιασμού Έκτακτης Ανάγκης** (μονάδα που καλύπτει τις ανάγκες της Εταιρείας σε έκτακτα γεγονότα, με την ευθύνη κινητοποίησης των αρχών, των Σωμάτων Ασφαλείας και του εσωτερικού μηχανισμού),
- **Τμήμα Τύπου και Δημοσίων Σχέσεων** (μονάδα που παρέχει υπηρεσίες προβολής του έργου της Εταιρείας και υποστηρίζει τις θέσεις της στα Μ.Μ.Ε.)

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



Σύνοψη Εταιρικών και Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων

Η χρήση του 2014 δημιούργησε τα αποτελέσματα που εμφανίζονται στις επόμενες σελίδες, σε ατομική και ενοποιημένη βάση.

Όπως και στις τρεις προηγούμενες περιόδους, και κατά την διάρκεια της χρήσης του 2014 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 μειώθηκαν σε σύγκριση με αυτά της προηγούμενης χρήσης (€40,5 εκ. ή 25%), κυρίως λόγω απώλειας των εσόδων των ενοικίων τροχαίου υλικού τα οποία πλέον αποτελούν έσοδο του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και της μειωμένης κρατικής επιχορήγησης.

Το λειτουργικό αποτέλεσμα του ΟΣΕ (EBITDA) είναι αρνητικό.

Διαφοροποιήθηκε το αποτέλεσμα της τρέχουσας χρήσης του ΟΣΕ ως προς την κερδοφορία.

Ο σημαντικότερος παράγοντας για αυτή την αρνητική εξέλιξη υπήρξε η τροποποίηση στο νομοθετικό πλαίσιο η οποία μεταφέρει ολοσχερώς τα έσοδα από την ενοικίαση τροχαίου υλικού στο Ελληνικό Δημόσιο και μάλιστα αναδρομικά και για τη χρήση 2013. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα να επιβαρυνθεί αρνητικά υπέρμετρα η τρέχουσα χρήση.

Κατόπιν τούτου το λειτουργικό αποτέλεσμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (EBITDA) διαμορφώθηκε σε €-7,5 εκ (ομίλου €-14,3) ενώ από διακοπείσες δραστηριότητες σε €-6,0 (όμιλος και εταιρεία).

Υπενθυμίζεται ότι το αντίστοιχο οικονομικό αποτέλεσμα ήταν για τα έτη 2009 €-282,1 εκ, 2010 €-121,4 εκ για το 2011€+25,2 εκ, για το 2012+€29,8 εκ και για το 2013 +€52,6 (αντίστοιχα για τον Όμιλο, έτη 2009 €-279,5 εκ , 2010 €-127,3 εκ , 2011 €+13,2 εκ, 2012 €+20,6 εκ και 2013 €+45,1 εκ).

Από τις επιμέρους κατηγορίες εξόδων εμφανίζουν μείωση για την Εταιρεία η μισθοδοσία κατά 4,9% (4,8% για τον Όμιλο) και οι αμοιβές τρίτων 12% (9,7% για τον Όμιλο). Αντίθετα αύξηση παρουσιάζουν οι αναλώσεις 131% (131% για τον Όμιλο) λόγω αύξησης της παραγωγής και τα λοιπά έξοδα 105% (99% για τον Όμιλο) λόγω της μεταφοράς του ενοικίου τροχαίου υλικού στο Δημόσιο και του οριστικού διακανονισμού με το ΙΚΑ, ο οποίος πραγματοποιήθηκε εντός του 2015, σύμφωνα με τον Ν. 4321/2015.

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

Κύκλος εργασιών: Αν και ο συνολικός κύκλος εργασιών του ομίλου €39,6 εκ. τη χρήση του 2014 έναντι €39,5 εκ τη χρήση 2013 (Εταιρείας €39,5 εκ για τη χρήση 2014 έναντι €39,4 για τη χρήση 2013), παρέμεινε σταθερός, εν τούτοις τα έσοδα από τα τέλη υποδομής που αποτελούν την κύρια δραστηριότητα του ΟΣΕ αυξήθηκαν κατά €2,8 εκ ή 14% λόγω αύξησης αριθμού δρομολογίων ΤΡΑΙΝΟΣΕ.

Η ρευστότητα είναι σημαντικότερα βελτιωμένη ως συνέπεια του εξορθολογισμού της πολιτικής εισπράξεων παρά τη μείωση της ετήσιας επιχορήγησης κατά 39% ή €33,9 εκ σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Η αύξηση της ρευστότητας σε σχέση με τα προηγούμενα έτη θα μας επιτρέψει βελτίωση της υποδομής μέσω επενδύσεων, εάν οι υπόλοιποι συντελεστές διατηρηθούν σταθεροί.

Μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης: Το μικτό αποτέλεσμα εκμετάλλευσης επίσης κυμάνθηκε στα περσινά επίπεδα εμφανίζοντας οριακή, σε σχέση με το 2013, καλύτερευση κατά 0,06% στον Όμιλο και κατά 0,04% στην 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 2014 σε €-20,6 εκ έναντι €45,1 εκ την προηγούμενη χρήση (ενώ για την Εταιρεία το EBITDA της χρήσης ανήλθε σε €-13,5 εκ έναντι €52,6 εκ την προηγούμενη). Το περιθώριο EBITDA για τον

Όμιλο ανήλθε στην χρήση 2013 σε -52% έναντι +116% που ήταν την προηγούμενη χρήση (για την Εταιρεία το περιθώριο για την τρέχουσα χρήση επίσης διαμορφώθηκε στο -34% έναντι +99% την προηγούμενη).

Έξοδα διοίκησης: Εντάθηκε η μείωση στα έξοδα διοίκησης κατά €3,8 εκ για τον Όμιλο τα οποία οφείλονται σχεδόν αποκλειστικά στην Εταιρεία, από €26,8 εκ την προηγούμενη χρήση σε €23 εκ την τρέχουσα (€4 εκ ήταν η μείωση για την Εταιρεία, από €24 εκ την προηγούμενη σε €20 εκ την τρέχουσα), ποσοστό μείωσης 14,4% για τον Όμιλο (16,8% για την Εταιρεία).

Έξοδα Διάθεσης: Τα έξοδα διάθεσης μειώθηκαν επίσης κατά €94 χιλ για τον Όμιλο και την Εταιρεία, από €181 χιλ την προηγούμενη χρήση σε €87 χιλ την τρέχουσα, ποσοστό μείωσης 52%.

Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης: Τα Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης αυξήθηκαν για τον Όμιλο σε €51,8 εκ την κλειόμενη χρήση από €26,1 ή 49,8% από την προηγούμενη (€51,1 εκ στην τρέχουσα χρήση έναντι €25,8 εκ ή 49,5% για την Εταιρεία αντίστοιχα) κυρίως λόγω ζημίας από τη μεταβίβαση της ΓΑΙΑΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο και ενοίκια τροχαίου υλικού χρήσης 2013.

Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος: Οι ζημιές χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για τον Όμιλο ανήλθαν σε €526,9 εκ αυξημένες κατά 5,92% έναντι της προηγούμενης (για την Εταιρεία οι ζημιές της χρήσης ανήλθαν σε €520,1 εκ. επίσης αυξημένες κατά 5,96% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Σε σχέση με το αρνητικό αποτέλεσμα της χρήσης, σημειώνουμε ότι μόλις αφίσταται του αθροίσματος του ποσού των αποσβέσεων + χρηματοοικονομικών εξόδων (€253 εκ. + €267 εκ. = €520 εκ).

Η ΕΡΓΟΣΕ αντίστοιχα είχε κέρδη μετα φόρων ύψους €4,1 εκ αυξημένα κατά 46,42% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (€2,8 εκ). Οι ταμειακές ροές για τα επενδυτικά έργα το 2014 ανέρχονται σε €171 εκ έναντι €137,2 εκ το 2013 (αύξηση 25%) και οι αντίστοιχες τιμολογήσεις σε €189,4 έναντι €95,7 το 2013 (αύξηση 98%). Το μέρισμα για τον ΟΣΕ από τη διάθεση κερδών χρήσης 2013 ανήλθε σε €1.558.459,71.

Διαχείριση Κινδύνων: Σχετικά με την διαχείριση των κινδύνων του Οργανισμού, γίνεται σχετική αναφορά στο σημείωση 35 των επεξηγηματικών σημειώσεων.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2015

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 2015 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.

.....
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΑΛΚ. ΘΕΟΦΑΝΟΠΟΥΛΟΣ
Πρόεδρος ΔΣ και Διευθύνων Σύμβουλος

B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

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 31ης Δεκεμβρίου 2014, 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 έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και 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 παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής:

1. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 3 των ετήσιων 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 της Εταιρείας και 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 31^η Δεκεμβρίου 2014 καθώς και για τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα αποτελέσματα, για την κλειόμενη και τις προηγούμενες χρήσεις.
2. Η Εταιρεία προέβη εντός της τρέχουσας χρήσης, σε μείωση του χρέους της προς το Ελληνικό Δημόσιο κατά ευρώ 315,1 εκ, λόγω μεταβίβασης αντίστοιχης λογιστικής αξίας τροχαίου υλικού, σύμφωνα με την Κοινή Υπουργική Απόφαση υπ' αριθμό Φ35/ΟΙΚ.23084/1822. Στην εν λόγω ΚΥΑ αναφέρεται ότι η εμπορική αξία του τροχαίου υλικού που μεταβιβάστηκε θα προσδιοριστεί με νεώτερη απόφαση των αρμόδιων Υπουργών και σε περίπτωση που διαπιστωθεί απόκλιση σε σχέση με τη λογιστική αξία το ύψος της μείωσης του χρέους προς τον Οργανισμό θα αναπροσαρμοστεί, ώστε να ισούται με την εμπορική του αξία. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη δυνατόν να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα τεκμήρια για την εμπορική αξία, δεδομένου ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί η τεχνική και οικονομική αποτίμηση του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού που προβλέπεται από την παραπάνω απόφαση. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για το ύψος της μείωσης του χρέους και τις

ενδεχόμενες επιπτώσεις στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014.

3. Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 7 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, δεν διενεργήθηκε επικαιροποίηση της αποτίμησης σε εύλογη αξία, των επενδύσεων της Εταιρείας σε ακίνητα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 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 ετήσιες 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 ετήσιες οικονομικές καταστάσεις τα επενδυτικά ακίνητα, καθώς και για τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα αποτελέσματα, για την κλειόμενη και τις προηγούμενες χρήσεις.

