



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2012

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

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.» την 3^η Ιουνίου 2013 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.trainose.gr.

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

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

ΖΗΛΙΑΣΚΟΠΟΥΛΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ

Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.

Περιεχόμενα

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	16
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	17
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2012.....	18
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	18
1.1 Πληροφορίες για την εταιρεία	18
1.2 Μετοχικό κεφάλαιο	19
1.3 Αντικείμενο δραστηριότητας	20
2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	21
2.1 Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ.....	21
2.2 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων	21
2.3 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων	22
2.4 Καλυπτόμενη περίοδος	22
2.5 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων	22
2.6 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων	22
2.7 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης	27
2.7.1 Αβέβαιη έκβαση εκκρεμών επίδικων υποθέσεων.....	27
2.7.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.....	28
2.7.3 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	28
2.7.4 Ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	28
2.7.5 Φόρος Εισοδήματος	28
2.7.6 Εύλογες αξίες και ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	28
3 ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ	29
3.1 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	29
3.2 Ενσώματα πάγια.....	29
3.3 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	30
3.3.1 Διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις	30
3.3.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.....	31
3.3.3 Δάνεια και απαιτήσεις	31
3.3.4 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31
3.3.5 Εύλογη αξία.....	32
3.3.6 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	32
3.3.7 Συμψηφισμός (offset) χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	33
3.3.8 Διαγραφή χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	33
3.4 Μετοχικό κεφάλαιο	33
3.5 Αποθέματα	33
3.6 Λογιστική φόρου εισοδήματος	33
3.6.1 Τρέχουσα φορολογία εισοδήματος.....	33
3.6.2 Αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος.....	34
3.7 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους	34
3.7.1 Βραχυπρόθεσμες παροχές.....	34
3.7.2 Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα	35
3.8 Λοιπές προβλέψεις.....	35
3.9 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	36
3.10 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία.....	36
3.11 Μισθώσεις	36
3.11.1 Η εταιρεία ως μισθωτής.....	37
3.11.2 Η εταιρεία ως εκμισθωτής.....	37
3.12 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	37

3.12.1	Έσοδα	37
3.12.2	Έξοδα	38
4	ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	39
5	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ.....	39
6	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	40
6.1	Απαιτήσεις.....	40
6.1.1	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	40
6.1.2	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	40
6.1.3	Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	41
7	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	41
8	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	42
9	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	43
10	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	44
11	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	44
12	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	45
13	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	45
13.1	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αναπόσβεστο κόστος	46
13.1.1	Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	46
13.1.2	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	46
14	ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	47
15	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	47
16	ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	47
17	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ.....	49
18	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ.....	50
19	ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	50
20	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΕΣ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ	50
20.1	Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	51
20.2	Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	52
21	ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	54
21.1	Κίνδυνος από την μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών	54
21.2	Κίνδυνος από την μεταβολή των επιτοκίων	54
21.3	Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου	54
21.4	Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας	54
21.5	Διαχείριση κεφαλαίου.....	55
22	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	55
22.1	Εμπορικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	55
22.2	Υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών από εμπορική δραστηριότητα	55
22.3	Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικών στελεχών ..	55
23	ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	56
23.1	Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις.....	56
24	ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ	56
25	ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	56
26	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	56
26.1	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	56
26.1.1	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	56
26.1.2	Επίδικες Υποθέσεις	57
26.2	Ενδεχόμενες απαιτήσεις	57
27	ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ	57
28	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	59

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
επί των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης
από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2012

ΓΕΝΙΚΑ

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2012 είναι εναρμονισμένη στο πνεύμα και στα αναφερόμενα στις οικονομικές καταστάσεις που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει όλες τις σημαντικές και απαραίτητες πληροφορίες προκειμένου να εξαχθεί μία ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας με την επωνυμία "ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ" κατά την διάρκεια της χρήσεως 2012, καθώς και οι προοπτικές και οι στόχοι για την τρέχουσα χρήση 2013.

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας κατά την χρήση 2012 ανήλθε σε ποσό € 82.998.327,73 έναντι ποσού € 84.636.087,33 την αντίστοιχη χρήση του 2011, δηλαδή παρουσίασε μείωση 1,9%.

Τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και προβλέψεων ανήλθαν σε κέρδη ποσού € 4.687.078,84 έναντι ζημίας ποσού € 26.421.736,19 για την αντίστοιχη προηγούμενη χρήση, αντανακλώντας την πολιτική της εταιρείας για τον εξορθολογισμό των λειτουργικών της δαπανών.

Το αποτέλεσμα της εταιρείας, πριν και μετά από φόρους κατά την χρήση 2012 ανήλθε σε κέρδη ποσού € 272.892,36 έναντι ζημίας ποσού € 33.571.036,96 την χρήση του 2011.

Συνοπτικά, τα αποτελέσματα της εταιρείας για την χρήση 2012 συγκριτικά με τα αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσης διαμορφώθηκαν ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011	%Δ
Έσοδα			
Κύκλος εργασιών	82.998.327,73	84.636.087,33	(1,9%)
Έσοδα ΥΓΟΣ	50.000.000,00	50.000.000,00	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	4.977.120,61	3.943.417,68	26,2%
Λοιπά έσοδα	10.216.440,47	1.684.823,42	506,4%
Σύνολο Εσόδων	148.191.888,81	140.264.328,43	5,7%

<i>Ποσά σε €</i>	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011	%Δ
Λειτουργικά Έξοδα			
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και συναφείς προβλέψεις	36.821.658,75	50.302.060,00	(26,8%)
Αμοιβές τρίτων για δανειζόμενο προσωπικό	800.583,55	1.968.262,46	(59,3%)
Καύσιμα	25.117.980,26	25.705.538,34	(2,3%)
Συντήρηση τροχαίου υλικού	19.175.000,00	23.202.461,00	(17,4%)
Τέλη χρήσης δικτύου	17.978.828,27	18.029.653,86	(0,3%)
Ενοίκια για χρήση τροχαίου υλικού	18.889.542,00	23.000.000,01	(17,9%)
Καθαρισμοί τροχαίου υλικού	2.081.951,99	2.491.810,63	(16,4%)
Ηλεκτρική ενέργεια έλξης	6.224.138,88	7.566.031,82	(17,7%)
Ενοίκια κτιρίων	1.190.394,08	1.559.574,19	(23,7%)
Ενοίκια μεταφορικών μέσων	299.265,91	313.424,49	(4,5%)
Ενοίκια από ανταλλαγή τροχαίου υλικού	3.142.177,35	3.086.073,25	1,8%
Ασφάλιστρα	958.466,05	1.228.250,96	(22,0%)
Δαπάνες κλιμαμαξών κλινοθέσιων	-	1.258.059,21	(100,0%)
Διαχειριστικό κόστος ΟΣΕ	-	247.905,57	(100,0%)
Λοιπά έξοδα-ΟΣΕ	408.151,25	1.430.767,48	(71,5%)
Λοιπά έξοδα	4.424.500,25	648.553,28	582,2%
Αμοιβές τρίτων για δανειζόμενο προσωπικό	2.123.501,53	2.190.843,95	(3,1%)
Προμήθειες	2.252.275,20	1.102.782,39	104,2%
Παροχές τρίτων	904.347,92	701.186,93	29,0%
Φόροι τέλη	83.087,87	42.219,28	96,8%
Διάφορα έξοδα	628.958,86	610.605,52	3,0%
Σύνολο Εξόδων	143.504.809,97	166.686.064,62	(13,9%)
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και προβλέψεων κέρδη/ (ζημιές)			
	4.687.078,84	(26.421.736,19)	(117,7%)
Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	526.261,16	(39.219,39)	(1441,8%)
Αποτέλεσμα προ φόρων, αποσβέσεων και προβλέψεων κέρδη/ (ζημιές)			
	5.213.340,00	(26.460.955,58)	(119,7%)
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	(171.439,86)	(378.736,28)	(54,7%)
Αποτέλεσμα προ φόρων και προβλέψεων κέρδη/ (ζημιές)			
	5.041.900,14	(26.839.691,86)	(118,8%)
Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους και έξοδα	(4.769.007,78)	(6.731.345,10)	(29,2%)
Αποτέλεσμα προ φόρων κέρδη/ (ζημιές)	272.892,36	(33.571.036,96)	(100,8%)

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

▪ Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

▪ Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

▪ Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

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

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

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

ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2012 ανήλθαν σε ποσό € 89.119,52 και για τη χρήση 2011 σε ποσό € 99.159,17.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

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

Από το παραπάνω ποσό της πρώτης αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου ποσού € 87.500.000, εμπρόθεσμα καταβλήθηκε ποσό € 60.000.000, ενώ το υπόλοιπο ποσό € 27.500.000, δεν καταβλήθηκε. Κατόπιν αυτού, η Πρώτη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 27ης Οκτωβρίου 2010 αποφάσισε την ολική ανάκληση και ακύρωση της από 20-07-2009 απόφασης της Α΄ Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, δεδομένου ότι το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας δεν καταβλήθηκε σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο νόμο, και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 12 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, και επίσης αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας συνολικά κατά το ποσό των εξήντα εκατομμυρίων (€ 60.000.000) ευρώ με καταβολή μετρητών και με την έκδοση συνολικά 600.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό (€ 100) ευρώ [100 ευρώ X 600.000 μετοχές = 60.000.000 ευρώ], και όρισε ότι η καταβολή του ως άνω συνολικού ποσού της αύξησης των 60.000.000,00 ευρώ θα λάβει χώρα άμεσα και θα καλυφθεί από ήδη υπάρχουσες καταθέσεις που έχουν γίνει από το Μέτοχο.

Κατόπιν όλων των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας την 31/12/2012 ανέρχεται στο ποσό των διακοσίων δέκα τριών εκατομμυρίων σαράντα τριών χιλιάδων και τετρακοσίων ευρώ (213.043.400,00 €) και κατανέμεται σε δύο εκατομμύρια εκατόν τριάντα χιλιάδες τετρακόσιες τριάντα τέσσερις (2.130.434) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό ευρώ (100€).

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

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΕΙΣ 2012

Ο πλέον σημαντικός στόχος για την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ήταν να εξασφαλίσει και εντός του 2012 την οικονομική βιωσιμότητα, την οποία εμφάνισε στο τέλος του 2011, με τη περαιτέρω βελτίωση των αποτελεσμάτων από τη λειτουργία της και την επίτευξη κερδοφορίας.

