

TRAINOSE

ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ FSI

**ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2019**

ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Μετοχικό κεφάλαιο: € 34.406.509,10 [*Πλήρως εξοφλημένο*]

Διεύθυνση έδρας Εταιρείας: Καρόλου 1-3, Τ. Κ. 104 37, Αθήνα, Ελλάδα

Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών: 59777/001/Β/05/0584

Αριθμός ΓΕΜΗ: 6780801000

Αριθμός Φορολογικού Μητρώου: 999645865

Ηλεκτρονική Διεύθυνση: <http://www.trainose.gr/>

ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ο σκοπός της εταιρείας ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. είναι να προσφέρει μια βιώσιμη επιλογή μεταφοράς, φιλική προς το περιβάλλον με:

- Αξιόπιστα χρονοδιαγράμματα
- Αξιόπιστες πληροφορίες
- Άνετη και καθαρή
- Ανταγωνιστικοί ναύλοι
- Φιλικό προσωπικό
- Υψηλής ποιότητας εμπορευματικές μεταφορές

Το όραμα της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε είναι να αποτελέσει έναν αξιόπιστο και υψηλής ποιότητας πάροχο υπηρεσιών μεταφορών στην Ελλάδα, τόσο για επιβατικές όσο και για εμπορευματικές μεταφορές, καθώς και μια οικονομικά βιώσιμη εταιρεία.

Με την απορρόφηση της εταιρείας ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. , η Εταιρεία πλέον δραστηριοποιείται και στον τομέα των υπηρεσιών συντήρησης, επισκευής και ανασυγκρότησης του τροχαίου και άλλου σιδηροδρομικού υλικού.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Διοικητικό Συμβούλιο:

**Εκλογή στις
10.12.2019**

Πρόεδρος

Marco CAPOSCIUTTI

Διευθύνων Σύμβουλος

Filippos TSALIDIS

Μέλος

Ilaria Anna DE DOMINICIS

Μέλος

Ester MARCONI

Μέλος

Domenico GALLI

Υπεύθυνος για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας

Lorenzo GENTILE

Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΕΥΡΕΤΗΡΙΟ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΟΡΩΝ

ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

ΠΕΛΑΤΕΣ

ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2019

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών

Καταστάσεων

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
επί των Οικονομικών Καταστάσεων
της χρήσης 2019**

ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΟΡΩΝ

Τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των δεικτών απόδοσης που υιοθετήθηκαν στο πλαίσιο της παρούσας Έκθεσης Διαχείρισης, είναι σύμφωνα με εκείνα που αναφέρονται στα Δ.Π.Χ.Α. και παρατίθενται παρακάτω. Η διοίκηση πιστεύει ότι αυτοί οι δείκτες είναι χρήσιμοι για την παρακολούθηση της απόδοσης της Εταιρείας και αντιπροσωπεύουν τα οικονομικά και χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της επιχείρησης:

Μικτό Λειτουργικό Περιθώριο - EBITDA: Το κέρδος προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων. Αποτελεί ένα δείκτη λειτουργικής επίδοσης και αφορά στην κύρια δραστηριότητα. Υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των λειτουργικών εσόδων και των λειτουργικών εξόδων.

Λειτουργικό Κέρδος - EBIT: Αποτελεί δείκτη λειτουργικών επιδόσεων και υπολογίζεται ως το αλγεβρικό άθροισμα των ζημιών (EBITDA), Αποσβέσεων, Αποσβέσεων και Απομειώσεων (Write-backs) και Προβλέψεων.

Καθαρό λειτουργικό κεφάλαιο κίνησης: Αυτό προσδιορίζεται ως το αλγεβρικό άθροισμα των αποθεμάτων, των συμβάσεων κατασκευής και βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων μείον των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Λοιπά καθαρά περιουσιακά στοιχεία: Υπολογίζονται ως το αλγεβρικό άθροισμα των πιστώσεων επιχορηγήσεων και των προκαταβολών MEF - ΥΔΥ, των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, των λοιπών βραχυπρόθεσμων και μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων και των λοιπών βραχυπρόθεσμων / μη κυκλοφορούντων υποχρεώσεων.

Κεφάλαιο κίνησης: Υπολογίζεται ως το αλγεβρικό άθροισμα του Καθαρού Λειτουργικού Κεφαλαίου Κίνησης και των Λοιπών Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων.

Καθαρό μη κυκλοφορούν ενεργητικό: Υπολογίζεται ως το άθροισμα των Ενσώματων Παγίων, των λοιπών εγκαταστάσεων και εξοπλισμού, των επενδύσεων σε ακίνητα, των άυλων περιουσιακών στοιχείων και των στοιχείων του ενεργητικού.

Λοιπές προβλέψεις: Υπολογίζονται ως το σύνολο των προβλέψεων για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία (TFR) και λοιπές παροχές σε εργαζόμενους, πρόβλεψη για διαφορές προσωπικού και τρίτων, προβλέψεις για φόρους, προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις καθώς και προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους.