4. Μεταξύ των απαιτήσεων της Εταιρείας περιλαμβάνονται και ληξιπρόθεσμες και επισφαλείς απαιτήσεις από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ συνολικού ποσού ευρώ 740 εκ. περίπου. Η διοίκηση της Εταιρείας, εν όψει της οριστικοποίησης των διατάξεων του νόμου 3891/2010, ο οποίος προβλέπει την διαγραφή των απαιτήσεων της Εταιρείας από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, 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 της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 να εμφανίζονται αυξημένα κατά ποσό ευρώ 740 εκ ενώ τα αποτελέσματα χρήσης εμφανίζονται μειωμένα κατά ποσό ευρώ 56 εκ. που αφορά ποσό απαιτήσεων οι οποίες τελικά εισπράχθηκαν από την Εταιρεία στην κλειόμενη χρήση 2014.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων 1, 2 και 3, καθώς και των επιπτώσεων του θέματος 4 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 31^η Δεκεμβρίου 2014 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 40 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφεται το θέμα της ψήφισης του Ν.3891/2010 ο οποίος προβλέπει σημαντικές αλλαγές στην επιχειρησιακή και λειτουργική δομή, καθώς και στην περιουσιακή διάρθρωση του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα στον ανωτέρω νόμο προβλέπεται υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, η εκχώρηση της ακίνητης περιουσίας και συγκεκριμένων παγίων περιουσιακών στοιχείων στο Ελληνικό Δημόσιο, η διαγραφή απαιτήσεων καθώς και η εκχώρηση μέρους των υποχρεώσεων του Οργανισμού. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων υπήρχαν σημαντικές αβεβαιότητες σχετικά με τα ποσά του Ενεργητικού, Παθητικού και των Ιδίων Κεφαλαίων τα οποία παραμένουν στην Εταιρεία και τον Όμιλο με συνέπεια να μην μπορεί να προσδιορισθεί η επίδραση αυτών των μεταβολών στην οικονομική θέση και την περιουσιακή διάρθρωση της Εταιρείας και του Ομίλου.

2. Στο γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας και του Ομίλου, αφού ληφθούν υπόψη οι επιφυλάξεις 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 του Ομίλου βρίσκεται στη διαδικασία εκπόνησης κατάλληλου προγράμματος, στα πλαίσια των νόμων 3891/2010, 4111/2013 και 4313/2014 για την άρση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου αυτού και την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται περαιτέρω 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, 16 Ιουνίου 2015

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μαριλένα Μπουζούρα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30511

Δημήτρης Τσέλιος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36651



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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια	3	11.217.308	11.616.361	11.271.410	11.661.186
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4	392	410	322	402
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	5	0	0	303	303
Επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες	6	15.265	15.265	15.265	15.265
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	142.268	142.268	142.268	142.268
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		0	336	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	54.231	60.766	3.891	11.208
Σύνολο		11.429.464	11.835.406	11.433.459	11.830.632
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	9	5.115	4.514	5.115	4.514
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	10	767.883	864.320	850.425	963.441
Λοιπές Απαιτήσεις	11	104.269	94.093	101.326	92.391
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	223.335	134.708	127.173	32.064
Σύνολο		1.100.602	1.097.635	1.084.039	1.092.410
Σύνολο ενεργητικού		12.530.066	12.933.041	12.517.498	12.923.042
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	13	4.799.198	4.799.198	4.799.198	4.799.198
Ποσά προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	14	2.738.176	2.559.081	2.738.176	2.559.081
Αποθεματικά κεφάλαια	15	8.878	9.172	4.434	4.728
Αποτελέσματα εις νέο		(6.773.049)	(6.235.170)	(6.756.500)	(6.225.394)
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		773.203	1.132.281	785.308	1.137.613
Δικαιώματα Τρίτων		0	0	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		773.203	1.132.281	785.308	1.137.613
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	16	21.161	27.636	20.001	26.385
Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	17	424.071	452.342	424.071	452.342
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	18	4.594.095	5.863.405	4.594.095	5.863.405
Λοιπές προβλέψεις	19	213.363	218.098	213.363	218.098
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	20	26.085	19.563	25.960	19.564
Σύνολο		5.278.775	6.581.044	5.277.490	6.579.794
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	21	33.880	37.878	14.506	25.727
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	22	877	1.217	157	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	23	6.443.331	5.180.621	6.440.037	5.179.908
Σύνολο		6.478.088	5.219.716	6.454.700	5.205.635
Σύνολο Υποχρεώσεων		11.756.863	11.800.760	11.732.190	11.785.429
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		12.530.066	12.933.041	12.517.498	12.923.042

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		ΑΝΑΔ/ΜΕΝΟ		ΑΝΑΔ/ΜΕΝΟ	
		1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κύκλος εργασιών	24	39.566	39.459	39.478	39.446
Κόστος πωλήσεων	25	(337.102)	(337.875)	(331.805)	(332.593)
Μικτό κέρδος (ζημιά)		(297.536)	(298.416)	(292.327)	(293.147)
Έξοδα διοίκησης	25	(22.965)	(26.828)	(19.953)	(23.991)
Έξοδα διάθεσης	25	(87)	(181)	(87)	(181)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	26	(51.870)	(26.062)	(51.146)	(25.830)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	27	109.326	144.366	107.215	143.459
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(263.132)	(207.121)	(256.298)	(199.690)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	28	(266.737)	(328.807)	(266.690)	(328.726)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	29	3.602	3.206	808	463
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	29	591	35.380	591	35.380
Έσοδα από μερίσματα	30	0	0	1.665	621
Αποτελέσματα προ φόρων		(525.676)	(497.342)	(519.924)	(491.952)
Φόροι Εισοδήματος	31	(1.266)	(1.201)	(210)	0
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(526.942)	(498.543)	(520.134)	(491.952)
Αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες	33	(10.909)	765	(10.909)	5.654
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους		(537.851)	(497.778)	(531.043)	(486.298)
Λοιπά Συνολικά έσοδα					
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	16	(320)	1.562	(355)	1.556
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		(320)	1.562	(355)	1.556
Συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους		(538.171)	(496.216)	(531.398)	(484.742)

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ – ΟΜΙΛΟΥ

<i>Ποσά σε € '000</i>	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 01/01/2013	4.799.198	2.382.754	9.305	(5.751.549)	1.439.708	0	1.439.708
ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΠΟ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΔΛΠ 19				11.222	11.222		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				(498.543)	(498.543)		(498.543)
Κέρδη περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες				765	765		765
Λοιπό Συνολικό Εισόδημα				1.562	1.562	0	1.562
Συνολικό Εισόδημα				(496.216)	(496.216)	0	(496.216)
Λοιπές μεταβολές ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2013							
Καταθέσεις Μετόχων	14	176.327			176.327		176.327
Επίδραση από μεταβίβαση ΓΑΙΑΟΣΕ			(133)	1.373	1.240		1.240
Σύνολο συναλλαγών με ιδιοκτήτες		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
Υπόλοιπο την 01/01/2014	4.799.198	2.559.081	9.172	(6.235.170)	1.132.281	0	1.132.281
Ζημιές περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες				(526.944)	(526.944)		(526.944)
Κέρδη περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες				(10.909)	(10.909)	0	(10.909)
Λοιπό Συνολικό Εισόδημα				(320)	(320)		(320)
Κλείσιμο Αποθεματικών			(294)	294			0
Συνολικό Εισόδημα			(294)	(537.879)	(538.173)	0	(538.173)
Λοιπές μεταβολές ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2014							
Καταθέσεις Μετόχων	14	179.095			179.095		179.095
Σύνολο συναλλαγών με ιδιοκτήτες		179.095			179.095	0	179.095
Υπόλοιπο την 31/12/2014	4.799.198	2.738.176	8.878	(6.773.049)	773.203	0	773.203

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

<i>Ποσά σε € '000</i>	<i>σημ.</i>	<i>Μετοχικό κεφάλαιο</i>	<i>Ποσά προορισμένα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου</i>	<i>Αποθεματικά κεφάλαια</i>	<i>Αποτελέσματα εις νέο</i>	<i>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</i>
Υπόλοιπο την 01/01/2013		4.799.198	2.382.754	4.728	(5.751.874)	1.434.806
<i>ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΠΟ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΔΛΠ 19</i>					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>					(491.952)	(491.952)
<i>Κέρδη περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες</i>					5.654	5.654
<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						
<i>Καταθέσεις Μετόχων</i>	14		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
Υπόλοιπο την 01/01/2014		4.799.198	2.559.081	4.728	(6.225.394)	1.137.613
<i>Ζημιές περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</i>					(520.136)	(520.136)
<i>Ζημιές περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες</i>	33				(10.909)	(10.909)
<i>Λοιπό Συνολικό Εισόδημα</i>					(355)	(355)
<i>Κλείσιμο Αποθεματικών</i>				(294)	294	0
Συνολικό Εισόδημα				(294)	(531.106)	(531.400)
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2014						
<i>Καταθέσεις μετόχων</i>	14		179.095			179.095
Σύνολο συναλλαγών με ιδιοκτήτες			179.095		0	179.095
Υπόλοιπο την 31/12/2014		4.799.198	2.738.176	4.434	(6.756.500)	785.308

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε € '000	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		ΑΝΑΔ/ΜΕΝΟ		ΑΝΑΔ/ΜΕΝΟ	
		1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Ζημιές Περιόδου (Προ φόρου) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(525.676)	(497.342)	(519.924)	(491.952)
Αποτελέσματα Περιόδου (Προ φόρου) από διακοπείσες δραστηριότητες		(10.909)	765	(10.909)	5.654
Προσαρμογές στα Κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	32	485.874	520.657	486.997	518.501
Προσαρμογές στα Κέρδη από διακοπείσες δραστηριότητες	33	4.904	16.816	4.904	16.816
		(45.807)	40.896	(38.932)	49.019
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης					
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		(601)	(172)	(601)	(173)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		92.116	34.642	94.442	78.009
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων		12.933	(8.845)	19.915	(69.347)
		104.448	25.625	113.756	8.489
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		58.641	66.521	74.824	57.508
μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος		(1.541)	(10)	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		63.105	48.930	80.829	35.038
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες		(6.005)	17.581	(6.005)	22.470
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		57.100	66.511	74.824	57.508
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορές ενσώματων παγίων		(191.249)	(98.405)	(201.167)	(108.322)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		(76)	(385)	(13)	(383)
Ιδιοπαραγωγή ενσώματων παγίων		(6.118)	(8.814)	(6.118)	(8.814)
Μεταβίβαση Τρ.Υλικού στο Ελληνικό Δημόσιο		315.152	0	315.152	0
Μερίσματα εισπραχθέντα		0	0	1.509	466
Πληρωμές εγγυήσεων Ενοικίων		27	36	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		117.736	(107.568)	109.363	(117.053)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Μείωση χρέους λόγω μεταβίβασης Τρ.Υλικού στο Ελληνικό Δημόσιο		(315.153)	0	(315.153)	0
Αποπληρωμή δανεισμού		(504.460)	(1.108.833)	(504.460)	(1.108.833)
Τόκοι που εισπράχθηκαν		3.599	3.205	808	463
Τόκοι πληρωθέντες		(276.031)	(360.037)	(275.983)	(357.425)
Εισροές από Ελληνικό Δημόσιο (αύξηση μετοχικού κεφαλαίου)		179.095	176.327	179.095	176.327
Μεταβολή λοιπών υποχρεώσεων (Ελληνικό Δημόσιο)		826.740	1.351.241	826.615	1.353.644
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(86.210)	61.903	(89.078)	64.176
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		88.626	20.846	95.109	4.631
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		134.708	113.862	32.064	27.433
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		223.334	134.708	127.173	32.064

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Γ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**1. Πληροφορίες για τον Όμιλο και την Εταιρεία****1.1. Γενικές πληροφορίες**

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

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

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

Επιπρόσθετα, το Επενδυτικό Σχέδιο Έργων Ανάταξης-Συντήρησης του σιδηροδρομικού δικτύου του ΟΣΕ, προβλέπει για την τριετία 2016-2018 δράσεις ύψους €189 εκ., το μεγαλύτερο μέρος των οποίων θα καλυφθεί από ίδιους πόρους.