Για το σκοπό αυτό προγραμματίσε τις παρακάτω δράσεις :

1. Την αναδιοργάνωση των υπηρεσιών, των διαδικασιών και την επίτευξη ευελιξίας της εν γένει λειτουργίας της με την εφαρμογή νέου οργανωτικού και αποδοτικού σχήματος.
2. Την εφαρμογή και βελτίωση αξιόπιστου κοστολογικού συστήματος από το οποίο θα αντλεί τις απαιτούμενες πληροφορίες για τη διαμόρφωση του πλέγματος δρομολογίων και της τιμολογιακής της πολιτικής, ώστε να είναι δυνατή η ασφαλής διαχείριση της πολιτικής πωλήσεων, προώθησης συνεργασιών και υπερβολάβησης υπηρεσιών και να αποδίδονται με ακρίβεια τα απολογιστικά στοιχεία κόστους στους φορείς επιχορήγησης.
3. Την υλοποίηση της Σύμβασης με το Υπουργείο Μεταφορών και Δικτύων για την παροχή Δημόσιας Υπηρεσίας, μέσω της οποίας θα χρηματοδοτηθούν ζημιολόγια δρομολόγια μέχρι του συνολικού ποσού των 50.000.000€ ετησίως, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο νόμο 3891/2010.
4. Την καθιέρωση απαραίτητων σύγχρονων μέσων παρακολούθησης και ενημέρωσης για την πορεία υλοποίησης των στόχων της εταιρείας σε πραγματικό χρόνο, τον αυτοματισμό βασικών λειτουργιών, την ελαχιστοποίηση της γραφειοκρατίας και τον περιορισμό της άσκοπης κυκλοφορίας εγγράφων, με την εγκατάσταση ολοκληρωμένου πληροφοριακού συστήματος και της εν γένει απαραίτητης υλικοτεχνικής υποδομής. Στα πλαίσια της παραπάνω δράσης προγραμματίστηκε η προμήθεια και εγκατάσταση συστήματος Διαχείρισης Εταιρικών Πόρων (ERP), αρχής γενομένης από το πρόγραμμα Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης ανθρώπινων πόρων και Διαχείρισης Εγγράφων.
5. Την προώθηση αποτελεσματικών ελεγκτικών μηχανισμών, οι οποίοι διασφαλίζουν τη βέλτιστη διαχείριση ανθρώπινων πόρων, διαδικασιών και συστημάτων, με βασικό στόχο τη διαφάνεια και την πρόδραση. Παράλληλα η εταιρεία ελέγχεται από πιστοποιημένους εξωτερικούς ελεγκτές, ως προς την αξιοπιστία των οικονομικών της αναφορών και καταστάσεων ανά τρίμηνο.
6. Την εκπόνηση Συστήματος Διαχείρισης Ποιότητας με στόχο την πιστοποίηση της εταιρίας. Και τούτο διότι τα συστήματα διαχείρισης της ποιότητας παρέχουν το πλαίσιο μέσα στο οποίο κάθε οργανισμός μπορεί να μετρήσει και επομένως να βελτιώσει την απόδοσή του και τον τρόπο λειτουργίας του.

Παράλληλα , παρά την προβλεπόμενη ύφεση, στόχευε στην βελτίωση των οικονομικών της μεγεθών με ενέργειες:

A. Για την αύξηση των εσόδων που θα προέλθουν από:

1. Τη βελτίωση των παρεχομένων υπηρεσιών (Σταθεροποίηση του χρόνου μετάβασης στον κεντρικό άξονα Αθήνα – Θεσσαλονίκη, καθιέρωση κανονικών δρομολογίων στον άξονα ανά δύο ώρες κ.α.)

2. Τη καθιέρωση ευέλικτης τιμολογιακής πολιτικής, με την εφαρμογή πολιτικής διαχείρισης εσόδου (yield management).
3. Την αξιοποίηση νέων δραστηριοτήτων, όπως μεταφορά μικροδεμάτων και διαφημιστικών εσόδων.
4. Τη μέγιστη δυνατή αξιοποίηση των βελτιώσεων της υποδομής όπως αυτές υλοποιούνται από τον Διαχειριστή. (π.χ. Χρήση του εμπορευματικού σταθμού στο Θριάσιο με συγκέντρωση της φορτοεκφόρτωσης εμπορευμάτων στο σταθμό διαλογής Θριασίου Πεδίου και δρομολόγηση εμπορικών αμαξοστοιχιών από τα σύνορα απευθείας προς το Θριάσιο).

Β. Για τον εξορθολογισμό του κόστους που θα προέλθει από:

1. Μείωση του κόστους κατανάλωσης ενέργειας. (Χρήση ηλεκτροκίνησης από τον Δομοκό προς Θεσσαλονίκη και από Σταθμό Λαρίσης - ΣΚΑ - Τιθορέα).
2. Αναδιάρθρωση δρομολογίων (Μείωση κατά τρία ζεύγη δρομολογίων στον κεντρικό άξονα και αναπλήρωση με ανταποκρίσεις σε Δομοκό, Παλαιοφάρσαλο και Λάρισα).
3. Αναδιάρθρωση και συγκέντρωση των υπηρεσιών εμπορευματικών μεταφορών του λεκανοπεδίου στο Θριάσιο που επιφέρει μείωση των παρεχομένων υπηρεσιών από τον ΟΣΕ.
4. Τη μέγιστη δυνατή αξιοποίηση των βελτιώσεων της υποδομής όπως αυτές υλοποιούνται από τον Διαχειριστή, όπως η χρήση τηλεματικής, που θα επιφέρει μείωση του κόστους RIV.
5. Την εφαρμογή του συστήματος RFID στις εμπορευματικές μεταφορές ώστε αξιοποιώντας τις πληροφορίες σχετικά με την θέση του τροχαίου υλικού στο δίκτυο, να επιτύχει μείωση του χρόνου που προβλέπεται για φορτοεκφόρτωση φορτίων, και κατά συνέπεια τη μείωση των δαπανών RIV.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2013

Ο προγραμματισμός δράσης της εταιρείας για το 2013 στοχεύει στη διατήρηση της κερδοφορίας της ΤΡΑΙΝΟΣΕ, ώστε να αποτελέσει το έτος βάσης μιας υγιούς και αναπτυξιακής τριετίας 2013 – 2016, όπως αυτή περιγράφεται στο αντίστοιχο επιχειρησιακό σχέδιο, στο οποίο προβλέπεται:

1. Ετήσια αύξηση εσόδων για τα έτη 2013-2016 με νέες δράσεις.
2. Διεύρυνση και ανάπτυξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας της επιχείρησης με καινοτόμες ενέργειες.
3. Περεταίρω εξορθολογισμός και βελτιστοποίηση μερών του κόστους λειτουργίας και προμηθειών.

Λαμβάνοντας υπόψη:

- Το γενικότερο πολιτικοοικονομικό περιβάλλον και τις συνθήκες στον τομέα των μεταφορών.
- Τις γενικές κατευθύνσεις για την Οικονομική Πολιτική της χώρας, την οικονομική συγκυρία και γενικότερα την προβλεπόμενη ύφεση της Οικονομίας,

Οι βασικοί στόχοι του έτους 2013 είναι η παραπέρα βελτίωση των οικονομικών μεγεθών της επιχείρησης, η αύξηση των εσόδων με πολιτικές που αυξάνουν το μερίδιο που κατέχει η εταιρεία στο χώρο των μεταφορών τόσο στις επιβατικές όσο και στις εμπορευματικές μεταφορές.

Παράλληλα, συνεχίζονται όλες οι δράσεις που ξεκίνησαν το 2012 και δεν ολοκληρώθηκαν όπως :

1. Η εφαρμογή και υλοποίηση του νέου οργανωτικού σχήματος όπως αυτό εγκρίθηκε με το με την υπ' αριθμ. Φ32/28706/3354 απόφαση του Υπουργού Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων (ΦΕΚ Β'697/2012).
2. Η επίσπευση των διαδικασιών για την βελτίωση της υλικοτεχνικής υποδομής και την εγκατάσταση ολοκληρωμένου πληροφοριακού συστήματος.
3. Η εκπόνηση Συστήματος Διαχείρισης Ποιότητας με στόχο την πιστοποίηση της εταιρείας.
4. Την εφαρμογή του συστήματος RFID στις εμπορευματικές μεταφορές.

καθώς επίσης διαχρονικές δράσεις με σκοπό:

A. Για την αύξηση των εσόδων που θα προέλθουν από:

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

B. Για τον εξορθολογισμό του κόστους που θα προέλθει από:

1. Την περεταίρω μείωση της κατανάλωσης ενέργειας με τη χρήση της ηλεκτρικής ενέργειας.
2. Αναδιάρθρωση και συγκέντρωση των υπηρεσιών εμπορευματικών μεταφορών του λεκανοπεδίου στο Θριάσιο που επιφέρει μείωση των παρεχομένων υπηρεσιών από τον ΟΣΕ.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Όλες οι παραπάνω ενέργειες εναρμονίζονται με τις Αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές προβλέπονται στην ισχύουσα νομοθεσία και τις διεθνείς πρακτικές. Η Εταιρική Διακυβέρνηση, ως σύνολο κανόνων, αρχών και μηχανισμών ελέγχου, βάσει των οποίων οργανώνεται και ελέγχεται μια επιχείρηση, αποτελεί τον κεντρικό άξονα της Διοίκησης της εταιρείας, με στόχο τη διαφάνεια και την

εξασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων της, καθώς και όλων όσων συνδέονται με τη λειτουργία της, όπως οι εργαζόμενοι, το κράτος, οι προμηθευτές και οι πελάτες της.

Αθήνα, 3 Ιουνίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΤΗΣ ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ

ΖΗΛΙΑΣΚΟΠΟΥΛΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τον Μέτοχο της εταιρείας

«ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα κατωτέρω θέματα:

1. Η εταιρία έχει περιλάβει στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης 2012 χρεώσεις από τον ΟΣΕ οι οποίες αφορούν κυρίως συντήρηση τροχαίου υλικού και τέλη χρήσης υποδομής αμαξοστοιχιών, συνολικού ποσού € 58 εκ. περίπου. Το σωρευμένο ποσό της υποχρέωσης προς τον ΟΣΕ την 31η Δεκεμβρίου 2012 ανέρχεται σε € 833 εκ. περίπου. Οι χρεώσεις αυτές λαμβάνονται από την διοίκηση της εταιρείας με επιφύλαξη ως προς την ορθότητα των χρεούμενων ποσών. Κατά την οριστική διευθέτηση των υποχρεώσεων αυτών, όπως προβλέπεται από τον σχετικό Νόμο 3891/2010 (άρθρο 13) ο οποίος προβλέπει την διαγραφή των χρεών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ προς ΟΣΕ, υφίσταται το ενδεχόμενο της ουσιώδους διαφοροποίησης των υφιστάμενων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 κονδυλίων, με συνέπεια την ενδεχόμενη ουσιώδη μεταβολή των αποτελεσμάτων χρήσεως και των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας.

2. Στο κονδύλι των λοιπών απαιτήσεων περιλαμβάνονται : α) επισφαλείς απαιτήσεις συνολικού ποσού € 3 εκ. περίπου για τις οποίες δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίηση τους με συνέπεια η αξία των απαιτήσεων και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. β) Απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο που αφορά μέρος επιστρεπτέου ΦΠΑ ποσού ευρώ 8,3 εκατ. περίπου. Η απαίτηση αυτή έχει ενδεχομένως παραγραφεί, μετά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παραγραφή αποτελεί ένα ουσιγενές γεγονός που έχει ως αποτέλεσμα την εμφάνιση των απαιτήσεων και των ιδίων κεφαλαίων αυξημένη κατά το παραπάνω ποσό.

3. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρίας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές από την ίδρυση της μέχρι και το 2011. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχο μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 7 των οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα της απαίτησης της εταιρίας από το ελληνικό δημόσιο για Φόρο Προστιθέμενης αξίας ποσού € 121,8 εκ. Το τελικό ύψος του ποσού της απαίτησης που θα εισπραχθεί θα προσδιοριστεί μετά από φορολογικό έλεγχο. Πέραν της επιφύλαξης αριθμ. 2β που σημειώνουμε παραπάνω, στην γνώμη μας δεν διατυπώνεται περαιτέρω επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

1) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920. 2) Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 2.2 των οικονομικών καταστάσεων, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 έχει καταστεί αρνητικό και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 3 Ιουνίου 2013

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΣΦΑΡΝΑΣ
ΑΜ ΣΟΕΛ 14841

PKF - ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Λ. ΚΗΦΙΣΙΑΣ 124
11526 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. ΣΟΕΛ ΕΤΑΙΡΙΑΣ 132



**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31
ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012**

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

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

<i>Ποσά σε € '</i>	σημ.	31/12/2012	31/12/2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4	64.334,40	46.661,95
Ενσώματα πάγια	5	221.261,14	203.374,81
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.1.1	140.323,80	111.823,80
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		425.919,34	361.860,56
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	8	2.223.230,76	1.956.723,91
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.1.3	8.156.132,25	13.496.924,78
Λοιπές απαιτήσεις	7	137.180.863,00	123.401.464,58
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.1.2	50.233.984,52	26.070.798,90
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		197.794.210,53	164.925.912,17
Σύνολο ενεργητικού		198.220.129,87	165.287.772,73
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	1.2, 9	213.043.400,00	213.043.400,00
Αποθεματικά κεφάλαια	10	13.094,15	13.094,15
Αποτελέσματα εις νέο		(876.219.772,19)	(876.492.664,55)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		(663.163.278,04)	(663.436.170,40)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	11	1.738.289,00	1.630.519,00
Λοιπές προβλέψεις	12	4.349.950,92	3.941.065,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.1.2	70.000,00	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		6.158.239,92	5.571.584,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	13.1.1	841.550.626,24	805.482.931,01
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	14	13.674.541,75	17.669.428,12
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		855.225.167,99	823.152.359,13
Σύνολο υποχρεώσεων		861.383.407,91	828.723.943,13
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		198.220.129,87	165.287.772,73

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

<i>Ποσά σε € '</i>	σημ.	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Κύκλος εργασιών	15	82.998.327,73	84.636.087,33
Κόστος πωλήσεων	16	(133.360.915,68)	(155.911.221,17)
Μικτή ζημία		(50.362.587,95)	(71.275.133,84)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	17	65.193.561,08	55.628.241,10
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	16	(7.134.035,29)	(9.398.498,35)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	16	(3.567.017,65)	(7.445.254,71)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	17	(4.381.100,13)	(1.041.171,77)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(251.179,94)	(33.531.817,57)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	18	(107.538,67)	(90.206,61)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	18	631.610,97	50.987,22
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων		272.892,36	(33.571.036,96)
Φόροι εισοδήματος	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους		272.892,36	(33.571.036,96)
Λοιπά αναγνωρισμένα συνολικά εισοδήματα		-	-
Φόρος που αναγνωρίστηκε στα λοιπά εισοδήματα	-	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα (μετά φόρων)		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα κέρδη/ (ζημίες)		272.892,36	(33.571.036,96)

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

<i>Ποσά σε €</i>	Μετοχικό κεφάλαιο (σημ. 1.2, 9)	Αποθεματικά κεφάλαια (σημ. 10)	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 31/12/2010	213.043.400,00	13.094,15	(842.921.627,59)	(629.865.133,44)
<i>Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 1/1/-31/12/2011</i>	-	-	(33.571.036,96)	(33.571.036,96)
<i>Λοιπά συνολικά εισοδήματα 1/1/-31/12/2011</i>	-	-	-	-
Σύνολο μεταβολής ιδίων κεφαλαίων περιόδου	-	-	(33.571.036,96)	(33.571.036,96)
Υπόλοιπο την 31/12/2011	213.043.400,00	13.094,15	(876.492.664,55)	(663.436.170,40)

<i>Ποσά σε €</i>	Μετοχικό κεφάλαιο (σημ. 1.2, 9)	Αποθεματικά κεφάλαια (σημ. 10)	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 31/12/2011	213.043.400,00	13.094,15	(876.492.664,55)	(663.436.170,40)
<i>Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 1/1/-31/12/2012</i>	-	-	272.892,36	272.892,36
<i>Λοιπά συνολικά εισοδήματα 1/1/-31/12/2012</i>	-	-	-	-
Σύνολο μεταβολής ιδίων κεφαλαίων περιόδου	-	-	272.892,36	272.892,36
Υπόλοιπο την 31/12/2012	213.043.400,00	13.094,15	(876.219.772,19)	(663.163.278,04)

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>Ποσά σε €</i>	σημ.	<u>1/1 - 31/12/2012</u>	<u>1/1 - 31/12/2011</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη (ζημίες) περιόδου (προ φόρου)		272.892,36	(33.571.036,96)
Πλέον / (Μείον) Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	4, 5	171.439,86	378.736,28
Προβλέψεις	16	5.054.493,34	6.433.016,34
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	18	107.538,67	90.206,61
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	18	(631.610,97)	(50.987,22)
		4.974.753,26	(26.720.064,95)
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		(266.506,85)	(1.296.680,65)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		(8.438.605,89)	(7.866.324,03)
(Αύξηση) / μείωση λοιπών μακροπροθεσμων απαιτήσεων		(28.500,00)	-
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων		27.604.971,44	42.372.876,54
Μείον :			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	18	(107.538,67)	(90.206,61)
Καθαρές ταμειακές εισροές (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		23.738.573,29	6.399.600,30
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές Παγίων	4,5	(206.998,64)	(159.030,02)
Τόκοι Εισπραχθέντες	18	631.610,97	50.987,22
Καθαρές ταμειακές εισροές (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες		424.612,33	(108.042,80)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	-
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα			
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	6.1.2	26.070.798,90	19.779.241,40
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	6.1.2	50.233.984,52	26.070.798,90

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2012

1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία

1.1 Πληροφορίες για την εταιρεία

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

Η εταιρεία συστάθηκε ως ανώνυμη εταιρεία το 2005, με απόφαση του Υπουργού Μεταφορών και Επικοινωνιών (Φ4/65206/5120/22.11.2005) και το Καταστατικό της δημοσιεύθηκε στο Φ.Ε.Κ. 12948/20.12.2005 τεύχος Α.Ε.&Ε.Π.Ε.. Η τελευταία τροποποίηση του καταστατικού της εταιρείας δημοσιεύθηκε στο Φ.Ε.Κ. 14032/13.12.2010. Η πλήρης επωνυμία αυτής είναι «ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ & ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και ο διακριτικός της τίτλος «ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.».

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

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

Μόνος μέτοχος της εταιρείας είναι το Ελληνικό Δημόσιο με ποσοστό 100% επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν ως εξής:

Αριθμός Μητρώου Α.Ε.	59777/01/Β/05/584
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου	999645865, ΔΟΥ Μεγάλων Επιχειρήσεων
Διεύθυνση Έδρας εταιρείας	Καρόλου 1 - 3, Τ.Κ. 104 37, Αθήνα
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	<p>Η σύνθεση του Διοικητικού συμβουλίου της εταιρείας κατά τη λήξη της διαχειριστικής χρήσης του 2012 (31/12/2012) είχε ως εξής:</p> <p>Ζηλιασκόπουλος Αθανάσιος (Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος)</p> <p>Αθανασόπουλος Νικόλαος (Εκτελεστικό μέλος)</p> <p>Παπαναστασίου Αλέξανδρος (Μη Εκτελεστικό μέλος)</p> <p>Τσαγκαλίδης Δημήτριος (Μη Εκτελεστικό μέλος)</p> <p>Σιαμάς Ιωάννης (Μη εκτελεστικό μέλος)</p> <p>Εντός της τρέχουσας διαχειριστικής χρήσης 2013 επήλθε μεταβολή στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας. Συγκεκριμένα από 18/4/2013 έως σήμερα το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ απαρτίζεται από τους κατωτέρω:</p>

	<p>Ζηλιασκόπουλος Αθανάσιος (Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος)</p> <p>Τσαμπαρλής Νικόλαος (Εκτελεστικό μέλος)</p> <p>Ανδριανάκης Μύρων (Μη Εκτελεστικό μέλος)</p> <p>Κέντρης Ιωάννης (Μη Εκτελεστικό μέλος)</p> <p>Παπακυρίτσης Κωνσταντίνος (Μη Εκτελεστικό μέλος)</p> <p>Παπανικολάου Νικόλαος (Μη Εκτελεστικό μέλος)</p> <p>Ζαβογιάννης Βασίλειος (Μη Εκτελεστικό μέλος – Εκπρόσωπος εργαζομένων)</p>
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής	<p>Αλέξανδρος Σφαρνάς</p> <p>PKF - ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ</p>

1.2 Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

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

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

Από το παραπάνω ποσό της πρώτης καταβολής για την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου, ποσού €

87.500.000, καταβλήθηκε εμπρόθεσμα ποσό € 60.000.000, ενώ το υπόλοιπο ποσό € 27.500.000, δεν καταβλήθηκε.

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

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

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

Έτσι το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. την 31/12/2012 ανέρχεται στο ποσό των διακοσίων δέκα τριών εκατομμυρίων σαράντα τριών χιλιάδων τετρακοσίων ευρώ (€ 213.043.400) διαιρούμενο σε δύο εκατομμύρια εκατό τριάντα χιλιάδες τετρακόσιες τριάντα τέσσερις (2.130.434) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό (€ 100) ευρώ εκάστη.

1.3 Αντικείμενο δραστηριότητας

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

- Η παροχή υπηρεσιών έλξης για την σιδηροδρομική μεταφορά εμπορευμάτων και επιβατών.
- Η ανάπτυξη, οργάνωση και εκμετάλλευση αστικών, προαστιακών, περιφερειακών, υπεραστικών και διεθνών επιβατικών και εμπορευματικών σιδηροδρομικών μεταφορών.
- Η ανάπτυξη, οργάνωση και εκμετάλλευση αστικών, προαστιακών, περιφερειακών, υπεραστικών και διεθνών λεωφορειακών επιβατικών και εμπορευματικών μεταφορών στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή.
- Η ίδρυση και η λειτουργία γραφείων γενικού τουρισμού της αλλοδαπής ή της ημεδαπής, καθώς και η πρακτόρευση μεταφορικών εταιρειών και γραφείων γενικού τουρισμού.
- Η οργάνωση, εκμετάλλευση και παροχή υπηρεσιών κατάκλισης και εστίασης επιβατών.
- Η οργάνωση και λειτουργία των εργασιών κατασκευής, επισκευής και συντήρησης του τροχαίου υλικού.

- Η ανάπτυξη, οργάνωση και εκμετάλλευση μεταφορών, οι οποίες αποσκοπούν στη βελτίωση της συμπληρωματικότητας του συστήματος μεταφορών της χώρας και στην αρτιότερη εξυπηρέτηση του κοινού.
- Η ανάπτυξη κάθε άλλης δραστηριότητας που αποσκοπεί στην ανάπτυξη του μεταφορικού έργου και την άρτια εξυπηρέτηση του κοινού.
- Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και εκπόνηση μελετών σχετικών με τις δραστηριότητες της.