Καθαρό Επενδυμένο Κεφάλαιο - CIN: Ισούται με το αλγεβρικό άθροισμα του κεφαλαίου κίνησης πλέον των μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού μείον του συνόλου των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Καθαρή χρηματοοικονομική θέση - NFP: Αποτελεί δείκτη της χρηματοοικονομικής διάρθρωσης και υπολογίζεται ως το αλγεβρικό άθροισμα ομολόγων, μακροπρόθεσμων Δανείων από τράπεζες, των βραχυπρόθεσμων δανείων από τράπεζες, των τρεχόντων και των μη κυκλοφορούντων οφειλών προς άλλους δανειστές, των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων MEF - ΥΔΥ, των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων, καθώς και των τρεχόντων και μη κυκλοφορούντων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Καθαρή Θέση: Είναι ένα κονδύλι των οικονομικών καταστάσεων που υπολογίζεται ως το αλγεβρικό άθροισμα του μετοχικού κεφαλαίου, των αποθεματικών, των αποτελεσμάτων εις νέον, των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και του λειτουργικού κέρδους/ζημιάς.

Περιθώριο Ebitda: Αποτελεί ποσοστιαίο δείκτη κερδοφορίας. Εκφράζει τη σχέση μεταξύ EBITDA και λειτουργικών εσόδων.

Περιθώριο Ebit - ROS (return on sales): Αναφέρεται στο ποσοστό της κερδοφορίας των πωλήσεων. Υπολογίζεται από τη σχέση μεταξύ του EBIT και των λειτουργικών εσόδων.

Βαθμός χρηματοοικονομικής επιβάρυνσης (NFP / EQ): Είναι ένας δείκτης ο οποίος υπολογίζεται για να μετρήσει την χρηματοοικονομική επιβάρυνση/εξάρτηση μίας εταιρείας από ξένα κεφάλαια. Καθορίζεται από τη σχέση μεταξύ ξένων και ιδίων κεφαλαίων.

ROE (return on equity): Αφορά σε έναν δείκτη - ποσοστό ο οποίος παρουσιάζει την αποδοτικότητα της Καθαρής Θέσης. Υπολογίζεται ως η σχέση μεταξύ του καθαρού αποτελέσματος χρήσης και του μέσου όρου των Ιδίων Κεφαλαίων. Ο μέσος όρος των Ιδίων Κεφαλαίων υπολογίζεται ως ο μέσος όρος της έναρξης περιόδου (συμπερ. Το αποτέλεσμα προηγούμενων χρήσεων) και της αξίας στο τέλος της περιόδου (καθαρό αποτέλεσμα στο τέλος περιόδου).

ROI (return on investment): Αφορά σε έναν δείκτη που μετράει την αποδοτικότητα του επενδυμένου κεφαλαίου από τις συνήθεις λειτουργίες της Εταιρείας. Υπολογίζεται ως η σχέση μεταξύ EBIT και του μέσου όρου των Ιδίων Κεφαλαίων (αρχής και τέλους περιόδου).

Ανατροφοδότηση Καθαρής Θέσης (NAT): Είναι ένας δείκτης αποδοτικότητας καθώς αποτυπώνει τη δυνατότητα του επενδυμένου κεφαλαίου να μετατρέπεται σε έσοδα. Υπολογίζεται από τη σχέση μεταξύ λειτουργικών εσόδων και του μέσου όρου των Ιδίων Κεφαλαίων.

Όροι Αναφοράς – Αναδρομής

Το γλωσσάριο των όρων που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο των λειτουργικών δραστηριοτήτων του Ομίλου και βρίσκεται μέσα στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση και παρέχεται παρακάτω:

Μέσο φορτίο (pkm / tkm): Εκφράζει τον αριθμό επιβατών ανά χιλιόμετρο ή αλλιώς τον αριθμό ατόμων που μπορεί να μεταφέρει ένα τρένο κατά μέσο όρο.

Διαδρομή: Το σύνολο των σιδηροδρομικών γραμμών, ιδιαίτερης σημασίας λόγω του όγκου της κυκλοφορίας και των μεταφορών που πραγματοποιούνται σε αυτές, συνδέοντας βασικούς κόμβους του δικτύου.

ERA (Ευρωπαϊκός Οργανισμός Σιδηροδρόμων): Ο οργανισμός της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ), ο οποίος θεσπίζει τις υποχρεωτικές ελάχιστες απαιτήσεις για τους Ευρωπαϊκούς σιδηροδρόμους και τους κατασκευαστές αυτών, με τη μορφή τεχνικών προδιαγραφών και ισχύουν για το διευρωπαϊκό σιδηροδρομικό σύστημα. Ο ERA ορίζει τους κοινούς στόχους, μεθόδους και δείκτες ασφάλειας και τηρεί την οδηγία 2004/49 / ΕΚ, όπως τροποποιήθηκε.