Στο πλαίσιο της ευρύτερης οργανωτικής αναδιοργάνωσης, ο ΟΣΕ μετετράπη σε μητρική εταιρεία ομίλου εταιρειών, με τις θυγατρικές εταιρείες να αναλαμβάνουν κύρια πεδία δραστηριοτήτων, όπως οι επιβατικές-εμπορευματικές μεταφορές, η διαχείριση του δικτύου και της υποδομής, η διαχείριση της ακίνητης περιουσίας του ΟΣΕ, η συντήρηση του τροχαίου υλικού, 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. Με την ψήφιση του ν. 4111/2013 από το Ελληνικό Κοινοβούλιο, αποφασίστηκε η μεταβίβαση της ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ στο Ελληνικό Δημόσιο καθώς και η απόσχιση και εισφορά του κλάδου Συντήρησης Τροχαίου Υλικού στην Ελληνική Εταιρεία Συντήρησης Σιδηροδρομικού Τροχαίου Υλικού (ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ).

Περαιτέρω αναφορά γίνεται στην σημείωση 40.

Μέτοχος και Εποπτεύουσα Αρχή

Μέτοχος: Ελληνικό Δημόσιο/Υπουργείο Οικονομικών

Εποπτεύουσα Αρχή: Υπουργείο Οικονομίας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Οργανισμός διοικείται από επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο με μέγιστη εξαετή θητεία. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως διορίστηκαν με την Κοινή Υπουργική Απόφαση Αρ. Φύλλου 74 της 22^{ης} Φεβρουαρίου 2013 και τα οποία εγκρίνουν τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι τα παρακάτω:

ΘΕΟΦΑΝΟΠΟΥΛΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΣΤΑΘΟΥΛΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ
ΤΣΑΜΟΥΡΑΣ ΚΩΝ/ΝΟΣ
ΚΑΛΤΣΙΔΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
ΛΕΒΕΝΤΗΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ

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

Νομικοί Σύμβουλοι

ΖΑΧΟΠΟΥΛΟΣ ΑΝΔΡΕΑΣ - Διευθυντής
ΜΙΧΕΛΗΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ - Αναπλ. Διευθυντής

Ορκωτοί Ελεγκτές

Grant Thornton A.E

Φορολογία Εισοδήματος

Η Εταιρεία από 1.1.2014 απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος, με εξαίρεση το εισόδημα που αποκτά από κεφάλαιο και υπεραξία μεταβίβασης κεφαλαίου, σύμφωνα το αρ. 46 του ν. 4172/2013 και την ΠΟΛ 1044/10.2.2015.

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

Γ.Ε.Μ.Η

000779701000

Αριθμός Μητρώου Α.Ε.

1967/98/Β/86/02/23.8.91

Αριθμός Φορολογικού Μητρώου

094 038 689, ΔΟΥ ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας

Καρόλου 1 – 3, Τ.Κ. 104 37, Αθήνα

1.2. Αντικείμενο Εργασιών της Εταιρείας

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

ΟΣΕ ΑΕ

Η ΟΣΕ ΑΕ, είναι η εταιρεία που ασκεί κατ' αποκλειστικότητα τη διαχείριση και εκμετάλλευση της Εθνικής Σιδηροδρομικής Υποδομής. Είναι υπεύθυνη για την κατασκευή νέας υποδομής, την συντήρηση και λειτουργία της υφιστάμενης υποδομής, την διαχείριση των συστημάτων ρύθμισης και ασφάλειας της σιδηροδρομικής κυκλοφορίας καθώς και όσων αρμοδιοτήτων προβλέπονται από την εθνική και κοινοτική νομοθεσία για το διαχειριστή της υποδομής. Έχει την ευθύνη για την διαχείριση των σχετικών επενδύσεων.

Υπολογίζει, τιμολογεί, επιβάλλει και εισπράττει το τέλος χρήσης της οικείας υποδομής από τις σιδηροδρομικές επιχειρήσεις που την χρησιμοποιούν. Αποφασίζει σχετικά για την κατανομή της χωρητικότητας της.

ΕΡΓΑ ΟΣΕ ΑΕ

Στις αρμοδιότητες της ΕΡΓΟΣΕ περιλαμβάνονται:

1. η μελέτη, δημοπράτηση, προμήθεια, κατασκευή, διοίκηση έργων σιδηροδρομικής υποδομής με των επ' αυτής σιδηροδρομικών συστημάτων,
2. η παροχή υπηρεσιών προς τον ΟΣΕ σχετιζόμενων με το σχεδιασμό, ανάπτυξη και εφαρμογή των προγραμμάτων του,
3. η διενέργεια με 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,
4. η παροχή υπηρεσιών σχεδιασμού, ανάπτυξης, υποστήριξης, διαχείρισης, μελέτης, επίβλεψης και κατασκευής πάσης φύσεως έργων σε τρίτους στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Ο ΟΣΕ δύναται με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου του να αναθέτει στην ΕΡΓΟΣΕ, εφόσον είναι συνδεδεμένη επιχείρηση κατά την έννοια του άρθρου 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. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1. Βάση Παρουσίασης

Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους (εκτός από τα επενδυτικά πάγια περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμήθηκαν σε εύλογες αξίες) και την αρχή της συνέχισης της λειτουργίας του Οργανισμού. Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ και όλα τα κονδύλια στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Μητρικής Εταιρείας ενέκρινε τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014, την 16η Ιουνίου 2015. Οι οικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την αίρεση της έγκρισης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Μητρικής Εταιρείας.

Βάση Ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας και της θυγατρικής της, ΕΡΓΑ ΟΣΕ ΑΕ την οποία ελέγχει την 31 Δεκεμβρίου. Όλα τα διεταιρικά υπόλοιπα και συναλλαγές καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα ενδοομιλικά κέρδη και ζημιές έχουν απαλειφθεί πλήρως. Όπου απαιτείται, οι λογιστικές

αρχές της θυγατρικής έχουν αναθεωρηθεί έτσι ώστε να διασφαλίζεται η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

2.2. Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω τροποποιημένα πρότυπα τα οποία ο Όμιλος έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2014:

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

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2014 ή μεταγενέστερα. Τα σημαντικότερα Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο» (Joint Arrangements), ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)

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 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 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 πρότυπα δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Οδηγός Μετάβασης: Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο, Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12) (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)

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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Επενδυτικές Οντότητες (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 ΚΑΙ ΔΛΠ 27) (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές 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 τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» - Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών

Τον Δεκέμβριο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» προκειμένου να παράσχει διευκρινήσεις σχετικά με τις απαιτήσεις του Προτύπου για τις περιπτώσεις συμψηφισμού

στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)	χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
Τροποποίηση στο ΔΛΠ 36 «Μείωση της Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού» - Γνωστοποιήσεις για το Ανακτήσιμο Ποσό Μη-Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές 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. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» - Αντικατάσταση παραγώγων και αναστολή της λογιστικής αντιστάθμισης (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές 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 εξαιρέσεως 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 δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές (Levies)» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)	Τον Μάιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση της ΕΔΔΠΧΑ 21. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει πότε μία εταιρεία θα πρέπει να αναγνωρίσει την υποχρέωση για την καταβολή εισφοράς που έχει επιβληθεί από το κράτος, στις Οικονομικές 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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικές από λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου του 2014, αλλά δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν εφαρμόστηκαν νωρίτερα από τον Όμιλο	
Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2010-2012 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)	Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2010 - 2012», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 8 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 2: Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, ΔΠΧΑ 3: Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, ΔΠΧΑ 8: Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, ΔΠΧΑ 8: Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, ΔΠΧΑ 13: Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, ΔΛΠ 7: Καταβληθέντες τόκοι που κεφαλαιοποιούνται, ΔΛΠ 16/ΔΛΠ 38: Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιτύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και ΔΛΠ 24: Βασικά Διευθυντικά Στελέχη. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση
Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος	Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των

2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)	Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2011 - 2013», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 1: Η έννοια των υφιστάμενων ΔΠΧΑ, ΔΠΧΑ 3: Εξαιρέσεις για κοινοπραξίες, ΔΠΧΑ 13: Πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 52 (εξαίρεση χαρτοφυλακίου), και ΔΛΠ 40: Αποσαφήνιση της αλληλεξάρτησης του ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα κατά την ταξινόμηση των ακινήτων ως επενδύσεις σε ακίνητα ή ως ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)	Το Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» με τίτλο Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19). Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της τροποποίησης είναι να απλοποιήσει την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)	Τον Ιούλιο του 2014 το IASB εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο πρότυπο αφορούν την ύπαρξη ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για αναμενόμενες ζημιές από απομείωση και επίσης μια ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
ΔΠΧΑ 14 Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)	Τον Ιανουάριο του 2014, εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 14. Στόχος του ενδιάμεσου αυτού προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των εταιρειών που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση των συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων οικονομικής οντότητας. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)	Τον Μάιο του 2014 το IASB εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις όσον αφορά την αναγνώριση των εσόδων τόσο κάτω από τις αρχές των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικάνικων λογιστικών αρχών (US GAAP). Το νέο πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 Έσοδα, ΔΛΠ 11 Κατασκευαστικές συμβάσεις και κάποιες διερμηνείες που είναι σχετιζόμενες με τα έσοδα. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2012-2014 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)	Το IASB προχώρησε τον Σεπτέμβριο του 2014 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2012 - 2014», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 5: Αλλαγές στις μεθόδους της Πώλησης, ΔΠΧΑ 7: Συμβάσεις υπηρεσίας και εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, ΔΛΠ 19: Επιτόκιο προεξόφλησης, και ΔΛΠ 34: Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα

ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016):

Τον Αύγουστο του 2014, το IASB έκδωσε περιορισμένου σκοπού τροποποίηση στο ΔΛΠ 27 «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Με την παρούσα τροποποίηση, μία εταιρεία έχει την επιλογή να επιμετρήσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, κάτι το οποίο έως και την έκδοση της συγκεκριμένης τροποποίησης, δεν ίσχυε. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Το Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας» (τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28). Η τροποποίηση θα εφαρμόζεται από τις οικονομικές οντότητες μελλοντικά για πωλήσεις ή εισφορές στοιχείων του ενεργητικού που πραγματοποιούνται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται, με απαραίτητη τη σχετική γνωστοποίηση αυτής στις Οικονομικές Καταστάσεις. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ16 και στο ΔΛΠ 41: «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Το Ιούνιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων μέσω των οποίων αλλάζει η χρηματοοικονομικά αναφορά καρποφόρων φυτειών. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες που χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για την αύξηση της παραγωγής, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με το ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις καρποφόρες φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ16 και στο ΔΛΠ 38: Διευκρινήσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στο ρυθμό της αναμενόμενης ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν άλλους παράγοντες και όχι την ανάλωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέες οδηγίες σχετικά με την λογιστική αντιμετώπιση της εξαγοράς συμμετοχής σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία οικονομική οντότητα και διευκρινίζουν το κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες εξαγορές. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί από τη Διοίκηση να προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται κατά τις χρήσεις αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι

σημαντικότερες κρίσεις και εκτιμήσεις αναφορικά με γεγονότα των οποίων η εξέλιξη θα μπορούσε να μεταβάλει ουσιαστικά τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων κατά την επόμενη δωδεκάμηνη περίοδο είναι τα εξής:

Τρέχουσα Αξία Παγίων Περιουσιακών Στοιχείων

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 της αξίας των οικοπέδων και κτιρίων, των τεχνικών έργων, των ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση και των μεταφορικών μέσων του Ομίλου.