2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ

Οι οικονομικές καταστάσεις της «ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.» (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («IASB»), καθώς και των διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών («IFRIC») της IASB, ισχύουν για ετήσιες περιόδους που λήγουν την 31η Δεκεμβρίου 2012 και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920.

2.2 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της «ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.» έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern») και την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού σε εύλογες αξίες.

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

- Δεν υπάρχει πρόθεση για διακοπή της δραστηριότητας από τον μέτοχο.
- Το μεγαλύτερο μέρος των υποχρεώσεων της εταιρείας, είναι προς τον ΟΣΕ. Όπως αναλυτικότερα αναγράφεται στη σημείωση 27 της παρούσας, στις 4 Νοεμβρίου 2010 ψηφίστηκε ο Ν 3891/2010 σχετικά με την αναδιάρθρωση, εξυγίανση και ανάπτυξη του Ομίλου του ΟΣΕ και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ, στις βασικές προβλέψεις του οποίου εντάσσεται και η διαγραφή των χρεών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ προς τον ΟΣΕ.
- Εντός της χρήσης του 2011 και 2012, υπήρξε ενεργοποίηση και υλοποίηση των Υπηρεσιών Γενικού Οικονομικού Συμφέροντος (Υ.Γ.Ο.Σ.) που αποσκοπούν στη χρηματοδότηση των ελλειμματικών υπηρεσιών της εταιρείας και δη σε χρηματοδότηση ελλειμματικών δρομολογίων.
- Στις 4-4-2011 υπογράφηκε σύμβαση συντήρησης και διαχείρισης διαθεσιμότητας τροχαίου υλικού με τον ΟΣΕ η οποία είναι στη διαδικασία υλοποίησης. Πρόκειται να υπογραφούν οι υπόλοιπες Συμβάσεις Παροχής Υπηρεσιών με τον ΟΣΕ, οι οποίες αποσκοπούν στον καθορισμό των όρων των παρεχόμενων από τον ΟΣΕ προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ υπηρεσιών, την παρακολούθηση, τον έλεγχο και τον εξορθολογισμό των σχετικών δαπανών.

- Ακολουθείται συγκεκριμένο επιχειρηματικό πλάνο (Business Plan) με σκοπό τον εξορθολογισμό των δαπανών της εταιρείας και τη διασφάλιση της βιωσιμότητας της εταιρείας στο μέλλον.
- Έχει προταθεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

2.3 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, για τη χρήση 2012, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 3 Ιουνίου 2013 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του μετόχου της εταιρείας.

2.4 Καλυπτόμενη περίοδος

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2012 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2012, με παρουσίαση συγκριτικών στοιχείων της χρήσης 2011.

2.5 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων

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

2.6 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων

A) Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης. Η εταιρία έχει υιοθετήσει όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1 Ιανουαρίου 2012. Στη συνέχεια παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2011 καθώς και τα πρότυπα τα οποία έχουν εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2012.

- ❖ Διερμηνεία 14 Προκαταβολές Ελάχιστων Κεφαλαιακών Εισφορών (τροποποίηση)
- ❖ Διερμηνεία 19 Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους
- ❖ ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών (τροποποίηση)
- ❖ ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση (τροποποίηση)
- ❖ Ετήσιες Αναβαθμίσεις των ΔΠΧΑ (Μάιος 2010)

Η εφαρμογή των παραπάνω νέων και τροποποιημένων προτύπων και διερμηνειών δεν είχε καμία επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

B) Τα παρακάτω νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ισχύ για την τρέχουσα λογιστική περίοδο. Δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα και η Εταιρεία μελετά την τυχόν επίδραση τους στις οικονομικές της καταστάσεις:

❖ **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων (τροποποίηση) – Παρουσίαση των στοιχείων του Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος**

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Η τροποποίηση αυτή αλλάζει την ομαδοποίηση των στοιχείων που παρουσιάζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα. Τα στοιχεία που μπορούν να αναταξινομηθούν (ή να "ανακυκλωθούν") στα Αποτελέσματα Χρήσης σε κάποια χρονική στιγμή στο μέλλον (για παράδειγμα, κατά την αποαναγνώριση ή τον διακανονισμό) θα παρουσιάζονται χωριστά από άλλα στοιχεία τα οποία δεν θα αναταξινομηθούν ποτέ. Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση και δεν έχει καμία επίδραση στην οικονομική θέση της Εταιρίας ή στη δραστηριότητά της. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

❖ **ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος (τροποποίηση) - Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Η τροποποίηση διευκρινίζει τον καθορισμό του αναβαλλόμενου φόρου επί των επενδυτικών ακινήτων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Η τροποποίηση εισάγει την αναιρέσιμη υπόθεση ότι ο αναβαλλόμενος φόρος επί των επενδυτικών ακινήτων, τα οποία επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο εύλογης αξίας βάσει του ΔΛΠ 40, πρέπει να καθορίζεται στη βάση του ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας τους θα πραγματοποιηθεί μέσω της πώλησής τους. Επιπρόσθετα, εισάγει την απαίτηση υπολογισμού αναβαλλόμενου φόρου επί των μη αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων, τα οποία επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο αναπροσαρμογής βάσει ΔΛΠ 16, πάντα στη βάση ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί μέσω της πώλησής τους. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η εταιρεία δεν αναμένει ότι αυτή η τροποποίηση θα έχει επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

❖ **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (τροποποίηση)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε μια σειρά από τροποποιήσεις του ΔΛΠ 19. Οι τροποποιήσεις αυτές εκτείνονται από θεμελιώδεις αλλαγές όπως η κατάργηση του μηχανισμού γνωστού ως "μέθοδος περιθωρίου" και την έννοια της αναμενόμενης απόδοσης από περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων έως απλές διευκρινίσεις και αναδιατυπώσεις. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

❖ **ΔΛΠ 27 Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (αναθεώρηση)**

Το πρότυπο αυτό εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Ως συνέπεια των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 10 και ΔΠΧΑ 12, ό,τι απέμεινε στο

ΔΛΠ 27 περιορίζεται στο λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή του προτύπου. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η εταιρεία δεν αναμένει ότι αυτή η αναθεώρηση θα έχει επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

❖ **ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (αναθεώρηση)**

Το πρότυπο αυτό εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Ως συνέπεια των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12, το ΔΛΠ 28 μετονομάστηκε σε ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες και περιγράφει την εφαρμογή της μεθόδου καθαρής θέσης στις επενδύσεις σε κοινοπραξίες πέραν των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή του προτύπου. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η εταιρεία δεν αναμένει ότι αυτή η αναθεώρηση θα έχει επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

❖ **ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση (τροποποίηση) – Συμφηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων**

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Η τροποποίηση αυτή διευκρινίζει την έννοια “υφίσταται στο παρόν νομικά επιβαλλόμενο δικαίωμα για συμφηφισμό” και επίσης διευκρινίζει την εφαρμογή των κριτηρίων συμφηφισμού του ΔΛΠ 32 στα συστήματα διακανονισμού (όπως σε κεντρικά συστήματα οίκων εκκαθάρισης) τα οποία εφαρμόζουν μηχανισμούς διακανονισμού οι οποίοι δεν λειτουργούν ταυτόχρονα. Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 32 εφαρμόζονται αναδρομικά. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Σε περίπτωση όμως που μια εταιρεία επιλέξει νωρίτερη εφαρμογή, πρέπει να γνωστοποιήσει το γεγονός και επίσης να πραγματοποιήσει γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από τις τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 για το συμφηφισμό Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

❖ **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις (τροποποίηση) – Εμπλουτισμένες απαιτήσεις για γνωστοποιήσεις αποαναγνώρισης**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Η τροποποίηση αυτή απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταφερθεί αλλά δεν έχουν αποαναγνωριστεί για να καταστήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων ικανούς να κατανοήσουν τη σχέση με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί καθώς και τις συνδεδόμενες υποχρεώσεις. Επιπρόσθετα, η τροποποίηση απαιτεί γνωστοποιήσεις σχετικά με τη συνεχιζόμενη εμπλοκή στα

αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία έτσι ώστε να μπορούν οι χρήστες να υπολογίσουν τη φύση της συνεχιζόμενης εμπλοκής της εταιρίας στα αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία καθώς και το κίνδυνο που συνδέεται με αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

❖ **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις (τροποποίηση) – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Η τροποποίηση εισάγει συνήθεις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Οι γνωστοποιήσεις αυτές παρέχουν στους χρήστες πληροφόρηση, η οποία είναι χρήσιμη στην αξιολόγηση της επίδρασης ή της πιθανής επίδρασης κατά των συμψηφισμό διακανονισμών στην κατάσταση οικονομικής θέσης μιας εταιρίας. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 έχουν αναδρομική ισχύ. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

❖ **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα - Ταξινόμηση και Επιμέτρηση**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015. Όπως έχει εκδοθεί το ΔΠΧΑ 9 αντικατοπτρίζει την πρώτη φάση της εργασίας του ΣΔΛΠ για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και εφαρμόζεται κατά την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 39. Η Φάση 1 του ΔΠΧΑ 9 θα έχει σημαντική επίπτωση (i) στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (ii) σε αλλαγή λογιστικοποίησης για εταιρίες που έχουν χαρακτηρίσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις χρησιμοποιώντας την επιλογή της Εύλογης Αξίας Μέσω Αποτελεσμάτων. Στις επόμενες φάσεις, το ΣΔΛΠ θα ασχοληθεί με τη λογιστική αντιστάθμιση και την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η ολοκλήρωση του έργου αυτού αναμένεται κατά το πρώτο μισό του 2012. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

❖ **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το μέρος του ΔΛΠ 27 Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις που συνεχίζεται με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Επίσης, περιλαμβάνει τα θέματα που αναπτύσσονται στη Διερμηνεία 12 Ενοποίηση – Οικονομικές Οντότητες Ειδικού Σκοπού. Το ΔΠΧΑ 10 εγκαθιστά ένα ενιαίο μοντέλο ελέγχου που έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρίες, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών οντοτήτων ειδικού σκοπού. Οι αλλαγές που εισάγονται από το ΔΠΧΑ 10 απαιτούν από τη διοίκηση να ασκεί

σημαντική κρίση προκειμένου να καθορίσει ποιες οντότητες ελέγχονται και, συνεπώς, είναι απαραίτητο να ενοποιηθούν από τη μητρική, συγκρινόμενες με τις απαιτήσεις που βρίσκονταν στο ΔΛΠ 27. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η εταιρεία δεν αναμένει η υιοθέτηση του νέου προτύπου να έχει επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