ERTMS (Ευρωπαϊκό Σύστημα Διαχείρισης της Σιδηροδρομικής Κυκλοφορίας): Το λειτουργικό και επιχειρησιακό σύστημα ολοκλήρωσης των διαφόρων σιδηροδρομικών δικτύων που δημιουργούνται στο πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το οποίο, όσον αφορά τον επιχειρησιακό έλεγχο, προβλέπει το σύστημα ETCS.

ETCS (Ευρωπαϊκό Σύστημα Ελέγχου των Συρμών): Σύστημα που αποτελείται από διάφορα εθνικά λειτουργικά συστήματα ATC (Automatic Train Control). Τα συστήματα ATC αποτελούνται από παραδοσιακά και καινοτόμα συστήματα σηματοδότησης και μπορούν να κάνουν χρήση των επαναλήψεων συνεχούς σήματος (CSR) και του CDSR (συνεχής επανάληψη ψηφιακού σήματος).

GSM-R (Παγκόσμιο Σύστημα Κινητής Επικοινωνίας): Ευρωπαϊκό πρότυπο για δημόσια ψηφιακή κινητή τηλεφωνία, με ταχύτητα μετάδοσης 9,6 Kbps.

Εγκατάσταση: Μονάδα παραγωγής μιας τοπικής σιδηροδρομικής εταιρείας με αναγνωρίσιμη δικαιοδοσία στο σιδηροδρομικό δίκτυο. Μπορούν να ανήκουν τόσο στον διαχειριστή υποδομής όσο και στις εταιρείες μεταφορών.

Συντελεστής φορτίου (pkm / seatkm): Εκφράζει το λεγόμενο παράγοντα πλήρωσης και επομένως μετρά τον κορεσμό της εμπορικής προσφοράς.

Hub: Ένας συμβατικός όρος για έναν σιδηροδρομικό τομέα που συμπίπτει κανονικά με ένα σημαντικό μητροπολιτικό κέντρο με υψηλή πυκνότητα και σχετική πολυπλοκότητα μέσω / μεγάλων σταθμών και άλλων σιδηροδρομικών συστημάτων διασυνδεδεμένων με διάφορες γραμμές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν τη συνέχιση των κυριοτέρων δρομολογίων που εισέρχονται στον ίδιο τον κόμβο, καθώς και άλλες γραμμές και έχουν σχεδιαστεί για να διευκολύνουν τη διαχείριση κυκλοφορίας διαφορετικών ροών κυκλοφορίας και εναλλακτικών διαδρομών, ή μάλλον ζώνες εξυπηρέτησης και συνδέσμων.

Διπλασιασμός: Ο μετασχηματισμός μιας μονής γραμμής σε διπλή.

ΔΕΔ-Μ: Διευρωπαϊκό δίκτυο μεταφορών.

Τερματικός σταθμός: Μια υποδομή κατάλληλη για διατροφικές μεταφορές, ως επί το πλείστον κατάλληλη για την ανταλλαγή μεγάλων μονάδων φορτίου μεταξύ αερομεταφορέων, με ή χωρίς αποθήκες μέτρου μεγέθους.

Τόνοι km (tonn km): Το προϊόν των μεταφερόμενων τόνων πολλαπλασιαζόμενο επί το χιλιόμετρο που διανύθηκε. Συνεπώς, η εν λόγω μονάδα μέτρησης αντιστοιχεί στο άθροισμα των χιλιομέτρων που πράγματι διανύουν οι μεταφερόμενοι τόνοι εντός δεδομένης χρονικής περιόδου (δείκτης εμπορικής απόδοσης για τις εμπορευματικές μεταφορές).

Συνδυασμένες μεταφορές: Συνδυασμένες μεταφορές που πραγματοποιούνται κυρίως με σιδηροδρομικές, πλωτές ή θαλάσσιες μεταφορές, με αρχικές και τερματικές διαδρομές που εκτελούνται οδικώς. Οι συνδυασμένες μεταφορές χρησιμοποιούν τη σιδηροδρομική γραμμή με ειδικά κωδικοποιημένα σιδηροδρομικά οχήματα και γραμμές.

Διατροφικές μεταφορές: Οι μεταφορές που χρησιμοποιούν δύο ή περισσότερους τρόπους μεταφοράς (χερσαίες, σιδηροδρομικές, θαλάσσιες ή ποτάμιες) με την κίνηση των μονάδων φορτίου μεταξύ των τρόπων μεταφοράς χωρίς να χωρίζει το ίδιο το φορτίο: η μονάδα φορτίου μπορεί είτε να είναι οδικό όχημα μονάδα διατροφικών μεταφορών (εμπορευματοκιβώτιο, ανταλλακτικό, ημιρυμουλκούμενο).

Τρανοχιλιόμετρο (tkm): Αριθμός δρομολογίων τρένου ανά χιλιόμετρο. Αυτή η μονάδα μέτρησης αντιστοιχεί στο άθροισμα των χιλιομέτρων που διανύουν όλες οι αμαξοστοιχίες εντός δεδομένης χρονικής περιόδου (δείκτης απόδοσης που αναφέρεται στην παραγωγή του διαχειριστή δικτύου).