Προβλέψεις για κινδύνους

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις για κινδύνους που αφορούν σε αγωγές τρίτων κατά των εταιρειών του Ομίλου και για των οποίων η έκβαση ενδέχεται να οδηγήσει σε εκροή πόρων για το διακανονισμό τους. Η πρόβλεψη σχηματίζεται με βάση το αγωγίμο ποσό και την πιθανότητα έκβασης της δικαστικής διαμάχης.

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 εναπομένονσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους.

Φόροι Εισοδήματος

Η Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 46 του ν.4172/2013 και την ΠΟΛ 1044/10.2.2015, από 1 Ιανουαρίου 2014 απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος διότι ανήκει στους φορείς Γενικής Κυβέρνησης όπου το κράτος ή νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου συμμετέχει με ποσοστό εκατό τοις εκατό (100%). Εξαιρέση αποτελεί το εισόδημα που αποκτούν από κεφάλαιο και υπεραξία μεταβίβασης κεφαλαίου.

Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται για τον καθορισμό της πρόβλεψης για φόρους όσον αφορά τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας και της θυγατρικής της. Οι εκτιμήσεις, για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία και προηγούμενους ελέγχους. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

Από τη χρήση 2011 η Μητρική Εταιρεία, και η θυγατρική της έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Ο έλεγχος αυτός για τη χρήση του 2014 βρίσκεται σε εξέλιξη και η σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2014. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δε θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

2.4. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Ενσώματες Ακινητοποιήσεις

Τα οικοπέδα, 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 ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο, μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων, καταχωρείται στα αποτελέσματα των χρήσεων που πραγματοποιούνται.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις, στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων 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 παγίων στοιχείων λογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης βάσει της εκτιμώμενης υπολειπόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων. Η συνολική ωφέλιμη ζωή (σε έτη) που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό των αποσβέσεων έχει ως εξής:

Ιδιόκτητα 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

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.

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.

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.

Χρηματικά Διαθέσιμα

Οι προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών θεωρούνται ως χρηματικά διαθέσιμα.

Δανεισμός

Τα δάνεια και οι πιστώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία του ληφθέντος ποσού μειωμένη κατά τα έξοδα σύναψης των σχετικών δανειακών συμβάσεων. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου των πραγματικών επιτοκίων. Για τον υπολογισμό του αναπόσβεστου κόστους λαμβάνονται υπόψη κάθε είδους έξοδα έκδοσης δανείων και πιστώσεων.

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.

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.

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 επενδυτικά πάγια στοιχεία του ενεργητικού, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

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 προβλεβλημένης 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.

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 διεταιρικά έσοδα μέσα στον όμιλο, απαλείφονται πλήρως.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Παροχή υπηρεσιών

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

Πωλήσεις Αγαθών

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

Έσοδα από Τόκους

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

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 ρών σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος αναγνωρίζει τους ακόλουθους λειτουργικούς τομείς προς αναφορά:

- ❖ Υποδομή & Κυκλοφορία
- ❖ Ενοίκιαση Τροχαίου Υλικού. Με το νόμο 4313/2014 (ΦΕΚ 261/17.12.2014) ο Οργανισμός σταματά να εισπράττει οποιοδήποτε ενοίκιο από το ΤΥ και τα μισθώματα από 1.1.2013 και έπειτα εκχωρούνται στο Ελληνικό Δημόσιο.
- ❖ Λοιπά, που περιλαμβάνει, Εκπαίδευση – Λοιπές Υπηρεσίες

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

Μεταγενέστερα Γεγονότα

Μεταγενέστερα γεγονότα που παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες για την κατά την ημερομηνία του ισολογισμού περιουσιακή κατάσταση και θέση του Ομίλου και πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισής τους, αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Στην αντίθετη περίπτωση γνωστοποιούνται στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

3. 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 € 641 εκατ. περίπου, του οποίου η κυριότητα έχει εκχωρηθεί σε παλαιότερα έτη στην EUROFIMA, ως εγγύηση για δανεισμό από αυτή, που την 31/12/2014 ανέρχεται σε ποσό € 615 εκατ. 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.

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

Ποσά σε € '000	Οικόπεδα	Κτίρια και Τεχνικά έργα	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα & Σιδηρ. Οχήματα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοι οίκοι υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1/1/2013	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 1/1/2013	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
Προσθήκες	6.775	3.057	12.156	51	224	169.744	192.007
Μεταφορά στο Ελληνικό Δημόσιο	0	0	0	(538.410)	0	(871)	(539.281)
Τακτοποίηση Έργων υπο εκτέλεση/προκαταβολών	0	6.122	0	0	0	(6.229)	(107)
Συνολικές Αποσβέσεις μεταφερόμενου Τρ.Υλ. Στο Ελληνικό Δημόσιο	0	0	0	224.130	0	0	224.130
Ιδιοπαραγωγή	0	6.118	0	0	0	0	6.118
Αποσβέσεις χρήσης	0	(247.866)	(5.250)	(27.701)	(1.105)	0	(281.922)
Κόστος κτήσης την 31/12/2014	3.292.277	8.097.334	98.991	764.076	31.454	1.519.817	13.803.949
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.199.252)	(57.619)	(307.667)	(22.102)	0	(2.586.641)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2014	3.292.277	5.898.082	41.372	456.409	9.352	1.519.817	11.217.309

<i>Ποσά σε € '000</i>	Οικόπεδα	Κτίρια και Τεχνικά έργα	Μηχανή ματα	Μεταφορι κά μέσα & Σιδηρ. Οχήματα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοπ οιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1/1/2013	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 1/1/2013	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
Πωλήσεις	0	0	0	0	0	0	0
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
Προσθήκες	7.111	3.067	12.758	0	146	178.191	201.273
Μεταφορά στο Ελληνικό Δημόσιο	0	0	0	(538.410)	0	(871)	(539.281)
Τακτοποίηση Έργων υπο εκτέλεση/προκαταβολών	0	6.122	0	0	0	(6.229)	(107)
Συνολικές Αποσβέσεις μεταφερόμενου Τρ.Υλ. Στο Ελληνικό Δημόσιο	0	0	0	224.130	0	0	224.130
Ιδιοπαραγωγή	0	6.118	0	0	0	0	6.118
Αποσβέσεις χρήσης	0	(247.865)	(5.245)	(27.700)	(1.100)	0	(281.910)
Κόστος κτήσης την 31/12/2014	3.297.229	8.096.038	99.435	763.957	29.301	1.568.505	13.854.465
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.197.949)	(57.467)	(307.601)	(20.039)	0	(2.583.056)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2014	3.297.229	5.898.089	41.968	456.356	9.262	1.568.505	11.271.410

Με τη δημοσίευση της Κοινής Υπουργικής Απόφασης υπ' αριθμό Φ35/ΟΙΚ.23084/1822, ημερομηνίας 14/4/2014, μεταβιβάσθηκε αυτοδικαίως το ενεργό τροχαίο υλικό που αναφέρεται στη σχετική απόφαση, από τον ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο. Το χρέος του ΟΣΕ προς το Δημόσιο θα μειωθεί ισόποσα με τη λογιστική αξία ποσού € 315,15 εκ. (Αξία κτήσης 539,1 εκ., συσσωρευμένες αποσβέσεις 223,9 εκ.) του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού κατά την ημερομηνία μεταβίβασης. Τα ζητήματα που σχετίζονται με την παραλαβή του τροχαίου υλικού, τα αρμόδια για την παραλαβή όργανα, τους χώρους φύλαξης, τη διαπίστωση της κατάστασης του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού, καθώς και την τεχνική και οικονομική αποτίμηση του τροχαίου υλικού για τον προσδιορισμό της εμπορικής αξίας του, θα προσδιοριστούν με νέα απόφαση των αρμοδίων Υπουργών που θα εκδοθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 του Ν. 3891/2010 όπως ισχύει. Εάν από τον προσδιορισμό της εμπορικής αξίας του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού

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

4. Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού, αφορούν λογισμικά προγράμματα και η ανάλυσή τους είναι η εξής:

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Κόστος Κτήσης την 31/12/2013	2.433	1.035
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(2.023)	(633)
Λογιστική αξία την 31/12/2013	410	402
Αγορές	76	13
Αποσβέσεις χρήσης	(94)	(93)
Κόστος Κτήσης την 31/12/2014	2.509	1.048
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(2.117)	(726)
Λογιστική αξία την 31/12/2014	392	322

5. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Στις ατομικές καταστάσεις της εταιρείας, οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, παρουσιάζονται ως το αποτέλεσμα του κόστους εξαγοράς αυτών, μείον τυχόν απομειώσεις. Η λογιστική αξία τους την 31 Δεκεμβρίου 2014 είναι € 303 χιλ.

Με βάσει τις διατάξεις του ν. 4111/2013 (άρθρο 26) την 1/1/2013 μεταβιβάστηκε το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου που κατείχε ο ΟΣΕ στη ΓΑΙΑΟΣΕ, στο Ελληνικό Δημόσιο.

Η θυγατρική επιχείρηση της εταιρείας, που ενοποιήθηκε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Επενδύσεις σε θυγατρικές» είναι η ΕΡΓΟΣΕ και η αξία της συμμετοχής ανέρχεται σε € 303 χιλ. (2013: € 303 χιλ.)

6. Επενδύσεις σε Λοιπές Εταιρείες

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
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

<i>Ποσά σε € '000</i>					
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.

7. Επενδύσεις σε ακίνητα

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

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.

Η επικαιροποίηση της αποτίμησης των επενδύσεων σε ακίνητα πραγματοποιήθηκε στη χρήση 2011 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.

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Λογιστική αξία 31.12.2014	142.268	142.268	142.268	142.268
Εύλογη αξία 31.12.2014	142.268	142.268	142.268	142.268
Κέρδος / Ζημιά	0	0	0	0

<i>Ποσά σε € '000</i>	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ		ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ	
	ΣΥΝΟΛΟ		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

Από την εκμετάλλευση των επενδυτικών ακινήτων ο όμιλος δεν έχει αποκομίσει έσοδα από μισθώσεις στις εν λόγω χρήσεις.

8. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
-				
Δοσμένες Εγγυήσεις	269	297	102	102
Προκαταβολές κτήσεως παγίων	53.962	60.469	3.789	11.106
Σύνολο	54.231	60.766	3.891	11.208

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

9. Αποθέματα

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
-				

Αναλώσιμα Υλικά	1.088	1.921	1.088	1.921
Ανταλλακτικά Παγίων	20.800	21.196	20.800	21.196
Συνολική ρευστοποιήσιμη αξία	21.888	23.117	21.888	23.117
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(16.773)	(18.603)	(16.773)	(18.603)
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	5.115	4.514	5.115	4.514

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

10. 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	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Πελάτες Ιδιωτικού Τομέα	1.100	1.795	1.029	1.727
Κόμιστρα Διεθνών Μεταφορών	1.292	1.292	1.292	1.292
Ελληνικό Δημόσιο-Δημόσιες Επιχειρήσεις	773.267	868.469	773.263	868.469
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχ/σεις	0	(0)	82.075	99.188
Σύνολο απαιτήσεων	775.659	871.556	857.659	970.676
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(7.777)	(7.236)	(7.236)	(7.236)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	767.882	864.320	850.423	963.440

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

11. Λοιπές Απαιτήσεις

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	89.932	80.308	88.612	79.750
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία	48.606	48.590	48.606	48.590
Προκαταβολές σε προμηθευτές	7.766	8.077	7.766	8.077
Χρεώστες διάφοροι	6.467	6.031	4.923	4.922
Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων	425	1.051	425	1.051
Έξοδα επόμενων χρήσεων	291	237	225	217
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	2.041	1.101	2.040	1.101
Προκαταβολές σε προσωπικό και λ/σμοι προς απόδοση	3.047	3.004	3.034	2.989
Απαιτήσεις από ξένα δίκτυα	302	302	302	302
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	158.877	148.701	155.933	146.999
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(54.608)	(54.608)	(54.608)	(54.608)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	104.269	94.093	101.325	92.391

Η σωρευμένη πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία ανέρχεται την 31/12/2014 στο ποσό των € 48.589 χιλ. (2013: € 48.589 χιλ.). Το υπόλοιπο ποσό της πρόβλεψης ύψους, € 6.018 χιλ., (2013: € 6.018) αφορά λοιπούς εισπρακτέους λογαριασμούς.

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο» περιλαμβάνεται κατά κύριο λόγο απαίτηση από επιστρεπτέο ΦΠΑ.

12. 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	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Διαθέσιμα στο ταμείο	241	587	213	573
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε €	222.084	133.807	125.950	31.177
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε Ξένο Νόμισμα	1.010	314	1.010	314
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων & ισοδύναμων	223.335	134.708	127.173	32.064

13. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 47.991.984 κοινές, πλήρως εξοφλημένες μετοχές (2013: 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.

14. 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 1/1/2013	2.382.754	2.382.754
Καταθέσεις μετόχων	176.327	176.327
Υπόλοιπο την 31/12/2013	2.559.081	2.559.081
Καταθέσεις μετόχων	179.095	179.095
Υπόλοιπο την 31/12/2014	2.738.176	2.738.176

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

15. Αποθεματικά κεφάλαια

Τα αποθεματικά του ομίλου, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αποθεματικά από αναπροσαρμοσμένες αξίες	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2013	529	4.344	4.432	9.305
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	(133)	0	0	(133)
Υπόλοιπο την 31/12/2013	396	4.344	4.432	9.172
Κλείσιμο Αποθεματικού	0	0	(294)	(294)
Υπόλοιπο την 31/12/2014	396	4.344	4.138	8.878

Ποσά σε € '000	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αποθεματικά από αναπροσαρμοσμένες αξίες	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2013	296	0	4.432	4.728
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31/12/2013	296	0	4.432	4.728
Κλείσιμο Αποθεματικού	0	0	(294)	(294)

Υπόλοιπο την 31/12/2014	296	0	4.138	4.434
--------------------------------	------------	----------	--------------	--------------

Τα αποθεματικά από αναπροσαρμοσμένες αξίες της εταιρείας ποσού ευρώ 4.432 χιλ αναλύονται ως εξής: 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. ενώ το υπόλοιπο ποσό € 3.662 χιλ. σχηματίστηκε εντός της χρήσης 2011 και αφορά την επανεκτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων της εταιρείας, τα οποία μεταφέρθηκαν στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων.

Τακτικό Αποθεματικό: Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5,0% ως 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.

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.

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 ισχύει και έχει ενεργοποιηθεί στο παρελθόν είναι η συμβατική υποχρέωση (με βάση την ισχύουσα νομοθεσία, ν.993/1979, 3891/2010 , 4093/12 κτλ) για παροχή ενός εφάπαξ ποσού σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού.

Με το ν.4254/2014 (ΦΕΚ 85/7.4.2014, υποπαράγραφος ΙΒ2, παρ. 7) τροποποιήθηκε το αρ.20 παρ. 2 του ν.3891/2010, το οποίο αφορά το ανώτατο όριο αποζημίωσης του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης. Η Διοίκηση του Οργανισμού, λαμβάνοντας υπόψη και τη γνώμη των νομικών συμβούλων, αποφάσισε να αλλάξει τον τρόπο υπολογισμού της αποζημίωσης για τους εργατοτεχνίτες. Αντί της κλίμακας που οριζόταν με βάση την εργατική νομοθεσία για τους εργατοτεχνίτες, πλέον θα υπολογίζεται με την κλίμακα των μισθωτών.

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Υποχρεώσεις Ισολογισμού αρχής	27.636	32.709	26.385	31.628
Συνταξιοδοτικές παροχές (χρεώσεις στα αποτελέσματα)	(3.077)	2.456	(3.021)	2.270
Συνταξιοδοτικές παροχές (χρεώσεις στα λοιπά συνολικά έσοδα)	320	(1.573)	355	(1.557)
Υποχρέωση κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού που μεταφέρθηκε στην ΕΕΣΣΤΥ	0	(2.778)	0	(2.778)
Χρησιμοποίηση προβλέψεων (καταβολές)	(3.718)	(3.178)	(3.718)	(3.178)
Σύνολο	21.161	27.636	20.001	26.385

Μεταβολές στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	(68)	(328)	(161)	(185)
Αρνητικό Κόστος παρελθούσας απασχόλησης	11.242	0	11.242	0
Θετικό Κόστος παρελθούσας απασχόλησης	(5.354)	0	(5.354)	0
Χρηματοοικονομικό κόστος	(1.092)	(1.308)	(1.055)	(1.265)
Κόστος τερματικών παροχών	(1.651)	(820)	(1.651)	(820)
Σύνολο	3.077	(2.456)	3.021	(2.270)

Μεταβολές στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
	4	3	4	3
Αναγνώριση αναλογιστικού κέρδους/ζημιάς	(320)	1.573	(355)	1.557
Σύνολο	(320)	1.573	(355)	1.557

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

Παραδοχές	31/12/2014	31/12/2013
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,00%	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%

Ανάλυση Ευαισθησίας Αποτελεσμάτων

	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%	19.232.116	(769.180)
Τεχνικό επιτόκιο	-0,50%	20.814.506	813.210
Αύξηση μισθών	0,50%	20.821.066	819.770
Αύξηση μισθών	-0,50%	19.218.789	(782.507)

17. Μελλοντικά Έσοδα Κρατικών Επιχορηγήσεων

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	2014	2013	2014	2013
Αξία Κτήσης	706.777	706.777	706.777	706.777
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(282.706)	(254.435)	(282.706)	(254.435)
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2014	424.071	452.342	424.071	452.342

Οι ως άνω κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν σε:

1. Επιχορηγήσεις δημοσίων επενδύσεων
2. Επιχορηγήσεις από την ευρωπαϊκή ένωση
3. Επιχορηγήσεις επαναλειτούργιας 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.

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	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς λοιπές συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχ. σε € (Eurofima)	315.000	615.000	315.000	615.000
Ομολογιακά δάνεια σε €	4.219.190	5.119.190	4.219.190	5.119.190
Ομολογιακά δάνεια σε Ξένο Νόμισμα	59.905	129.215	59.905	129.215
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	4.594.095	5.863.405	4.594.095	5.863.405

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

Δανεισμός την 31/12/2014 <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	1.374.905	1.792.600	1.426.590	4.594.095
Σύνολο	1.374.905	1.792.600	1.426.590	4.594.095

Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου και της εταιρείας, που είναι πληρωτέες στην επόμενη χρήση, περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» (σημ. 23).

Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις του Οργανισμού είναι εγγυημένες από το Ελληνικό Δημόσιο. Το σύνολο των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων την 31/12/2014 ανέρχεται σε € 5.863,95 εκ. Από αυτά ομόλογα αξίας περίπου € 4.131,21 εκ βρίσκονται στην κυριότητα του Ελληνικού Δημοσίου, μετά τη διαδικασία ανταλλαγής των ομολόγων του PSI+ (2012). Ενώ ομόλογα αξίας € 1.116,74 εκ κατέχονται από τρίτους (επενδυτές ομολογιούχους), οι οποίοι δεν είχαν δεχτεί τους όρους της ανταλλαγής.

Τα δάνεια της Eurofima, αξίας € 315 εκατ (την 31/12/2014) δεν εντάχθηκαν στη διαδικασία ανταλλαγής ομολόγων, καθώς για τα δάνεια αυτά έχει προσημειωθεί ισόποσης αξίας Τροχαίου Υλικού, δυνάμει της σύμβασης που έχει υπογράψει ο Οργανισμός με τη Eurofima.

19. Λοιπές Προβλέψεις

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

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Διαφορές φορολογικού ή ελέγχου	Σύνολο	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Διαφορές φορολογικού ή ελέγχου	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2013	158.674	47.548	206.222	157.782	47.548	205.330
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	0	12.768	12.768	0	12.768	12.768
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	(892)	0	(892)	0	0	0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	157.782	60.316	218.098	157.782	60.316	218.098
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	0	0	0	0	0	0
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	(4.735)	0	(4.735)	(4.735)	0	(4.735)
Λογιστική αξία την 31/12/2014	153.047	60.316	213.363	153.047	60.316	213.363

20. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Ληφθείσες Εγγυήσεις Ενοικίων	18	18	18	18
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς - Ρυθμίσεις	25.942	19.546	25.942	19.546
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	125	0	0	0
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	26.085	19.564	25.960	19.564

Η εταιρεία έχει προβεί σε οριστική ρύθμιση των υποχρεώσεων της προς ασφαλιστικούς οργανισμούς που είχαν σχηματισθεί μέχρι το 2011, με το Ν.4321/2015. Από τότε μέχρι σήμερα ο Οργανισμός καταβάλει εμπρόθεσμα τις ασφαλιστικές εισφορές.

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	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Προμηθευτές Εσωτερικού	31.135	28.613	13.967	22.967
Προμηθευτές Εξωτερικού	538	2.760	539	2.760
Επιταγές πληρωτέες	2.207	6.505	0	0
Σύνολο υποχρεώσεων	33.880	37.878	14.506	25.727

22. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

Η Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 46 του ν.4172/2013 και την ΠΟΛ 1044/10.2.2015, από 1 Ιανουαρίου 2014 απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος διότι ανήκει στους φορείς Γενικής Κυβέρνησης που απαλλάσσονται. Εξαιρέση αποτελεί το εισόδημα που αποκτούν από κεφάλαιο και υπεραξία μεταβίβασης κεφαλαίου.

23. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

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

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Ελληνικό Δημόσιο-Εξοφλήσεις Δανείων	5.027.154	4.515.692	5.027.154	4.515.692
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	1.268.856	504.600	1.268.856	504.600
Δεδουλευμένα έξοδα	91.553	103.121	91.553	103.121
Λοιποί φόροι (πλήν φόρου εισοδήματος)	3.620	1.531	1.084	1.138
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	4.898	4.517	4.709	4.330
Προκαταβολές πελατών	1.074	917	1.074	917
Μισθοί και ημερομίσθια πληρωτέα	1.736	3.760	1.736	3.760
Έσοδα επόμενων χρήσεων	156	104	0	0
Πιστωτές Διάφοροι	240	240	240	240
Δικαιούχοι αμοιβών	7.060	8.965	6.655	8.947
Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	36.984	37.174	36.975	37.163
Σύνολο υποχρεώσεων	6.443.331	5.180.621	6.440.036	5.179.908

Τα δεδουλευμένα έξοδα αφορούν κυρίως δεδουλευμένους τόκους τραπεζικών δανείων.

Οι καθαρές υποχρεώσεις του Οργανισμού προς το Ελληνικό Δημόσιο, από τις καταπτώσεις των εγγυήσεων δανείων, αυξήθηκαν στην τρέχουσα χρήση κατά € 511.462 χιλ. Τα σημαντικότερα ποσά που έχουν αυξήσει την υποχρέωση αφορούν, ποσό ευρώ 504.600 χιλ αφορά χρεολύσια, ποσό ευρώ 220.166 χιλ τόκους δανείων, ευρώ 55.793 χιλ προμήθειες επί των εγγυημένων δανείων. Στον αντίποδα, οι υποχρεώσεις του Οργανισμού μειώθηκαν κατά ποσό ευρώ 315.152 χιλ περίπου λόγω της διαγραφής της λογιστικής αξίας του τροχαίου υλικού, το οποίο μεταφέρθηκε στο Ελληνικό

Δημόσιο (σύμφωνα με την ΚΥΑ υπ' αριθμό Φ35/ΟΙΚ.23084/1822, ημερομηνίας 14/4/2014). Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 18 παραπάνω, τα ποσά των χρεολυσίων και τόκων που εμφανίζονται ότι έχουν καταβληθεί από τον εγγυητή (το Ελληνικό Δημόσιο) διαφέρουν ως προς τα πραγματικά ποσά που καταβλήθηκαν, υπό την έννοια ότι σημαντικό μέρος των δανειακών υποχρεώσεων του Οργανισμού (ποσοστό περίπου 70,5% της αξίας των ομολόγων του Οργανισμού) έχει περιέλθει στην κυριότητα του Ελληνικού Δημοσίου μετά τη διαδικασία της ανταλλαγής.

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση, αφορούν χρεολύσια δανείων που πρόκειται να καταβληθούν εντός της επόμενης χρήσης. Ποσό ευρώ 700 εκ ανήκει στην κυριότητα του Ελληνικού Δημοσίου.

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν κυρίως υποχρεώσεις περίπου 8 εκ ευρώ προς το προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης, ποσό ευρώ 21 εκ υποχρέωση από δικαστική διαμάχη με άλλο φορέα του Δημοσίου.

24. Κύκλος Εργασιών

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

-	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013
Ποσά σε € '000				
Ενοίκια τροχαίου υλικού	11.874	12.250	11.874	12.250
Έσοδα από τέλος χρήσεως υποδομής	18.381	17.064	18.381	17.064
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.249	2.061	2.171	2.053
Έσοδα από τέλος χρήσεως υποδομής (Ηλεκτροκίνηση)	4.790	3.258	4.790	3.258
Πωλήσεις άχρηστου υλικού	2.271	4.826	2.262	4.821
Σύνολο	39.565	39.459	39.478	39.446

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

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

Τα έσοδα από τέλη χρήσεως υποδομής (Ηλεκτροκίνηση) αφορούν έσοδα από τις εταιρείες ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ και ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΕ κατά τη μετακίνηση του κόστους ηλεκτροκίνησης.

Τα έσοδα από πωλήσεις άχρηστου υλικού αφορούν εκποιήσεις παλαιών και απαξιωμένων αποθεμάτων.

25. Ανάλυση Εξόδων ανά Κατηγορία

Η ανάλυση και κατανομή των εξόδων του ομίλου για την κλειόμενη περίοδο ανά κατηγορία, καθώς και τα μεγέθη της αντίστοιχης περιόδου για το 2013 έχει διαμορφωθεί ως εξής:

-	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1/1/-31/12/2014			1/1/-31/12/2014		
Ποσά σε € '000	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	2.104	515	2.619	2.104	515	2.619
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	271.825	5.190	277.015	271.819	5.185	277.004
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	6	88	94	5	88	93
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	948	271	1.219	493	39	532
Ηλεκτρικό ρεύμα	6.956	722	7.678	6.956	722	7.678
Έξοδα διακίνησης	54	0	54	17	0	17
Τηλεπικοινωνίες	685	235	920	643	214	857
Ασφάλιστρα	123	93	303	117	90	294
Επισκευές και συντηρήσεις	3.515	144	3.659	3.477	125	3.602
Παροχές τρίτων	2.666	220	2.886	2.601	187	2.788

Φόροι-Τέλη	1.204	927	2.131	1.165	1.000	2.165
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	47.415	5.698	53.113	42.960	3.957	46.917
Αμοιβές& έξοδα τρίτων	4.761	5.878	10.639	4.729	4.988	9.717
Προβλέψεις	(67)	(26)	(93)	0	0	0
Έξοδα διαφήμισης	20	20	40	3	8	11
Έξοδα ταξιδίων	0	50	50	0	23	23
Διάφορα έξοδα	1.005	2.940	3.945	834	2.813	3.647
Ιδιοπαραγωγή	(6.118)	0	(6.118)	(6.118)	0	(6.118)
Σύνολο	337.102	22.965	360.154	331.805	19.954	351.846

Το κονδύλι «Αμοιβές & έξοδα προσωπικού» έχει ωφεληθεί με το ποσό των €5.888χιλ. λόγω αρνητικού κόστους παρελθούσης απασχόλησης το οποίο υπολογίστηκε με την αναλογιστική μελέτη. Περισσότερες πληροφορίες στην σημείωση 16.

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ 1/1/-31/12/2013			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 1/1/-31/12/2013		
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	1.032	99	1.131	1.032	99	1.131
Κόστος Αποσβέσεων ενσώματων παγίων	272.660	1.820	274.480	272.650	1.816	274.466
Κόστος Αποσβέσεων άυλων παγίων	3	54	57	2	53	55
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	927	273	1.200	479	39	518
Ηλεκτρικό ρεύμα	5.023	1.100	6.123	5.023	1.100	6.123
Έξοδα διακίνησης	41	0	41	19	0	19
Τηλεπικοινωνίες	557	169	726	513	147	660
Ασφάλιστρα	104	72	354	102	71	351
Επισκευές και συντηρήσεις	2.470	125	2.595	2.438	108	2.546
Παροχές τρίτων	2.916	122	3.038	2.855	90	2.945
Φόροι-Τέλη	1.391	980	2.371	1.359	962	2.321
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	49.167	11.312	60.482	44.821	9.439	54.263
Αμοιβές& έξοδα τρίτων	9.374	6.600	15.974	9.361	6.205	15.566
Προβλέψεις	100	43	143	0	0	0
Έξοδα διαφήμισης	12	15	27	3	6	9
Έξοδα ταξιδίων	0	46	46	0	24	24
Διάφορα έξοδα	912	3.998	4.911	750	3.832	4.583
Ιδιοπαραγωγή	(8.814)	0	(8.814)	(8.814)	0	(8.814)
Σύνολο	337.875	26.828	364.885	332.593	23.991	356.766

26. Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης

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

<i>Ποσά σε € '000</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013
Πρόστιμα & προσαυξήσεις	9.760	1.747	9.760	1.747
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	25.726	3.119	25.571	3.050
Αξία ελλειμματικών διαφορών αποθεμάτων	362	825	362	825

Τόκοι Υπερημερίας	1.900	1.527	1.900	1.527
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	13.580	6.076	13.553	5.913
Προβλέψεις	542	12.768	0	12.768
Σύνολο	51.870	26.062	51.146	25.830

Στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης» της τρέχουσας περιόδου αναγνωρίστηκε ζημιά αξίας 11,58 εκατ. η οποία προέκυψε λόγω της μεταβίβασης της ΓΑΙΑΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο. Ο Οργανισμός εκτίμησε τη συμμετοχή του αυτή σε ποσό €53.726.595 όπως προέκυπτε από τα ίδια κεφάλαια της ΓΑΙΑΟΣΕ στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου. Όπως προβλεπόταν και στο σχετικό νόμο 4111/25.1.2013 μείωσε αντίστοιχης αξίας χρέος προς το Ελληνικό Δημόσιο. Με μεταγενέστερη ημερομηνία, 17/4/2014, το Υπουργείο Οικονομικών ενημέρωσε τη Δ.Ο.Υ. Μεγάλων Επιχειρήσεων όπως προβεί στη μείωση χρέους του ΟΣΕ προς το Ελληνικό Δημόσιο αξίας €42.149.200, έναντι €53.726.595 που είχε μειωθεί αρχικά. Σχετική αναφορά παρατίθεται στη σημείωση 33. Επίσης στον ίδιο λογαριασμό περιλαμβάνεται και η ζημιά ποσού € 13,38 εκ. λόγω της επιστροφής των μισθωμάτων της τρέχουσας χρήσης, από το τροχαίο υλικό στο Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με το Ν.4313/17.12.2014 .

Τα «Έξοδα προηγούμενων χρήσεων» αφορούν κυρίως ζημιά λόγω της επιστροφής των μισθωμάτων της προηγούμενης χρήσης, από το τροχαίο υλικό στο Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με το Ν.4313/17.12.2014

27. Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης

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

-	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013
Ποσά σε € '000				
Έκτακτη επιχορήγηση	40	9.410	40	9.410
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	288	757	272	757
Έσοδα από διάθεση προσωπικού	1.816	1.472	1.816	1.472
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	53	1	53	1
Έκτακτα κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων & Λοιπά έσοδα	24.955	18.020	22.878	18.005
Ποινικές ρήτρες - Καταπτώσεις ΕΕ	137	7.919	137	7.919
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις	28.271	28.271	28.271	28.271
Επιχορηγήσεις	53.000	77.500	53.000	77.500
Έσοδα από προβλέψεις	766	1.016	748	124
Σύνολο	109.326	144.366	107.215	143.459

Στην διάρκεια της κλειόμενης χρήσης χορηγήθηκε κρατική χρηματοδότηση στον ΟΣΕ ΑΕ από το Ελληνικό Δημόσιο, ύψους € 53εκ. Η σχετική χρηματοδότηση αφορά τις ακόλουθες υπηρεσίες:

Υπηρεσία Α: Συντήρηση και λειτουργία της υφιστάμενης σιδηροδρομικής υποδομής

Υπηρεσία Β: Διαχείριση της σιδηροδρομικής κυκλοφορίας

Υπηρεσία Γ: Λοιπές υπηρεσίες

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

Στα «Έκτακτα κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων & Λοιπά έσοδα» της περιόδου 2014 περιλαμβάνεται ποσό € 14 εκατ. (16,4 εκ. το 2013) που αφορά διαγραφή υποχρέωσης που είχε ο όμιλος προς σημαντικό προμηθευτή του. Αναλυτικότερη παράθεση της εν λόγω υπόθεσης γίνεται στην σημείωση 40.