❖ **ΔΠΧΑ 11 Από Κοινού Συμφωνίες**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 Συμμετοχή σε Κοινοπραξίες και τη Διερμηνεία 13 Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες – Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες. Το ΔΠΧΑ 11 απαλείφει την επιλογή της αναλογικής ενοποίησης των από κοινού ελεγχόμενων εταιριών. Αντί αυτού, οι από κοινού ελεγχόμενες εταιρίες οι οποίες πληρούν τον ορισμό της κοινοπραξίας πρέπει να λογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο καθαρής θέσης. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η εταιρεία δεν αναμένει η υιοθέτηση του νέου προτύπου να έχει επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

❖ **ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 12 περιλαμβάνει όλες τις γνωστοποιήσεις που προηγουμένως εμπεριέχονταν στο ΔΛΠ 27 και σχετίζονταν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, καθώς επίσης και όλες τις γνωστοποιήσεις που προηγουμένως εμπεριέχονταν στο ΔΛΠ 31 και στο ΔΛΠ 28. Οι γνωστοποιήσεις αυτές σχετίζονται με τη συμμετοχή μιας εταιρίας σε θυγατρικές εταιρίες, σε από κοινού συμφωνίες, σε συγγενείς εταιρίες και δομημένες εταιρίες. Απαιτούνται επίσης μια σειρά από νέες γνωστοποιήσεις. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η εταιρεία δεν αναμένει η υιοθέτηση του νέου προτύπου να έχει επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

❖ **ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 13 εγκαθιστά ένα ενιαίο σύνολο πηγών καθοδήγησης των ΔΠΧΑ για όλες τις επιμετρήσεις εύλογης αξίας. Το ΔΠΧΑ 13 δεν αλλάζει τις απαιτήσεις αναφορικά με το πότε η εταιρία απαιτείται να χρησιμοποιήσει την εύλογη αξία αλλά παρέχει καθοδήγηση στο τρόπο επιμέτρησης της εύλογης αξίας στα ΔΠΧΑ όταν η εύλογη αξία απαιτείται ή επιτρέπεται. Το πρότυπο αυτό έχει μελλοντική ισχύ ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή του. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

❖ **Διερμηνεία 20 Δαπάνες αποκάλυψης κατά την παραγωγική φάση του ορυχείου**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Η διερμηνεία αυτή εφαρμόζεται μόνο για τις δαπάνες αποκάλυψης που πραγματοποιούνται κατά την διαδικασία εξόρυξης της επιφάνειας στη διάρκεια της παραγωγικής φάσης του ορυχείου

(δαπάνες αποκάλυψης κατά την παραγωγή'). Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατά τις δραστηριότητες αποκάλυψης θεωρείται ότι δημιουργούν δύο πιθανά οφέλη α) την παραγωγή αποθεμάτων κατά την παρούσα χρήση και/ή β) βελτιωμένη πρόσβαση σε μετάλλευμα που θα εξορυχτεί στο μέλλον (περιουσιακό στοιχείο από τη δραστηριότητα αποκάλυψης). Σε περιπτώσεις που οι δαπάνες δεν μπορούν να κατανεμηθούν συγκεκριμένα μεταξύ των αποθεμάτων που παράγονται κατά τη διάρκεια της περιόδου και του περιουσιακού στοιχείου από τη δραστηριότητα αποκάλυψης, η διερμηνεία 20 απαιτεί από την εταιρία να χρησιμοποιήσει μια βάση κατανομής η οποία βασίζεται σε μια μονάδα μέτρησης σχετικής παραγωγής. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει τη διερμηνεία αυτή. Η εταιρεία δεν αναμένει η υιοθέτηση της διερμηνείας να έχει επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

2.7 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης

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

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

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

2.7.1 Αβέβαιη έκβαση εκκρεμών επίδικων υποθέσεων

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

2.7.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

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

2.7.3 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικά με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση της εταιρείας προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους (περαιτέρω πληροφορίες στη σημείωση 3.10).

2.7.4 Ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δεν θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31/12/2012. Παρ' όλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή σε μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της εταιρείας στο μέλλον (περαιτέρω πληροφορίες στη σημείωση 26.1.2).

2.7.5 Φόρος Εισοδήματος

Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη της εταιρείας για το φόρο εισοδήματος απαιτείται σημαντική υποκειμενική κρίση. Κατά την κανονική ροή των εργασιών της επιχείρησης λαμβάνουν χώρα πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

2.7.6 Εύλογες αξίες και ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων

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

3 Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών

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

3.1 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

3.2 Ενσώματα πάγια

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

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

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

Κτίρια	από 5 έως 50 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	από 5 έως 10 έτη
Μέσα μεταφοράς	από 5 έως 10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	από 4 έως 6 έτη

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

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

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

3.3 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

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

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

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

3.3.1 Διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις

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

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις που εμπίπτουν στην κατηγορία αυτή, αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος είναι το ποσό στο οποίο αρχικά επιμετρήθηκε το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή η χρηματοοικονομική υποχρέωση μετά την αφαίρεση των αποπληρωμών κεφαλαίου, πλέον ή μείον τη συσσωρευμένη απόσβεση κάθε διαφοράς μεταξύ του αρχικού αυτού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού υπολογιζόμενη με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, και μετά την αφαίρεση κάθε υποτίμησης.

Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως, όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας δεν περιλαμβάνονται «Διακρατούμενες

μέχρι την λήξη επενδύσεις» την 31/12/2012.

3.3.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

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

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

Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας δεν περιλαμβάνονται «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» την 31/12/2012.

3.3.3 Δάνεια και απαιτήσεις

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

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

3.3.4 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας δεν περιλαμβάνονται «Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία» την 31/12/2012.

3.3.5 Εύλογη αξία

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

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

Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

3.3.6 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

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

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

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

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

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

3.3.7 Συμψηφισμός (offset) χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

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

3.3.8 Διαγραφή χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

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

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

3.4 Μετοχικό κεφάλαιο

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

3.5 Αποθέματα

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

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

3.6 Λογιστική φόρου εισοδήματος

3.6.1 Τρέχουσα φορολογία εισοδήματος

Η τρέχουσα φορολογική απαίτηση/υποχρέωση περιλαμβάνει εκείνες τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τις φορολογικές αρχές που είναι σχετιζόμενες με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους αναφοράς και που δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν ή έχουν ουσιαστικά υιοθετηθεί και βάσει των φορολογητέων κερδών κάθε χρήσης. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν φορολογικό έξοδο στα αποτελέσματα.

3.6.2 Αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος

Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος υπολογίζεται με την μέθοδο υποχρέωσης που εστιάζει στις προσωρινές διαφορές. Αυτή περιλαμβάνει την σύγκριση της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και υποχρεώσεων των οικονομικών καταστάσεων με τις αντίστοιχες φορολογικές τους βάσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν.

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης και μειώνεται κατά την έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκές φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο για να επιτρέψει την αξιοποίηση της ωφέλειας μέρους ή του συνόλου αυτής της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές. Οι φορολογικές ζημιές που μπορούν να μεταφερθούν σε επόμενες περιόδους αναγνωρίζονται ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Οι αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του φόρου εισοδήματος στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης, εκτός από αυτές που προκύπτουν από συγκεκριμένες μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις, οι οποίες αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας και έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται/ πιστώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

3.7 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους

3.7.1 Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

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

3.7.2 Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα

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

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

3.8 Λοιπές προβλέψεις

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

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

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

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

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

3.9 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

3.10 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία

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

3.11 Μισθώσεις

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

3.11.1 Η εταιρεία ως μισθωτής

3.11.1.1 Χρηματοδοτικές μισθώσεις

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

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

3.11.1.2 Λειτουργικές μισθώσεις

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

3.11.2 Η εταιρεία ως εκμισθωτής

3.11.2.1 Λειτουργικές μισθώσεις

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

3.12 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

3.12.1 Έσοδα

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

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

3.12.1.1 Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

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

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

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

3.12.1.2 Έσοδα από πωλήσεις αγαθών

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

3.12.1.3 Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται βάσει μιας χρονικής αναλογίας σε σχέση με το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το κατάλληλο πραγματικό επιτόκιο το οποίο είναι το επιτόκιο που ακριβώς προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές εισπράξεις οι οποίες αναμένεται να εισρεύσουν καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ώστε να εξισώνονται με την καθαρή λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου.

3.12.2 Έξοδα

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

3.12.2.1 Μετατροπή ξένων νομισμάτων

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

4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

<i>Ποσά σε € '</i>	Λογισμικά Προγράμματα
Κόστος Κτήσης την 31/12/2011	186.791,19
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	140.129,24
Λογιστική αξία την 31/12/2011	46.661,95
Προσθήκες περιόδου	58.695,96
Αποσβέσεις περιόδου	41.023,51
Κόστος Κτήσης την 31/12/2012	245.487,15
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	181.152,75
Λογιστική αξία την 31/12/2012	64.334,40

Οι αποσβέσεις των άυλων παγίων αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης (σημείωση 16).
Επί των άυλων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας δεν υπάρχουν οποιοδήποτε είδους δεσμεύσεις.

5 Ενσώματα πάγια

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

<i>Ποσά σε € '</i>	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσης την 1/1/2011	134.699,32	97.285,36	20.000,00	2.295.428,26	2.547.412,94
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(131.088,27)	(78.664,82)	(19.999,99)	(1.925.333,89)	(2.155.086,97)
Καθαρή λογιστική αξία την 1/1/2011	3.611,05	18.620,54	0,01	370.094,37	392.325,97
Προσθήκες χρήσης	-	43.740,00	-	115.290,02	159.030,02
Αποσβέσεις χρήσης	(1.274,48)	(13.994,53)	-	(332.712,17)	(347.981,18)
Κόστος κτήσης την 31/12/2011	134.699,32	141.025,36	20.000,00	2.410.718,28	2.706.442,96
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(132.362,75)	(92.659,35)	(19.999,99)	(2.258.046,06)	(2.503.068,15)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2011	2.336,57	48.366,01	0,01	152.672,22	203.374,81
Προσθήκες χρήσης	-	-	47.750,00	100.552,68	148.302,68
Αποσβέσεις χρήσης	(1.274,48)	(14.364,00)	(8.754,17)	(106.023,70)	(130.416,35)
Κόστος κτήσης την 31/12/2012	134.699,32	141.025,36	67.750,00	2.511.270,96	2.854.745,64
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(133.637,23)	(107.023,35)	(28.754,16)	(2.364.069,76)	(2.633.484,50)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2012	1.062,09	34.002,01	38.995,84	147.201,20	221.261,14

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης (σημείωση 16).
Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις ή οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας προς εξασφάλιση δανεισμού ή άλλων υποχρεώσεων.

Δεν υπάρχουν συμβατικές δεσμεύσεις για την απόκτηση ενσώματων παγίων.

Η εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της πάγια από συμβάσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων.