ΤΕΥ (ισοδύναμη μονάδα είκοσι ποδών): Τυπική μέτρηση όγκου για τη μεταφορά εμπορευματοκιβωτίων ISO, η οποία αντιστοιχεί σε συνολικό βάρος 38 κυβικών μέτρων.

Επιβάτες km (pkm): Ο αριθμός επιβατών πολλαπλασιαζόμενος με τα διανυθέντα χιλιόμετρα. Αυτή η μονάδα μέτρησης αντιστοιχεί επομένως στο άθροισμα των χιλιομέτρων που πραγματικά διανύουν όλοι οι επιβάτες μιας υπηρεσίας μεταφορών εντός δεδομένης χρονικής περιόδου (δείκτης εμπορικής απόδοσης για τη μεταφορά επιβατών).

ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

		2019	2018
ROE	NP/EQ*	5,34%	-26,59%
ROI	EBIT/IC*	0,02%	0,03%
ROS (EBIT MARGIN)	EBIT/OR	1,82%	-6,97%
EBITDA/OPERATING REVENUES (EBITDA MARGIN)	EBITDA/OR	13,19%	-6,67%
NET ASSET TURNOVER (NAT)	OR/IC*	1191,44%	-411,23%
FINANCIAL INDEBTEDNESS	NFP/EQ	1,93	-3,31
IC*:		10.539.069,49	(28.331.230,51)
NIC:		81.634.575,68	(60.556.436,69)
EBITDA:		16.556.492,24	(7.775.033,08)
EQ*:		27.040.900,21	29.961.152,94
EQ:		27.831.681,18	26.250.119,25
OR:		125.566.998,74	116.506.204,84
NR:		1.487.412,11	(6.980.615,46)
EBIT:		2.284.485,45	(8.115.713,49)
NFP:		53.802.894,51	(86.806.555,94)
NWC:		10.699.676,14	36.489.783,14

ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ

IC*: Μέσος όρος καθαρού επενδυμένου κεφαλαίου (μεταξύ της έναρξης και του τέλους της χρήσης)

NIC: Καθαρό επενδυμένο κεφάλαιο

EBITDA: Μικτό λειτουργικό περιθώριο

EQ*: Μέσος όρος Καθαρής Θέσης (μεταξύ της έναρξης και του τέλους της χρήσης) χωρίς να περιλαμβάνει το αποτέλεσμα της χρήσης

EQ: Ίδια κεφάλαια

OR: Λειτουργικά έσοδα

NR: Καθαρό αποτέλεσμα

EBIT: Λειτουργικό αποτέλεσμα

NFP: Καθαρή χρηματοοικονομική θέση

NWC: Κεφάλαιο κίνησης

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Τον Απρίλιο του 2019, ολοκληρώθηκε η απόκτηση από το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου, του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε., έναντι συνολικού τιμήματος 22 εκατ. Ευρώ. Η εξαγορά αυτή επιτρέπει στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. να ολοκληρώσει την κάθετη συγκέντρωση των δραστηριοτήτων της, προκειμένου να είναι ο μόνος πιστοποιημένος πάροχος υπηρεσιών συντήρησης τροχιάου υλικού στην Ελλάδα. Η εν λόγω συγχώνευση αποσκοπεί στην περαιτέρω ανάπτυξη του Ομίλου Ferrovie dello Stato Italiane μέσω της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. ως βασικού παράγοντα στον τομέα των σιδηροδρομικών μεταφορών στην Ελλάδα.

Εν συνεχεία, η ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. προχώρησε στην συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.. Το υπόλοιπο των λογαριασμών όλων των μεταβιβασμένων οικονομικών και φορολογικών περιουσιακών στοιχείων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. έχουν δημοσιευθεί στις 30 Σεπτεμβρίου 2019. Η νομική ισχύς της συγχώνευσης οριστικοποιήθηκε την 31 Δεκεμβρίου 2019 με τη δημοσίευση της σχετικής απόφασης της περιφέρειας Αττικής.

Στις 29 Νοεμβρίου 2019 υπογράφηκε μνημόνιο συμφωνίας μεταξύ της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. και του Υπουργείου Υποδομών και Μεταφορών της Ελλάδας για την άμεση ανάθεση νέας σύμβασης παροχής δημόσιας υπηρεσίας για τη δεκαπενταετία που εκτείνεται από το 2021 έως το 2035. Το συνολικό τίμημα της σύμβασης καθορίστηκε σε 750 εκατομμύρια ευρώ (ετήσια μέγιστη επιδότηση ίση με 50 εκατομμύρια ευρώ, σύμφωνα με την ισχύουσα ΥΔΥ μέχρι το 2020). Αντικείμενο της σύμβασης θα είναι η εκτέλεση μη βιώσιμων υπηρεσιών μεταφοράς επιβατών στο σύνολο του δικτύου της Ελληνικής Επικράτειας.