28. Χρηματοοικονομικά Έξοδα

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Ποσά σε € '000				
Τόκοι Ομολογιακών Δανείων	265.634	327.461	265.634	327.461
Τόκος υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού	1.056	1.265	1.056	1.265
Λοιπά συναφή έξοδα	47	81	0	0
Σύνολο	266.737	328.807	266.690	328.726

29. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Ποσά σε € '000				
Συναλλαγματικές διαφορές (πιστωτικές)	598	35.383	598	35.383
Συναλλαγματικές διαφορές (χρεωστικές)	(5)	0	(5)	0
Διάφορα έξοδα τραπεζών	(3)	(3)	(3)	(3)
Σύνολο	590	35.380	590	35.380

30. Έσοδα από Μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα, προέρχονται από τα κέρδη της θυγατρικής ΕΡΓΟΣΕ ΑΕ και η ανάλυσή τους είναι η εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Ποσά σε € '000				
Μερίσματα θυγατρικών	0	0	1.665	621
Σύνολο	0	0	1.665	621

31. Φόρος Εισοδήματος

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο, ν.4172/2013, άρθρο 46 και τη διευκρινιστική εγκύκλιο ΠΟΛ 1044/10.2.2015, ο Οργανισμός Σιδηροδρόμων Ελλάδος και η ΕΡΓΑ ΟΣΕ ΑΕ απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος ως φορείς γενικής κυβέρνησης με εξαίρεση το εισόδημα που αποκτούν από κεφάλαιο και υπεραξία μεταβίβασης κεφαλαίου.

Η ανάλυση για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2013 αντίστοιχα, είναι η εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Ποσά σε € '000				
Τρέχων Φόρος	930	1.323	210	0
Αναβαλλόμενη Φορολογία	336	(122)	0	0
Σύνολο	1.266	1.201	210	0

32. Ταμειακές Ροές - Προσαρμογές στα Κέρδη

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

	σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013
Ποσά σε € '000					
<u>Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για:</u>					
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων		277.016	274.528	277.005	274.516
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων		94	57	92	55

Προβλέψεις-Αναστροφές προβλέψεων	(11.530)	11.994	(11.475)	12.700
Έσοδα από μερίσματα	0	0	(1.665)	(621)
Επίδραση από απώλεια ελέγχου ΓΑΙΑΟΣΕ	0	(11.578)	0	(16.467)
Έσοδα από κρατικές επιχορηγήσεις	(28.271)	(28.271)	(28.271)	(28.271)
Έσοδα από διαγραφές υποχρεώσεων	(14.005)	(16.489)	(14.005)	(16.489)
Έσοδα τόκων	(3.602)	(3.206)	(808)	(463)
Έξοδα τόκων	266.765	329.005	266.717	328.924
Συναλλαγματικές διαφορές	(593)	(35.383)	(593)	(35.383)
Σύνολο	485.874	520.657	486.997	518.501

33. Διακοπείσες Δραστηριότητες

ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ

Σύμφωνα με το ν. 4111/2013 (αρ. 26) αποφασίζεται η μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. κυριότητας του ΟΣΕ. 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, για τη μεταφορά των 421.492 μετοχών της ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. ονομαστικής αξίας €100 έκαστη, στο Ελληνικό Δημόσιο. Στην ίδια απόφαση προβλέπεται μείωση 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 επήλθε από την δημοσίευση του Ν. 4111/2013. Το τίμημα της μεταβίβασης της ΓΑΙΑΟΣΕ και το κέρδος που προέκυψε σε ατομικό και ενοποιημένο επίπεδο προσδιορίστηκαν ως εξής:

Τίμημα μεταβίβασης:

Ποσά σε € '000	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:

Ποσά σε € '000	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:

Ποσά σε € '000	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

Με επιστολή του, ημερομηνίας 14/7/2014 (αρ. πρωτ. 2/56508/0025), το Υπουργείο Οικονομικών, ενημερώνει τη Δ.Ο.Υ. Μεγάλων Επιχειρήσεων ότι μπορεί να προχωρήσει στη μείωση χρέους του ΟΣΕ προς το Ελληνικό Δημόσιο, αξίας €42.149.200 λόγω της εν λόγω μεταβίβασης.

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΡΟΥΣ ΤΟΥ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ ΣΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ

Με τη δημοσίευση της Κοινής Υπουργικής Απόφασης υπ' αριθμό Φ35/ΟΙΚ.23084/1822, ημερομηνίας 14/4/2014, μεταβιβάστηκε αυτοδικαίως το ενεργό τροχαίο υλικό που αναφέρεται στη σχετική απόφαση από τον ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο. Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται το αποτέλεσμα που προέκυψε στην τρέχουσα και στην συγκριτική περίοδο από την ενοικίαση του τροχαίου υλικού που μεταφέρθηκε στο Ελληνικό Δημόσιο.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013	1/1/- 31/12/2014	1/1/- 31/12/2013
Διακοπείσες δραστηριότητες				
Κύκλος εργασιών	1.501	6.004	1.501	6.004
Κόστος πωλήσεων	(4.905)	(16.817)	(4.905)	(16.817)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(7.505)		(7.505)	
Μικτό κέρδος (ζημιά)	(10.909)	(10.813)	(10.909)	(10.813)
Συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους	(10.909)	(10.813)	(10.909)	(10.813)

34. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Τα αποτελέσματα κάθε τομέα για τις περιόδους αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000	Υποδομή & Λειτουργία Κυκλοφορίας	Ενοικίαση Τροχαίου Υλικού	Λοιπά	Μη Κατανεμημένα	ΣΥΝΟΛΟ
Αποτελέσματα κατά τομέα την 31/12/2014					
Έσοδα					
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	19.402	11.874	8.202	88	39.566
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	67.910	0	0	13.144	81.055
Σύνολο εσόδων	87.312	11.874	8.202	13.232	120.620
Έξοδα					
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	49.156	0	3.958	0	53.113
Αποθέματα (αναλώσιμα υλικών)	2.103	0	516	0	2.619
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	21.033	0	10.270	2.220	33.523
Ιδιοπαραγωγή	(6.118)	0	0	0	(6.118)
Λοιπά έξοδα	603	24.124	14.844	12.195	51.766
Σύνολο εξόδων	66.776	24.124	29.588	14.415	134.903
ΚΠΤΦΑ (κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων)	20.536	(12.250)	(21.386)	(1.183)	(14.283)
Αποσβέσεις	221.058	22.494	5.272	0	248.825
ΚΠΤΦ (κέρδη προ τόκων και φόρων)	(200.523)	(34.744)	(26.658)	(1.183)	(263.108)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0	0	0	4.200	4.200
Χρηματοοικονομικά έξοδα	0	0	0	266.769	266.769
Κέρδη προ φόρων	(200.523)	(34.744)	(26.658)	(263.752)	(525.677)
Φόροι Εισοδήματος	0	0	210	1.056	1.266
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(200.523)	(34.744)	(26.868)	(264.809)	(526.944)
Αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες	0	(10.909)	0	0	(10.909)
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	(200.523)	(45.654)	(26.868)	(264.809)	(537.853)

Ποσά σε € '000	Υποδομή & Λειτουργία Κυκλοφορίας	Ενοικίαση Τροχαίου Υλικού	Λοιπά	Μη Κατανεμημένα	ΣΥΝΟΛΟ
Αποτελέσματα κατά τομέα την 31/12/2013					
Έσοδα					
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	26.310	12.250	886	13	39.459
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	95.627	1.009	0	19.458	116.095
Σύνολο εσόδων	121.937	13.259	886	19.472	155.554

Έξοδα					
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	58.444	0	506	0	58.950
Αποθέματα (αναλώσεις υλικών)	1.032	0	99	0	1.131
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	33.055	0	2.365	3.430	38.850
Ιδιοπαράγωγή	(8.814)	0	0	0	(8.814)
Λοιπά έξοδα	21.656	0	4.256	231	26.143
Σύνολο εξόδων	105.373	0	7.226	3.661	116.260
ΚΠΤΦΑ (κέρδη προ τόκων φόρων και αποσβέσεων)	16.564	13.259	(6.340)	15.811	39.294
Αποσβέσεις	221.972	22.408	1.918	0	246.298
ΚΠΤΦ (κέρδη προ τόκων και φόρων)	(205.408)	(9.149)	(8.258)	15.811	(207.004)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0	0	0	38.589	38.589
Χρηματοοικονομικά έξοδα	0	0	0	328.925	328.925
Κέρδη προ φόρων	(205.408)	(9.149)	(8.258)	(274.526)	(497.341)
Φόροι Εισοδήματος	0	0	0	1.201	1.201
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(205.408)	(9.149)	(8.258)	(275.727)	(498.542)
Αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες	0	(10.814)	0	11.578	763
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	(205.408)	(19.964)	(8.258)	(264.149)	(497.779)

Ο βασικός πελάτης του ΟΣΕ είναι η εταιρεία ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ. Το σύνολο των εσόδων από παροχή υπηρεσιών προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ ανέρχεται σε €36,0 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 εισπραξιμα. 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.

35. Πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων

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

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Επιχειρηματικές Δραστηριότητες

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

Κίνδυνος επιτοκίου και συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου, αποτελούνται από τραπεζικά δάνεια και ομόλογα σε ευρώ και σε Yen. 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 30,36% των δανείων του ομίλου είναι με κυμαινόμενο επιτόκιο. Μια άνοδος των κυμαινόμενων επιτοκίων κατά 0,50%, εκτιμάται ότι θα επέφερε μία επιβάρυνση περί τα € 11,8 εκατ. στα χρηματοοικονομικά έξοδα της εταιρείας. 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 2,02% αφορά υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα (YEN) και ανέρχεται την 31/12/2014 σε €129.877 χιλ (€129.215 χιλ την 31/12/2013). Η ενίσχυση του YEN έναντι του Ευρώ κατά 5% θα έχει αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου την 31/12/2014 κατά ποσό €6,1 εκατ. (2013: € 6,8 εκατ.).

Πιστωτικός κίνδυνος

Μετά την ανεξαρτητοποίηση της ΤΡΑΙΝΟΣΕ, οι απαιτήσεις από πελάτες, έχουν λάβει «Μονοφωνιακό» χαρακτήρα, καθότι η πρώτη 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 31/12/2014 ανέρχεται σε € 757.455 χιλ έναντι € 851,3 χιλ. την προηγούμενη χρήση. Στη χρήση 2014 ο ΟΣΕ εισέπραξε σημαντικό μέρος των εσόδων του από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ. Λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου από πελάτες ιδιωτικού τομέα ανέρχονται σε € 1.029 χιλ έναντι € 1.727 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 31/12/2014 ανέρχονται σε € 223.335χιλ. ενώ την προηγούμενη χρήση ανέρχονταν σε ποσό € 134.708 χιλ. και είναι κατατεθειμένα σε ελληνικές τράπεζες.