6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας ταξινομούνται ως εξής:

<i>Ποσά σε € ' </i>	σημ.	31/12/2012	31/12/2011
Ταμειακά διαθέσιμα, Δάνεια και απαιτήσεις	6.1	58.530.440,57	39.679.547,48
Σύνολο		58.530.440,57	39.679.547,48

6.1 Απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα παρακάτω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

<i>Ποσά σε € ' </i>	σημ.	31/12/2012	31/12/2011
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.1.1	140.323,80	111.823,80
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.1.2	50.233.984,52	26.070.798,90
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.1.3	8.156.132,25	13.496.924,78
Σύνολο		58.530.440,57	39.679.547,48

6.1.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Η ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων της εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

<i>Ποσά σε € ' </i>	31/12/2012	31/12/2011
Δοσμένες εγγυήσεις	130.323,80	101.823,80
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10.000,00	10.000,00
Σύνολο	140.323,80	111.823,80

6.1.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

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

<i>Ποσά σε € ' </i>	31/12/2012	31/12/2011
Διαθέσιμα στο ταμείο	331.314,49	248.989,03
Καταθέσεις όψεως	38.902.670,03	25.821.809,87
Προθεσμιακές καταθέσεις	11.000.000,00	-
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων & ισοδυνάμων	50.233.984,52	26.070.798,90

Το εύρος των επιτοκίων των τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχεται σε 0% - 0,5% περίπου.

6.1.3 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Το κονδύλι της κατάστασης οικονομικής θέσης «Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2012	31/12/2011
Πελάτες ιδιωτικού τομέα εσωτερικού	4.024.910,15	7.864.616,31
Πελάτες ιδιωτικού τομέα εξωτερικού	1.576.283,61	3.983.518,57
Ελληνικό Δημόσιο	2.275.756,92	1.648.789,90
Δημόσιες επιχειρήσεις	279.181,57	-
Επισφαλείς απαιτήσεις πελατών	7.984.882,69	4.335.878,58
Σύνολο απαιτήσεων	16.141.014,94	17.832.803,36
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(7.984.882,69)	(4.335.878,58)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	8.156.132,25	13.496.924,78

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

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των απαιτήσεων.

Για το σύνολο των παραπάνω απαιτήσεων της εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωσή τους και έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη συνολικού ποσού € 7.984.882,69, αυξημένη κατά το ποσό των € 3.649.004,11, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

7 Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2012	31/12/2011
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	122.125.863,59	116.363.591,43
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	565.896,17	-
Χρεώστες διάφοροι	10.724.693,33	8.751.005,86
Προκαταβολές σε προμηθευτές	4.159.940,12	7.513.216,08
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία	4.498.518,97	4.169.461,03
Κόμιστρα Διεθνών Μεταφορών	21.096,01	1.655.095,97
Απαιτήσεις από ξένα δίκτυα	1.595.490,92	1.295.454,50
Προκαταβολές μισθοδοσίας επόμενης χρήσης	946.916,48	-
Έξοδα επόμενων χρήσεων	5.888.078,85	288.153,40
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	150.526.494,44	140.035.978,27
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(13.345.631,44)	(16.634.513,69)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	137.180.863,00	123.401.464,58

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

Όπως προκύπτει από τους λογαριασμούς της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012, το σύνολο της απαίτησης της εταιρείας από το Ελληνικό Δημόσιο για Φόρο Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ) ανέρχεται σε ποσό € 121.825.254,92.

Το ανωτέρω ποσό αναλύεται περαιτέρω ως εξής:

- α) σε ποσό € 22.023.229,32 το οποίο αφορά επιστρεπτέο ΦΠΑ των χρήσεων 2007, 2008 και 2009 για το οποίο έχουν γίνει αιτήσεις επιστροφής με βάση την ΠΟΛ. 1073/21.7.2004 (και για το οποίο δεν υπάρχει προθεσμία παραγραφής), αλλά είναι επιστρεπτέο μετά από φορολογικό έλεγχο, και
- β) σε ποσό € 99.802.025,60 το οποίο αφορά σε απαίτηση από ΦΠΑ των χρήσεων 2009, 2010, 2011 και 2012, τον οποίο η εταιρεία δικαιούται να συμψηφίσει με ΦΠΑ εκρών ή να ζητήσει επιστροφή.

Η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι το σύνολο της παραπάνω απαίτησης θα εισπραχθεί ή θα συμψηφιστεί (με ΦΠΑ εκρών) στο σύνολο της και συνεπώς δεν συντρέχει ανάγκη απομείωσής της.

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των Λοιπών Απαιτήσεων της εταιρείας.

Για το σύνολο των παραπάνω λοιπών απαιτήσεων της εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωσή τους και έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη συνολικού ποσού € 13.345.631,44 (έναντι ποσού € 16.634.513,69 την 31/12/2011).

Η κίνηση της πρόβλεψης είναι η εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2012	31/12/2011
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	16.634.513,69	12.145.223,59
Αντιστροφή σχηματισμένης πρόβλεψης	(4.000.000,00)	-
Σχηματισμός νέας πρόβλεψης	711.117,75	4.489.290,10
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	13.345.631,44	16.634.513,69

Η ανωτέρω αντιστροφή πρόβλεψης της χρήσης 2012 ποσού € 4.000.000 πραγματοποιήθηκε μετά από εκτίμηση της διοίκησης της εταιρίας και περιλαμβάνεται στο κονδύλι "Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα" (σημείωση 17).

8 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2012	31/12/2011
Πετρέλαιο	1.551.701,33	1.294.024,09
Αναλώσιμα Υλικά	665.848,43	657.018,82
Ανταλλακτικά Παγίων	5.681,00	5.681,00
Συνολική αξία	2.223.230,76	1.956.723,91
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	-	-

Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία

2.223.230,76 1.956.723,91

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

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

Η εταιρία έχει αναλάβει την διαχείριση των αποθεμάτων πετρελαίου (αγορές – πετρελαιοδοτήσεις) από τον Ιούνιο του 2011 καθώς μέχρι την ημερομηνία αυτή τη διαχείριση διατηρούσε ο ΟΣΕ. Το σύνολο της αξίας των αγορών πετρελαίου στη χρήση 2012 ανήλθε στο ποσό των ευρώ 25.375.657,50. Μοναδικός προμηθευτής πετρελαίου για την ανωτέρω περίοδο ήταν η εταιρία «ΕΚΟ Ανώνυμη Βιομηχανική και εμπορική εταιρεία πετρελαιοειδών».

Το ποσό της ανάλωσης πετρελαίου κατά τη διάρκεια της χρήσης ανήλθε στο ποσό των € 25.117.980,26, και αφορά στο σύνολο του ανάλωση αποθεμάτων πετρελαίου για την κίνηση των αμαξοστοιχιών και την εκτέλεση των δρομολογίων της εταιρείας και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Αναλώσεις Καυσίμων» του πίνακα ανάλυσης των εξόδων ανά κατηγορία (σημείωση 16). Επίσης, το ποσό της ανάλωσης λοιπών αναλωσίμων υλικών ανήλθε στο ποσό των € 43.400,12 και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Αναλώσεις Αποθεμάτων» του πίνακα ανάλυσης εξόδων ανά κατηγορία (σημείωση 16).

9 Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

	Αριθμός μετοχών	(Ποσά σε € ')	
		Ονομαστική αξία	Αξία
Αρχικό κεφάλαιο της εταιρείας	1.000.000	100	100.000.000,00
Εισφορά κλάδου από ΟΣΕ Α.Ε.	110.434	100	11.043.400,00
Εισφερόμενο κεφάλαιο από απορρόφηση της ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ Α.Ε.	420.000	100	42.000.000,00
Υπόλοιπο 31/12/2007	1.530.434	100	153.043.400,00
Υπόλοιπο 31/12/2008	1.530.434	100	153.043.400,00
Καταβολή του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου	600.000	100	60.000.000,00
Υπόλοιπο 31/12/2009	2.130.434	100	213.043.400,00
Υπόλοιπο 31/12/2010	2.130.434	100	213.043.400,00
Υπόλοιπο 31/12/2011	2.130.434	100	213.043.400,00
Υπόλοιπο 31/12/2012	2.130.434	100	213.043.400,00

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

10 Αποθεματικά Κεφάλαια

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

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβεβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου.

11 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

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

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

Η σχετική υποχρέωση της εταιρείας, έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2012	31/12/2011
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	1.738.289,00	1.630.519,00
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό	1.738.289,00	1.630.519,00

Επισημαίνεται ότι η συνολική αναλογιστική υποχρέωση για το προσωπικό της εταιρείας ανέρχεται την 31/12/2012 στο ποσό των 7.518.761,00 €. Ωστόσο, επειδή ο ΟΣΕ έχει παρακρατήσει την υποχρέωση και το σχετικό ποσό που αντιστοιχεί στην προϋπηρεσία των εργαζομένων μέχρι την 31/12/2006, η αναλογιστική υποχρέωση της ΤΡΑΙΝΟΣΕ την 31/12/2012 περιορίζεται στο ποσό των 1.738.289,00 €, όπως φαίνεται στον ανωτέρω πίνακα.

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

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2012	31/12/2011
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσεως	1.630.519,00	2.532.798,29
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	285.485,56	249.998,00
Κόστος τόκων	-	107.644,00
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(177.715,56)	(223.022,00)

Επιπλέον πλήρωμές ή έξοδα (έσοδα)	-	-
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος)	-	(1.036.899,29)
Καθαρή υποχρέωση λήξης χρήσεως	1.738.289,00	1.630.519,00

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

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2012	31/12/2011
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	285.485,56	249.998,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	-	107.644,00
Κόστος περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	-	-
Αναγνώριση αναλογιστικού κέρδους/ζημιάς	-	(1.036.899,29)
Αναγνώριση κόστους προηγούμενης προϋπηρεσίας	-	-
Σύνολο	285.485,56	(679.257,29)

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

Οικονομικές Παραδοχές	31/12/2012	31/12/2011
Μακροχρόνια αύξηση πληθωρισμού	2,00%	2,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,50%	1,75%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,00%	4,25%

12 Λοιπές Προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της εταιρείας ποσού € 4.349.950,92 αφορούν σε προβλέψεις που έχουν σχηματιστεί για επίδικες απαιτήσεις τρίτων κατά της εταιρείας ποσού € 4.249.950,92 (σημείωση 26.1.2) και σε πρόβλεψη ποσού ευρώ 100.000,00 για την κάλυψη ενδεχόμενης υποχρέωσης που θα προκύψει από την επιβολή προστίμου που αφορά την μη αποδοχή για τη χρήση 2011 του φορολογικού ελέγχου που προβλέπεται με βάση τις διατάξεις της παραγράφου 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 («Κώδικας Φορολογίας Εισοδήματος») (σημείωση 26.1.1).