Τέλος, στις 23 Ιουλίου 2019, έχει υπογραφεί η σύμβαση αγοράς πέντε (5) αμαξοστοιχιών από την μητρική εταιρεία Trenitalia S.p.A συνολικού ύψους 47,5 εκατομμυρίων. Το μοντέλο της αμαξοστοιχίας ETR470 θα προορίζεται για την εκτέλεση νέων δρομολογίων υψηλής ταχύτητας μεταξύ Αθήνας και Θεσσαλονίκης, με μεγαλύτερη χωρητικότητα, άνεση και ασφάλεια σε σχέση με το τροχαίο υλικό που χρησιμοποιείται έως σήμερα. Οι νέες αμαξοστοιχίες θα παραδοθούν στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. μετά την πλήρη ανακατασκευή τους και αναμένεται να τεθούν σε λειτουργία από το τέλος του 2020 έως το καλοκαίρι του 2021.

ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ

Οι σχέσεις μεταξύ Διοίκησης και εργαζομένων καθώς και οι παροχές προς τους τελευταίους διέπονται από τις ισχύουσες Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας (ΣΣΕ). Η ΣΣΕ, η οποία είναι σε ισχύ, υπογράφηκε τον Νοέμβριο του 2018 και έχει διετή διάρκεια.

Επιπλέον και σε συνεργασία με τον ΟΣΕ, η Εταιρεία επενδύει στη διαρκή εκπαίδευση των εργαζομένων της μέσω του Κέντρου Εκπαίδευσης καθώς και της συμμετοχής στελεχών της σε εξειδικευμένα προγράμματα σεμιναρίων.

Η νέα Συλλογική Σύμβαση Εργασίας προβλέπει την οικονομική ενίσχυση εργαζομένων που επιλέγουν να φοιτήσουν στο Ανοιχτό Πανεπιστήμιο.

Ανθρώπινο Δυναμικό στις 31.12.2018	659
<i>Προσλήψεις</i>	41
<i>Αποχωρήσεις</i>	69
Ανθρώπινο δυναμικό ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. λόγω συγχώνευσης (Σημ. 6)	578
Ανθρώπινο Δυναμικό στις 31.12.2018	1.209
Μέσος όρος ανθρωπίνου δυναμικού 2018	660
Μέσος όρος ανθρωπίνου δυναμικού 2019	640

*το μέσο εργατικό δυναμικό δεν λαμβάνει υπόψη το εργατικό δυναμικό της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε..

Όσον αφορά τα προαναφερθέντα στοιχεία σχετικά με το ανθρώπινο δυναμικό για την χρήση 2019, θα θέλαμε να αναφέρουμε τα εξής:

- Πραγματοποιήθηκαν σαράντα μια (41) προσλήψεις (20 εργαζόμενοι, 2 εμπειρογνώμονες, 1 διευθυντής, 5 οδηγοί λεωφορείων και 13 οδηγοί τρένων) για την κάλυψη των αναγκών του προσωπικού, ενώ πραγματοποιήθηκαν 69 απολύσεις (συνταξιοδοτήσεις, θάνατοι, παραίτηση κλπ) κατά την περίοδο αναφοράς.
- Επιπλέον, η ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. προχώρησε στην εξαγορά της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. τον Απρίλιο, ενώ η συγχώνευση των εταιρειών ολοκληρώθηκε στις 31.12.2019 - συνεπώς, το προσωπικό της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. ελήφθη υπόψη πριν από την εκτίμηση του αριθμού των εργαζομένων και του μέσου ετήσιου προσωπικού (578 υπάλληλοι και εργάτες)
- Η εκπαίδευση των 13 νέοπροσληφθέντων οδηγών έχει ξεκινήσει από τον Ιούλιο του 2019, ενώ 68 οδηγοί ολοκλήρωσαν με επιτυχία τα μαθήματα κατάρτισής τους το 2019 και είναι πλέον πιστοποιημένοι οδηγοί. Το ύψος του κόστους των μαθημάτων κατάρτισης και ο αριθμός των εργαζομένων παρουσιάζονται αναλυτικότερα παρακάτω:

Είδος εκπαίδευσης	Κόστος εκπαίδευσης	Αριθμός υπαλλήλων
Βασική εκπαίδευση	782.000 €	68
Εκπαιδευτικά μαθήματα που πιστοποιούν την ασφαλή οδήγηση στο ηλεκτροκίνητο σιδηροδρομικό δίκτυο, ηλεκτροφόρα σήραγγες, κ.λπ.	143.865 €	68

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΚΑΙ ΣΕΒΑΣΜΟΣ ΑΝΘΡΩΠΙΝΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

Στο πλαίσιο της προσέγγισής μας στην εταιρική υπευθυνότητα, αναγνωρίζουμε και ιεραρχούμε συστηματικά τα θέματα που σχετίζονται με την εργασία και τα ανθρώπινα δικαιώματα και συνδέονται με τις δραστηριότητές μας και τα οποία ενδέχεται να προκαλούν αρνητικές επιδράσεις στα ενδιαφερόμενά μας μέρη, καθώς και συνολικά στη Βιώσιμη Ανάπτυξη σε εθνικό επίπεδο. Η σύνδεση των επιδράσεων των δραστηριοτήτων μας με τη Βιώσιμη Ανάπτυξη κατέστη δυνατή μέσω των Στόχων Βιώσιμης Ανάπτυξης του Ο.Η.Ε.