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 31.12.2014:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ				
	Έως 1 έτος	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Από 5 έτη και πάνω	ΣΥΝΟΛΟ
Υποχρεώσεις από ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	1.268.856	1.374.905	1.792.600	1.426.590	5.862.951
Λοιπές υποχρεώσεις	5.174.475	2.490	7.470	16.000	5.200.435
Σύνολο	6.443.331	1.377.395	1.800.070	1.442.590	11.063.386

Αντίστοιχα η ανάλυση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου την 31.12.2013 έχει ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ				
	Έως 1 έτος	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Από 5 έτη και πάνω	ΣΥΝΟΛΟ
Υποχρεώσεις από ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	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

36. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι διεταιρικές συναλλαγές (πωλήσεις/αγορές), του ομίλου και της εταιρείας, για την περίοδο που έκλεισε ,σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2013, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
<u>Αγορά παγίων</u>				
Θυγατρικές	0	0	198.956	104.521
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
<u>Έσοδα</u>				
Θυγατρικές	0	0	194	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Σύνολο	0	0	198.762	104.521

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

- Ποσά σε € '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Αμοιβές Δ.Σ. & Διευθύνοντων Συμβούλων	132	131	78	77

37. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις Συνδεδεμένων Μερών

Η ανάλυση των διεταιρικών απαιτήσεων/υποχρεώσεων του ομίλου και της εταιρείας, για τη τρέχουσα περίοδο, σε σχέση με τη χρήση του 2013, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Αιαιτήσεις		31/12/2014	31/12/2013
Θυγατρικές		81.834	105.481
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη		0	0
Σύνολο		81.834	105.481
Υποχρεώσεις		31/12/2014	31/12/2013
Θυγατρικές		7.365	6.293
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη		0	0
Σύνολο		7.365	6.293

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 € 757 εκ. (2013: 851 εκ). Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών και πώληση αγαθών του ΟΣΕ προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ανέρχονταν σε € 36 εκ περίπου ενώ τα έξοδα προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ανήλθαν στο ποσό των € 3,2 εκ. περίπου.

38. Δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Εγγυήσεις

Έχουν εκδοθεί υπέρ της εταιρείας και του ομίλου, διαφόρων τύπων εγγυητικές επιστολές, που σχετίζονται κυρίως με την εκτέλεση έργων. Οι εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης, προκαταβολής και δέκατων που έχει λάβει ο Όμιλος για την περίοδο ανέρχονται σε € 629.711 χιλ (31/12/2013: €620.505 χιλ). Οι εγγυητικές επιστολές υπέρ τρίτων για εκτέλεση απαλλοτριώσεων για την περίοδο ανέρχονται σε € 18.220 χιλ (2013: €22.492 χιλ).

Επίδικες Υποθέσεις

Αγωγές τρίτων κατά ΟΣΕ

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

Δικαστικές αγωγές από:	Ποσό αγωγής
Εργατικές διαφορές	112.399
Μεταφορές - ατυχήματα	30.812
Από Συμβάσεις	109.785
Αποζημιώσεις σε τρίτους	68.605
Σύνολο	321.601

Για τις υποθέσεις αυτές και σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των νομικών συμβούλων του ομίλου, έχει σχηματισθεί σωρευτικά, πρόβλεψη ύψους € 153 εκατ., η οποία περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπές Προβλέψεις» (σημείωση 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.

Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Ο Όμιλος διενεργεί σχετική πρόβλεψη, για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Το συνολικό ύψος της εν λόγω πρόβλεψης, ανέρχεται σε € 60 εκατ. (σημ. 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, 2012 και 2013 η μητρική εταιρεία και η θυγατρική ΕΡΓΟΣΕ ΑΕ ελέγχτηκαν 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 2014 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2014. 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.

39. Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού

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

Αριθμός προσωπικού	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
	1.725	1.899	1.527	1.694

40. Σημαντικά γεγονότα

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:

Ρυθμίσεις για την ακίνητη περιουσία

Σύμφωνα με το άρθρο 6 του Ν 3891/2010, το σύνολο της ακίνητης περιουσίας του ΟΣΕ συμπεριλαμβανομένων των ακινήτων της σιδηροδρομικής υποδομής μπορεί να μεταβιβαστεί αυτοδικαίως κατά κυριότητα στο Δημόσιο μετά από την δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως σχετικής Κοινής Υπουργικής Απόφασης των Υπουργών Οικονομικών και Μεταφορών Υποδομών και Δικτύων. Από την ανωτέρω μεταβίβαση, το Δημόσιο, με τις αρμόδιες εκάστοτε υπηρεσίες μεριμνά για την επέκταση του σιδηροδρομικού δικτύου που αποτελεί την Εθνική Σιδηροδρομική Υποδομή, αποκτώντας κατά κυριότητα τα αναγκαία ακίνητα και διαθέτοντάς τα για τον συγκεκριμένο σκοπό. Μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των παρούσων οικονομικών καταστάσεων δεν έχει εκδοθεί η σχετική ΚΥΑ.

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 Ελληνικό 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 Ελληνικό 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 μπορεί να προσδιορισθεί η επίδραση αυτών των μεταβολών στην οικονομική θέση και την περιουσιακή διάρθρωση της Εταιρείας και του Ομίλου.

Μεταβίβαση μετοχών της ΓΑΙΑΟΣΕ προς το Δημόσιο

Η συμμετοχή της εταιρείας στην ΓΑΙΑΟΣΕ έχει μεταβιβαστεί στο Ελληνικό Δημόσιο. Περισσότερες πληροφορίες έχουν γνωστοποιηθεί στην σημείωση 33 ανωτέρω.

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.

Στη συνέχεια των παραπάνω, δημοσιεύθηκε η ΚΥΑ υπ' αριθμό Φ35/ΟΙΚ.23084/1822, ημερομηνίας 14/4/2014, όπου προβλέπει τη μεταβίβαση αυτοδικαίως του ενεργού τροχαίου υλικού από τον ΟΣΕ στο Ελληνικό Δημόσιο. Το πιο είναι ενεργό τροχαίο υλικό προσδιορίζεται στην εν λόγω απόφαση. Το χρέος του ΟΣΕ προς το Ελληνικό Δημόσιο μειώθηκε κατά 315,1 εκ, όπου αποτελεί τη λογιστική αξία του μεταβιβασθέντος τροχαίου υλικού την ημερομηνία της μεταβίβασης (η αξία κτήσης ανερχόταν σε €539,1 εκ. και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις 223,9 εκ.). Τα ζητήματα που σχετίζονται με την παραλαβή του τροχαίου υλικού, τα αρμόδια για την παραλαβή όργανα, τους χώρους φύλαξης, τη διαπίστωση της κατάστασης του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού, καθώς και την τεχνική και οικονομική αποτίμηση του τροχαίου υλικού για τον προσδιορισμό της εμπορικής αξίας του, θα προσδιοριστούν με νέα απόφαση των αρμοδίων Υπουργών που θα εκδοθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 του Ν. 3891/2010 όπως ισχύει. Εάν από τον προσδιορισμό της εμπορικής αξίας του μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού διαπιστωθεί απόκλιση σε σχέση με τη λογιστική του αξία, με όμοια απόφαση θα αναπροσαρμοστεί το ύψος του διαγραφόμενου χρέους του ΟΣΕ Α.Ε. προς το Δημόσιο, ώστε να ισούται με την εμπορική αξία του εν λόγω τροχαίου υλικού. 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 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 μεταβιβαζόμενου τροχαίου υλικού.

Σύμφωνα με το ν. 4313/17.12.2014 (Κεφάλαιο Ε', άρθρο 44) η αποκλειστική διαχείριση, αξιοποίηση και εμπορική εκμετάλλευση του σιδηροδρομικού τροχαίου υλικού που είτε ανήκει στο Ελληνικό Δημόσιο είτε ανήκει στη EUROFIMA και

μισθώνεται από το Ελληνικό Δημόσιο δυνάμει σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης, αποτελεί αρμοδιότητα και ευθύνη της ΓΑΙΑΟΣΕ, η οποία δικαιούται να ενεργεί κάθε πράξη διαχείρισεως και διαθέσεως του τροχαίου υλικού για δικό της λογαριασμό και στο όνομά της. Το 2015 μετά την αποπληρωμή δανείου της Eurofima θα μεταφερθεί και άλλο τροχαίο υλικό.

Μίσθωση τροχαίου υλικού

Σύμφωνα με το ν. 4111/2013 (Α' 18), άρθρο 25, προβλεπόταν ότι 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 θα πιστωνόταν σε μερική εξόφληση των χρεών του ΟΣΕ προς το Ελληνικό Δημόσιο και για το λόγο αυτό μέχρι και τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 30/9/2014 εξακολουθούσε να αναγνωρίζεται ως έσοδο από τον Οργανισμό.

Στη συνέχεια, σύμφωνα με το ν.4313/2014 (ΦΕΚ 261/17.12.2014), προβλέπεται ότι το εκχωρούμενο μίσθωμα δεν θα πιστώνεται σε μερική εξόφληση των χρεών του Οργανισμού προς το Ελληνικό Δημόσιο αλλά θα πρέπει να εκχωρηθεί στο Ελληνικό Δημόσιο χωρίς άλλη διατύπωση. Ο Οργανισμός επιβάρυνε τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης με το συνολικό μίσθωμα των χρήσεων 2013 και 2014, το οποίο ανέρχεται σε €18 εκ και €13 εκ αντίστοιχα.

Απόσχιση κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού και ίδρυση Εταιρείας Συντήρησης Τροχαίου Υλικού

Με την δημοσίευση της ΚΥΑ υπ' αριθμό 1661/14/8/2013 (ΦΕΚ 1993), ολοκληρώθηκε η απόσχιση του κλάδου συντήρησης τροχαίου υλικού της ΟΣΕ ΑΕ και η εισφορά του στην Ελληνική Εταιρεία Συντήρησης Σιδηροδρομικού Τροχαίου Υλικού ΑΕ (ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ).

Διαγραφή υποχρεώσεων του ΟΣΕ και της ΕΡΓΟΣΕ προς προμηθευτή

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.

Οι υποχρεώσεις του ΟΣΕ και της ΕΡΓΑ ΟΣΕ προς τη SIEMENS για τη χρήση 2013 ανέρχονταν σε €1,4 εκ και €16,5 εκ αντίστοιχα. Εντός της τρέχουσας περιόδου η SIEMENS ενημέρωσε εκ νέου ότι διέγραψε τις απαιτήσεις που είχε από την ΕΡΓΟΣΕ ύψους €14,0 εκ. Οι εν λόγω διαγραφές πραγματοποιήθηκαν στις χρήσεις που αναλογούσαν οι διαγραφές σε όφελος των αντίστοιχων αποτελεσμάτων του Οργανισμού.

41. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα ΔΠΧΑ.

42. Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο του Οργανισμού Σιδηροδρόμων Ελλάδος στις 16 Ιουνίου 2015.

Αθήνα, 16 Ιουνίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ
& ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΑΛΚ. ΘΕΟΦΑΝΟΠΟΥΛΟΣ

ΠΕΤΡΟΣ Π. ΑΒΟΥΡΗΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ Α. ΣΕΡΔΑΡΗΣ