Η κίνηση των σχηματισμένων προβλέψεων της εταιρείας έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	Προβλέψεις για εκκρεμείς δίκες	Προβλέψεις για πρόστιμα από τη μη αποδοχή του φορολογικού ελέγχου	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1/1/2011	1.750.000,00	-	1.750.000,00
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	2.091.065,00	100.000,00	2.191.065,00
Λογιστική αξία την 31/12/2011	3.841.065,00	100.000,00	3.941.065,00
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	408.885,92	-	408.885,92
Λογιστική αξία την 31/12/2012	4.249.950,92	100.000,00	4.349.950,92

13 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας ταξινομούνται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	σημ.	31/12/2012	31/12/2011
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αναπόσβεστο κόστος	13.1	841.620.626,24	805.482.931,01
Σύνολο		841.620.626,24	805.482.931,01

13.1 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αναπόσβεστο κόστος

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

<i>Ποσά σε € '</i>	σημ.	31/12/2012	31/12/2011
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.1.2	70.000,00	-
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	13.1.1	841.550.626,24	805.482.931,01
Σύνολο		841.620.626,24	805.482.931,01

13.1.1 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

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

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2012	31/12/2011
Υποχρεώσεις σε Ν.Π.Δ.Δ & Δημόσιες επιχειρήσεις	834.463.168,21	796.656.597,58
Προμηθευτές Εσωτερικού	6.094.832,16	7.947.669,81
Προμηθευτές Εξωτερικού	52.931,24	
Υποχρεώσεις από κόμιστρα διεθνών μεταφορών	939.694,63	878.663,62
Σύνολο υποχρεώσεων	841.550.626,24	805.482.931,01

Στο κονδύλι των υποχρεώσεων προς Ν.Π.Δ.Δ. και Δημόσιες επιχειρήσεις την 31^η Δεκεμβρίου 2012 ποσού ευρώ 834.463.168,21 (έναντι ποσού ευρώ 796.656.597,58 την 31/12/2011), περιλαμβάνονται υποχρεώσεις προς την εταιρεία ΟΣΕ ΑΕ συνολικού ποσού ευρώ 833.325.913,67 (έναντι ποσού ευρώ 796.111.960,48 την 31/12/2011) (σημείωση 27). Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας προς τα ξένα δίκτυα επιβαρύνονται με τόκους υπερημερίας λόγω καθυστέρησης εξόφλησης των υποχρεώσεων (σημείωση 18).

Οι παραπάνω υποχρεώσεις, πλην των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων προς τα ξένα δίκτυα, δεν είναι τοκοφόρες και συνήθως διακανονίζονται σε 1,5 με 2 μήνες. Αντιθέτως, οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας προς τα ξένα δίκτυα επιβαρύνονται με τόκους υπερημερίας λόγω καθυστέρησης εξόφλησης των υποχρεώσεων (σημείωση 18).

13.1.2 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2012	31/12/2011
Ληφθείσες Εγγυήσεις πελατών κλάδου εμπορευμάτων	70.000,00	-
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	70.000,00	-

14 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2012	31/12/2011
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.062.346,48	14.688.938,33
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.624.910,76	1.718.417,32
Δεδουλευμένα έξοδα	572.209,21	1.028.790,74
Λοιποί φόροι (πλην φόρου εισοδήματος και ΦΠΑ)	409.990,01	119.591,50
Προκαταβολές πελατών	5.085,29	113.690,23
Σύνολο υποχρεώσεων	13.674.541,75	17.669.428,12

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

15 Κύκλος εργασιών

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

<i>Ποσά σε € '</i>	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Έσοδα από μεταφορά επιβατών	47.157.900,14	46.525.337,74
Έσοδα από μεταφορά επιβατών (Προαστιακός)	15.058.576,67	15.499.737,16
Έσοδα από μεταφορά εμπορευμάτων	20.047.454,69	22.198.480,97
Έσοδα από μεταφορές με λεωφορεία	734.396,23	412.531,46
Σύνολο	82.998.327,73	84.636.087,33

16 Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία

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

<i>Ποσά σε € '</i>	1/1 - 31/12/2012			Σύνολο
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	33.247.917,60	2.192.170,39	1.096.085,20	36.536.173,19
Αναλώσεις καυσίμων	25.117.980,26	-	-	25.117.980,26
Συντήρηση τροχαίου υλικού	17.449.250,00	1.150.500,00	575.250,00	19.175.000,00
Ενοίκια τροχαίου υλικού	17.189.483,22	1.133.372,52	566.686,26	18.889.542,00
Τέλη Χρήσης Δικτύου	16.360.733,73	1.078.729,70	539.364,85	17.978.828,27
Ηλεκτρική ενέργεια κίνησης	5.663.966,38	373.448,33	186.724,17	6.224.138,88
Λοιπές Παροχές Τρίτων	8.176.126,64	539.085,27	269.542,64	8.984.754,55
Αμοιβές και έξοδα Τρίτων	4.710.487,85	310.581,62	155.290,81	5.176.360,28
Διάφορα έξοδα	570.360,70	37.606,20	18.803,10	626.770,00
Προβλέψεις	4.599.588,94	303.269,60	151.634,80	5.054.493,34
Αποσβέσεις	156.010,27	10.286,39	5.143,20	171.439,86
Φόροι - Τέλη	75.609,96	4.985,27	2.492,64	83.087,87
Αναλώσεις Αποθεμάτων	43.400,12	-	-	43.400,12
Σύνολο	133.360.915,68	7.134.035,29	3.567.017,65	144.061.968,62

<i>Ποσά σε € '</i>	1/1 - 31/12/2011			Σύνολο
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	44.834.568,25	2.956.125,38	1.478.062,69	49.268.756,32
Συντήρηση τροχαίου υλικού	21.114.239,51	1.392.147,66	696.073,83	23.202.461,00
Ενοίκια τροχαίου υλικού	20.930.000,01	1.380.000,00	690.000,00	23.000.000,01
Αναλώσεις καυσίμων	24.591.793,42	742.496,61	371.248,31	25.705.538,34
Τέλη Χρήσης Δικτύου	16.406.985,01	1.081.779,23	540.889,62	18.029.653,86
Ηλεκτρική ενέργεια κίνησης	6.885.088,96	453.961,91	226.980,95	7.566.031,82
Λοιπές Παροχές Τρίτων	9.680.925,49	638.302,78	319.151,39	10.638.379,66
Διάφορα έξοδα	2.083.243,50	137.356,71	68.678,36	2.289.278,57
Αμοιβές και έξοδα Τρίτων	4.788.318,81	315.713,33	157.856,66	5.261.888,80
Αποσβέσεις	344.650,01	22.724,18	11.362,09	378.736,28
Προβλέψεις	4.176.253,99	275.357,41	2.883.684,23	7.335.295,63
Φόροι - Τέλη	38.419,54	2.533,16	1.266,58	42.219,28
Αναλώσεις Αποθεμάτων	36.734,66	-	-	36.734,66
Σύνολο	155.911.221,17	9.398.498,35	7.445.254,71	172.754.974,23

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

<i>Ποσά σε € '</i>	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	27.112.919,13	36.183.883,28
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	9.176.516,32	12.519.335,32
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	69.022,18	328.840,48
Αποζημιώσεις απολύσεως ή εξόδου εμμίσθου προσωπικού Ο.Σ.Ε.	177.715,56	236.697,24
Σύνολο	36.536.173,19	49.268.756,32

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

	31/12/2012	31/12/2011
Συνολικός αριθμός προσωπικού	877	907
Σύνολο	877	907

17 Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης περιλαμβάνουν:

<i>Ποσά σε € '</i>	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Έσοδα από ΥΓΟΣ (Σύμβαση παροχής Δημόσιας Υπηρεσίας προς το Ελληνικό Δημόσιο)	50.000.000,00	50.000.000,00
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	2.980.434,76	3.007.608,45
Έσοδα από πωλήσεις καυσίμων	1.002.238,94	-
Λοιπά έσοδα πωλήσεων	994.446,91	935.809,23
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	10.216.440,47	1.684.823,42
Σύνολο	65.193.561,08	55.628.241,10

Σημείωση (1)

Στις 23/07/2012 υπογράφηκε μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ η σύμβαση για την παροχή δημόσιας υπηρεσίας με την οποία ενεργοποιήθηκαν οι Υπηρεσίες Γενικού Οικονομικού Συμφέροντος (Υ.Γ.Ο.Σ.), που αποσκοπούν στη χρηματοδότηση των ελλειμματικών υπηρεσιών της εταιρείας και δη σε χρηματοδότηση ελλειμματικών δρομολογίων. Συγκεκριμένα με την εν λόγω σύμβαση ανατέθηκε στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ η παροχή συγκεκριμένων υπηρεσιών επιβατικών σιδηροδρομικών μεταφορών έναντι αποζημίωσης, η οποία με βάση την παράγραφο 2 της εν λόγω σύμβασης δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των ευρώ 50.000.000,00 ετησίως για τα έτη 2011, 2012 και 2013, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο Άρθρο 12 του ν. 3891/2010. Το συνολικό ποσό της αποζημίωσης για τη χρήση 2012 ανήλθε στο ποσό των ευρώ 50 εκατομμυρίων.

Σημείωση (2)

Τα Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα αναλύονται σε:

<i>Ποσά σε € '</i>	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	4.000.000,00	-
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	6.216.440,47	1.684.823,42
Σύνολο	10.216.440,47	1.684.823,42

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης περιλαμβάνουν:

<i>Ποσά σε € '</i>	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Έξοδα μισθοδοσίας προηγούμενης χρήσεως	187.625,95	429.353,15
Λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων	3.623.065,79	-
Λοιπές έκτακτες ζημίες	1.249,50	-
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	533.770,77	515.942,22
Τόκοι υπερημερίας και έκτακτα έξοδα	33.978,12	-
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	1.410,00	95.876,39
Σύνολο	4.381.100,13	1.041.171,77

18 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα περιλαμβάνουν:

<i>Ποσά σε € '</i>	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	5.559,02	43.646,97
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	101.979,65	46.559,64
Σύνολο	107.538,67	90.206,61

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

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα περιλαμβάνουν:

<i>Ποσά σε € '</i>	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Τόκοι τραπεζικών καταθέσεων	584.448,27	50.987,22
Τόκοι λοιπών τρεχούμενων λογαριασμών	47.162,70	-
Σύνολο	631.610,97	50.987,22

19 Φορολογία εισοδήματος

Δεν προκύπτει υποχρέωση φόρου εισοδήματος, για τη χρήση 2012, λόγω των σωρευμένων φορολογικών ζημιών από προηγούμενες χρήσεις.

20 Οικονομικές Καταστάσεις διαχωρισμένες ανά κλάδο

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

Παρακάτω παρουσιάζονται οι λογιστικά διαχωρισμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για τη χρήση 2012 (1/1/2012 έως 31/12/2012), όπως αυτές προκύπτουν με βάση την αναλυτική μελέτη κοστολόγησης και λογιστικού διαχωρισμού, η οποία διενεργήθηκε για τον ανωτέρω σκοπό.