Προσεγγίζουμε μεθοδικά τα σημαντικά θέματα που σχετίζονται με τα εργασιακά και τα ανθρώπινα δικαιώματα που έχουμε αναγνωρίσει με σκοπό να περιορίσουμε τις αρνητικές επιδράσεις που μπορεί να προκύψουν από μη ορθή διαχείρισή τους, και να αυξήσουμε το περιθώριο οφέλους προς τα ενδιαφερόμενά μας μέρη από το σωστό χειρισμό τους.

Από συστάσεώς της, η Εταιρεία διακρίνεται για την επαγγελματική ηθική και τις διαχρονικές αξίες, οι οποίες χαρακτηρίζουν κάθε έκφραση της δραστηριότητάς της, οπουδήποτε και αν αυτή πραγματοποιείται και δίνει το στίγμα της Εταιρείας προς κάθε μέτοχο, συνεργάτη, συναλλασσόμενο και εργαζόμενο, αποτελώντας δέσμευσή μας για πρότυπη συμπεριφορά και συνεχή προσπάθεια βελτίωσης σε κάθε τομέα.

Η εταιρεία δίνει ιδιαίτερη βαρύτητα στην υλοποίηση όλων των κατευθυντήριων γραμμών της εταιρικής διακυβέρνησης, όπως αυτές έχουν διαμορφωθεί διεθνώς και εστιάζουν κυρίως στην πλήρη και έγκαιρη πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού και των αρμοδίων αρχών, για κάθε ουσιαστικό ζήτημα που αφορά σημαντικές εξελίξεις ή οικονομικά στοιχεία και στην προστασία των συμφερόντων και δικαιωμάτων των μετόχων.

Η επικοινωνία και η ενημέρωση όλων των ενδιαφερόμενων μερών για τις δραστηριότητές μας, πλέον της τήρησης των υποχρεωτικών διατάξεων, αποτελούν πρωταρχικό μέλημά μας, διότι έτσι εξασφαλίζεται η ζητούμενη διαφάνεια και ενδυναμώνεται η σχέση εμπιστοσύνης προς την Εταιρεία.

Τηρώντας τα παραπάνω, όλοι οι εργαζόμενοι συντελούν στην πρόληψη ή/και στην ορθή διαχείριση οποιουδήποτε φαινομένου κατάχρησης, διαφθοράς ή λανθασμένης πρακτικής, και συνεπακόλουθα, συμβάλλουν στην προστασία της καλής φήμης της Εταιρείας.

Η συνεχής εκπαίδευση αποτελεί βασικό πυλώνα της ανάπτυξης του ανθρώπινου δυναμικού. Στην Εταιρεία είναι διάχυτη η αντίληψη πως το όραμα για σταθερή βελτίωση των επιχειρηματικών και εργασιακών επιδόσεων συνδέεται άμεσα με τη συνεχή αναβάθμιση των ικανοτήτων και των δεξιοτήτων.

Ο Εταιρεία δεσμεύεται και υποστηρίζει την Παγκόσμια Διακήρυξη των Ανθρώπινων Δικαιωμάτων του Ο.Η.Ε. και συμμορφώνεται με τη σχετική νομοθεσία. Προτεραιότητα της Εταιρείας είναι η ικανοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού της (δυνατότητα εξέλιξης, αξιόλογες απολαβές, διοργάνωση σεμιναρίων για περαιτέρω εκπαίδευση). Η Εταιρεία διερευνά τη μη εμπλοκή των συνεργατών της σε παραβάσεις ανθρωπίνων δικαιωμάτων.

ΑΣΦΑΛΕΙΑ

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει και παρακολουθεί αυστηρούς κανονισμούς ασφαλείας τόσο για τις μεταφορές επιβατών όσο και για τις εμπορευματικές μεταφορές, οι οποίοι εξασφαλίζουν την ασφαλέστερη μεταφορά.

Μια εταιρεία σιδηροδρόμων πρέπει να διαθέτει πιστοποιητικό ασφαλείας προκειμένου να αποκτήσει πρόσβαση στη σιδηροδρομική υποδομή. Το πιστοποιητικό αυτό αποτελείται από δύο μέρη, το πιστοποιητικό τύπου Α και το πιστοποιητικό τύπου Β και χορηγείται από την Εθνική Αρχή Ασφάλειας.

Το πιστοποιητικό Α διασφαλίζει ότι μια εταιρεία σιδηροδρόμων έχει καθιερώσει Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας ενώ το Πιστοποιητικό Τύπου Β επιβεβαιώνει ότι έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να ανταποκριθεί στις ειδικές απαιτήσεις για την ασφαλή χρήση του σιδηροδρομικού δικτύου.

Η υποχρέωση αυτή απορρέει από το άρθρο 10 της Οδηγίας 2004/49 / ΕΕ και (Π.Δ.) Π.Δ. 160/2007.

Η Ρυθμιστική Αρχή Σιδηροδρόμων (Ρ.Α.Σ.) είναι ο ρυθμιστικός φορέας για τις σιδηροδρομικές μεταφορές στην Ελλάδα. Αποστολή της είναι η διασφάλιση δίκαιης και αμερόληπτης πρόσβασης στις εθνικές υποδομές και υπηρεσίες.

Η Ρυθμιστική Αρχή Σιδηροδρόμων ιδρύθηκε τον Νοέμβριο του 2010 σύμφωνα με το νόμο Ν.3891 / 2010. Είναι η Εθνική Αρχή Ασφάλειας για τις σιδηροδρομικές μεταφορές σύμφωνα με το Ν. 4199/2013 (ΦΕΚ Α 216 / 11.10.2013).

Στο τέλος του 2017 η ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε επικαιροποίησε τα πιστοποιητικά ασφαλείας (τύπου Α & Β), τα οποία ισχύουν μέχρι την 31/12/2022.

Για περισσότερες πληροφορίες, επισκεφτείτε την ιστοσελίδα της ΤΡΑΙΝΟΣΕ στη διεύθυνση: <http://www.trainose.gr/%CE%B7%CE%B5%CF%84%CE%B1%CE%B9%CF%81%CE%B5%CE%AF%CE%B1/%CE%B1%CF%83%CF%86%CE%AC%CE%BB%CE%B5%CE%B9%CE%B1/>

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Στο πλαίσιο της προσέγγισής μας στην εταιρική υπευθυνότητα, αναγνωρίζουμε και ιεραρχούμε συστηματικά τα περιβαλλοντικά θέματα που συνδέονται με τις δραστηριότητές μας και τα οποία ενδέχεται να προκαλούν αρνητικές επιδράσεις στα ενδιαφερόμενά μας μέρη και στο ευρύτερο φυσικό περιβάλλον, καθώς και συνολικά στη Βιώσιμη Ανάπτυξη σε εθνικό επίπεδο.

Προσεγγίζουμε μεθοδικά τα περιβαλλοντικά θέματα που έχουμε αναγνωρίσει με σκοπό να περιορίσουμε τις αρνητικές επιδράσεις που μπορεί να προκύψουν από μη ορθή διαχείρισή τους, και να ενισχύσουμε το όφελος από την ορθή διαχείρισή τους. Η διαρκής βελτίωση των περιβαλλοντικών επιδόσεων, η πρόληψη της ρύπανσης, η εφαρμογή της αρχής της προφύλαξης και η τήρηση της κείμενης νομοθεσίας, αποτελούν διαχρονική δέσμευση της Διοίκησης της Εταιρείας. Για το σκοπό αυτό, η Εταιρεία εφαρμόζει ένα συνεχώς εξελισσόμενο Σύστημα Ολοκληρωμένης Διαχείρισης για το σύνολο των δραστηριοτήτων της, του περιβάλλοντος, της εργασιακής υγείας και της ασφάλειας των λειτουργιών της. Η εταιρεία έχει λάβει τις εξής πιστοποιήσεις ISO (Πιστοποίηση Ποιότητας Επιβατικών Μεταφορών Σύμφωνα Με Το Πρότυπο EN 13816).

Μια συνοπτική εικόνα των κύριων ενεργειών της διοίκησης της Εταιρείας παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Δράσεις	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ		
	Ολοκληρώθηκε εντός του 2019	Σε εξέλιξη	Έναρξη εντός του 2020
Ανάπτυξη του Συστήματος Περιβαλλοντικής / Ενεργειακής Διαχείρισης σύμφωνα με τα πρότυπα ISO 14001 & 50001			X
Ανάπτυξη συστήματος περιβαλλοντικού ελέγχου KPIs		X	
Ενσωμάτωση περιβαλλοντικών όρων στη σύμβαση για τον καθαρισμό οχημάτων	X		
Ενσωμάτωση περιβαλλοντικών συμβατικών όρων σε όλες τις συμβάσεις της ΤΡΑΙΝΟΣΕ (κατά περίπτωση)			X
Συμμετοχή στο ευρωπαϊκό ερευνητικό πρόγραμμα GreenYourMove (GYM)	X		
Ενεργειακός έλεγχος σύμφωνα με το νόμο 4342/2014			X
Βελτίωση των εγκαταστάσεων συντήρησης σύμφωνα με τον έλεγχο περιβάλλοντος και ασφάλειας		X	
Συμμετοχή στην Επιτροπή Κλιματικής Αλλαγής της Περιφέρειας Αττικής			X
Στελέχωση της Οργανωτικής Μονάδας Αειφορίας, Περιβάλλοντος & Ποιότητας		X	
Ευαισθητοποίηση του προσωπικού σε περιβαλλοντικά ζητήματα		X	