20.1 Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

<i>Ποσά σε €'</i>	ΣΥΝΟΛΙΚΑ	ΕΠΙΒΑΤΕΣ	ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	ΛΕΩΦΟΡΕΙΑ	ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΣΕ ΠΡΟΣ ΔΙΑΓΡΑΦΗ	ΛΟΙΠΑ ΠΟΣΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΓΡΑΦΗ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό						
Ενσώματα πάγια	221.261,14	159.024,35	15.970,99	46.193,06	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	64.334,40	56.156,69	5.637,30	2.540,41	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	140.323,80	122.486,88	12.295,87	5.541,05	-	-
Σύνολο	425.919,34	337.740,66	33.904,17	54.274,52	0,00	0,00
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Αποθέματα	2.223.230,76	1.879.994,08	267.802,82	75.433,86	-	-
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	8.156.132,25	1.399.783,85	6.781.424,45	(25.076,05)	-	-
Απαιτήσεις/(υποχρεώσεις) από/προς λοιπούς κλάδους	-	3.125.264,47	-	(3.125.264,47)	-	-
Λοιπές Απαιτήσεις	137.180.863,00	135.177.581,31	1.946.240,76	57.040,93	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	50.233.984,52	38.596.209,28	11.637.206,49	568,75	-	-
Σύνολο	197.794.210,53	180.178.832,99	20.632.674,52	(3.017.296,98)	0,00	0,00
Σύνολο ενεργητικού	198.220.129,87	180.516.573,65	20.666.578,69	(2.963.022,46)	0,00	0,00
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Ίδια κεφάλαια						
Μετοχικό κεφάλαιο	213.043.400,00	187.916.700,72	24.473.924,04	652.775,24	-	-
Αποθεματικά κεφάλαια	13.094,15	11.549,80	1.504,23	40,12	-	-
Αποτελέσματα εις νέο	(876.219.772,19)	(103.913.855,46)	(16.736.883,20)	(4.969.264,75)	(748.605.249,49)	(1.994.519,28)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(663.163.278,04)	84.014.395,06	7.738.545,07	(4.316.449,39)	(748.605.249,49)	(1.994.519,28)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.738.289,00	1.517.330,61	152.317,55	68.640,84	-	-
Λοιπές Προβλέψεις	4.349.950,92	3.797.017,45	381.164,40	171.769,07	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	70.000,00	-	70.000,00	-	-	-
Σύνολο	6.158.239,92	5.314.348,05	603.481,95	240.409,92	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	841.550.626,24	79.889.207,91	12.061.233,17	994.935,67	748.605.249,49	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.674.541,75	11.298.622,23	263.318,50	118.081,34	-	1.994.519,28
Σύνολο	855.225.167,99	91.187.830,54	12.324.551,67	1.113.017,01	748.605.249,49	1.994.519,28
Σύνολο Υποχρεώσεων	861.383.407,91	96.502.178,59	12.928.033,62	1.353.426,93	748.605.249,49	1.994.519,28

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	198.220.129,87	180.516.573,65	20.666.578,69	(2.963.022,46)	0,00	0,00
--	----------------	----------------	---------------	----------------	------	------

20.2 Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε €

Έσοδα	ΣΥΝΟΛΙΚΑ	ΕΠΙΒΑΤΕΣ	ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	ΛΕΩΦΟΡΕΙΑ
Κύκλος εργασιών	82.998.327,73	62.216.476,81	20.047.454,69	734.396,23
Έσοδα ΥΓΟΣ	50.000.000,00	50.000.000,00	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	4.977.120,61	2.054.442,23	1.099.337,90	1.823.340,48
Λοιπά έσοδα	10.216.440,47	8.788.142,53	1.062.692,85	365.605,08
Έσοδα από τόκους	631.610,97	557.308,80	51.220,16	23.082,01
Σύνολο Εσόδων	148.823.499,78	123.616.370,38	22.260.705,60	2.946.423,80

Έξοδα

Αμοιβές & έξοδα προσωπικού και συναφείς προβλέψεις	(36.821.658,75)	(32.141.162,81)	(3.226.497,40)	(1.453.998,53)
Αμοιβές τρίτων για δανειζόμενο προσωπικό	(800.583,55)	(698.819,31)	(70.151,12)	(31.613,11)
Καύσιμα	(25.117.980,26)	(20.943.629,64)	(3.382.516,12)	(791.834,50)
Συντήρηση τροχαίου υλικού	(19.175.000,00)	(16.169.995,71)	(3.005.004,29)	-
Τέλη χρήσης δικτύου	(17.978.828,27)	(16.574.303,18)	(1.404.525,09)	-
Ενοίκια για χρήση τροχαίου υλικού	(18.889.542,00)	(16.374.961,06)	(2.514.580,94)	-
Καθαρισμοί τροχαίου υλικού	(2.081.951,99)	(2.081.951,99)	-	-
Ηλεκτρική ενέργεια έλξης	(6.224.138,88)	(5.109.434,61)	(1.114.704,27)	-
Ενοίκια κτιρίων	(1.190.394,08)	(993.204,06)	(94.582,62)	(102.607,40)
Ενοίκια μετ. μέσων	(299.265,91)	(223.723,55)	(18.668,91)	(56.873,45)
Ενοίκια από ανταλλαγή τροχ. υλικού	(3.142.177,35)	-	(3.142.177,35)	-
Ασφάλιστρα	(958.466,05)	(836.632,96)	(83.985,58)	(37.847,51)
Δαπάνες κλιμαμαξών κλινοθεσιών	-	-	-	-
Διαχειριστικό κόστος ΟΣΕ	-	-	-	-
Λοιπά έξοδα - ΟΣΕ	(408.151,25)	(356.270,09)	(35.764,25)	(16.116,91)
Λοιπά έξοδα	(4.424.500,25)	(3.874.638,29)	(379.442,32)	(170.419,64)
Αμοιβές τρίτων	(2.123.501,53)	(1.798.253,33)	(180.065,46)	(145.182,73)
Προμήθειες	(2.252.275,20)	(2.252.275,20)	-	-
Παροχές τρίτων	(904.347,92)	(631.966,32)	(69.839,59)	(202.542,01)
Φόροι τέλη	(83.087,87)	(73.884,31)	(6.344,59)	(2.858,97)
Διάφορα έξοδα	(628.958,86)	(525.886,15)	(63.914,65)	(39.158,06)
Τόκοι & συναφή έξοδα	(105.349,81)	(103.442,54)	(1.322,54)	(584,73)

Αποσβέσεις	(171.439,86)	(149.647,70)	(15.022,42)	(6.769,75)
Προβλέψεις	(4.769.007,78)	(4.162.806,91)	(417.884,25)	(188.316,62)
Σύνολο Εξόδων	(148.550.607,42)	(126.076.889,72)	(19.226.993,77)	(3.246.723,93)
Αποτέλεσμα προ φόρων	272.892,36	(2.460.519,34)	3.033.711,84	(300.300,13)
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-
Αποτέλεσμα μετά από φόρους	272.892,36	(2.460.519,34)	3.033.711,84	(300.300,13)

21 Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

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

21.1 Κίνδυνος από την μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών

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

21.2 Κίνδυνος από την μεταβολή των επιτοκίων

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

21.3 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου

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

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

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

21.4 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

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

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

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

21.5 Διαχείριση κεφαλαίου

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

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

22 Συναλλαγές και υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών

22.1 Εμπορικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Δεν πραγματοποιήθηκαν εμπορικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

22.2 Υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών από εμπορική δραστηριότητα

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

22.3 Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικών στελεχών

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

<i>Ποσά σε € '</i>	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Αμοιβές & λοιπές παροχές μελών ΔΣ	89.119,52	99.159,17
Αμοιβές & λοιπές παροχές διευθυντικών στελεχών	263.719,27	408.666,34
Σύνολο	352.838,79	507.825,51

Σημειώνεται ότι στη χρήση 2012, βάσει απόφασης του Δ.Σ., ο αριθμός των ατόμων που θεωρούνται διευθυντικά στελέχη είναι 5, ενώ ο αντίστοιχος αριθμός για την χρήση 2011 ήταν 8.

23 Δεσμεύσεις

23.1 Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις της εταιρείας από λειτουργικές μισθώσεις.

24 Εγγυήσεις

Την 31/12/2012 οι χορηγηθείσες εγγυήσεις για εξασφάλιση απαιτήσεων ανέρχονται σε ποσό € 8.211.369,50 (έναντι ποσού € 7.923.102,02 την 31/12/2011), ενώ οι χορηγηθείσες εγγυήσεις για εξασφάλιση υποχρεώσεων ανέρχονται σε ποσό € 7.400,00 και παρέμειναν αμετάβλητες σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

25 Εμπράγματα Βάρη επί των Παγίων Στοιχείων

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

26 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

26.1 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

26.1.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές από την ίδρυσή της μέχρι και τη χρήση 2011 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις θα εξεταστούν και θα οριστικοποιηθούν. Η εταιρεία δεν έχει σχηματίσει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές της καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

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

Για τη χρήση 2011 η διοίκηση της εταιρείας αφενός αποφάσισε την μη αποδοχή του φορολογικού ελέγχου και αφετέρου σχημάτισε πρόβλεψη ποσού € 100.000,00 σε βάρος των αποτελεσμάτων της κλειόμενης χρήσης για την κάλυψη ενδεχόμενων υποχρεώσεων που θα προκύψουν από την επιβολή πρόστιμων που αφορούν την μη αποδοχή του φορολογικού ελέγχου (σημείωση 12).

Για τη χρήση 2012 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82, παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2012. (Αν μέχρι την ολοκλήρωση του

φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις).

26.1.2 Επίδικες Υποθέσεις

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

Έναντι της εταιρείας εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις, όπως αναλύονται κατωτέρω:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2012	31/12/2011
Αποζημιώσεις σε τρίτους	20.012.417,39	14.213.085,76
Εργατικές διαφορές	9.624.598,18	9.479.448,79
Μεταφορές εμπορευμάτων (απώλειες- ζημιές)	1.868.538,14	1.910.684,80
Σύνολο	31.505.553,71	25.603.219,35

Όσον αφορά τις παραπάνω δικαστικές διεκδικήσεις τρίτων κατά της εταιρείας, έχει σχηματιστεί την 31/12/2012 πρόβλεψη συνολικού ποσού € 4.249.950,92 (έναντι ποσού € 3.841.065 την 31/12/2011) η οποία θεωρείται επαρκής (σημείωση 12). Πέραν των υποθέσεων για τις οποίες σχηματίστηκε η ανωτέρω πρόβλεψη η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι όλες οι λοιπές εκκρεμοδικίες θα τελεσιδικήσουν χωρίς να επιφέρουν σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση και τα αποτελέσματά της.

26.2 Ενδεχόμενες απαιτήσεις

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

27 Σημαντικά γεγονότα

Στις 4 Νοεμβρίου 2010 ψηφίστηκε ο Ν 3891/2010 σχετικά με την αναδιάρθρωση, εξυγίανση και ανάπτυξη του Ομίλου του ΟΣΕ και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ.

Βασικές προβλέψεις του νόμου αυτού είναι οι εξής:

▪ Ρυθμίσεις χρεών

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

▪ **Ρυθμίσεις για την ακίνητη περιουσία**

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

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

▪ **Μεταβίβαση τροχαίου υλικού**

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

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

▪ **Θέματα εργαζομένων**

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

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

Η εταιρεία βρίσκεται στην διαδικασία μελέτης και προετοιμασίας της υλοποίησης των προβλέψεων του

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

28 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

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

Αθήνα, 3 Ιουνίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. &
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΖΗΛΙΑΣΚΟΠΟΥΛΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ
ΑΔΤ. ΑΕ 856406

ΤΟ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΤΣΑΜΠΑΡΛΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ
ΑΔΤ ΑΚ 514245

ΠΑΠΑΣΤΑΘΗ ΧΡΙΣΤΙΝΑ
ΑΔΤ ΑΚ 017133