ΠΕΛΑΤΕΣ

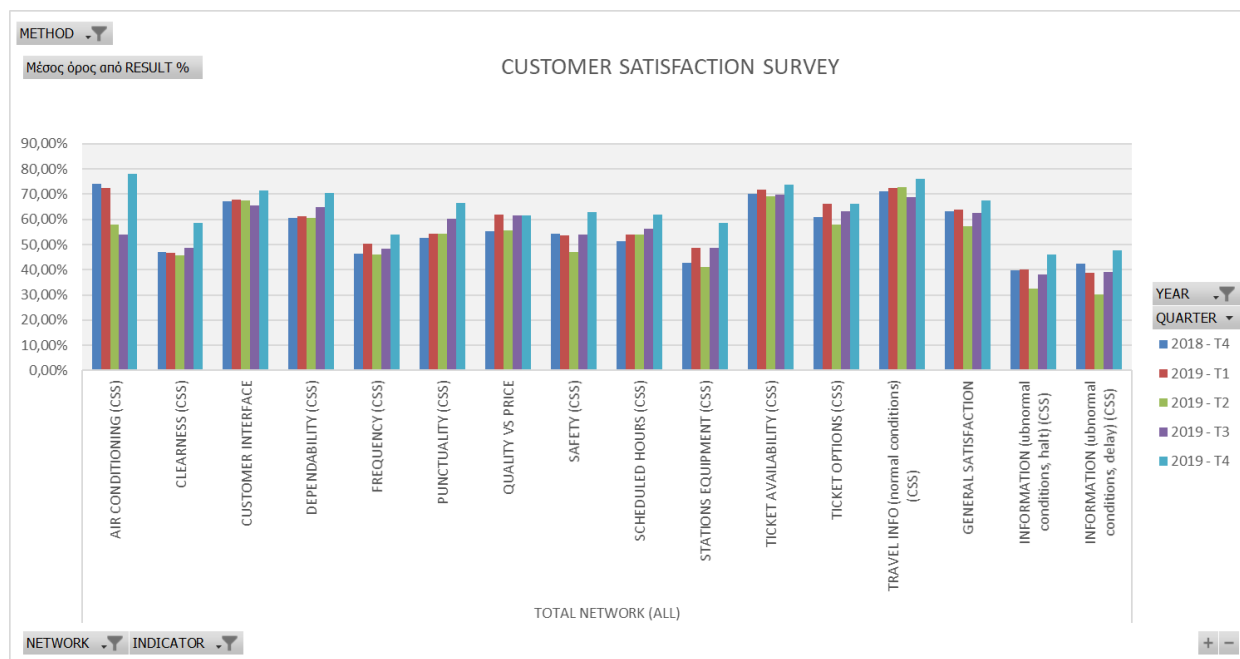
Εντός του 2019, σημαντική βελτίωση σημειώθηκε στην ποιότητα των υπηρεσιών του δρομολογίου Αθήνα-Θεσσαλονίκη το οποίο μεταφράστηκε σε αύξηση των επιβατών και κατ' επέκταση σε αύξηση των εσόδων. Τα μεγάλα έργα υποδομής της γραμμής Αθήνα-Θεσσαλονίκη που βρίσκονταν σε εξέλιξη εδώ και χρόνια (ηλεκτροδότηση και διπλασιασμός της γραμμής), βοήθησαν στην σημαντική μείωση του χρόνου ταξιδιού. Ενδεικτικά από 5 ώρες και 30 λεπτά ή ακόμη και 6 ώρες, σε χρόνους μεταξύ των 3 ωρών 57 λεπτών και 4 ωρών 23 λεπτών.

Η Εταιρεία επεξεργάστηκε το νέο χρονοδιάγραμμα και τη συνολική εμπορική προσφορά που εγκρίθηκε στις 20 Μαΐου 2019. Λόγω των παραπάνω ενεργειών και γεγονότων, σημειώθηκε αξιοσημείωτη αύξηση στο επιβατικό δρομολόγιο Αθηνών-Θεσσαλονίκης. Η αύξηση αυτή παρουσιάζεται ανά τρίμηνο στον παρακάτω πίνακα:

Ημερήσιος αριθμός επιβατών δρομολογίου Αθήνα - Θεσσαλονίκη:

Έτος	Α' Τρίμηνο	Β' Τρίμηνο	Γ' Τρίμηνο	Δ' Τρίμηνο
2019	148.022	194.707	259.846	285.865

Παρά τις υψηλότερες προσδοκίες εξυπηρέτησης της νέας πελατειακής βάσης, η ικανοποίηση των πελατών σύμφωνα με τους δείκτες KPI βελτιώθηκαν ουσιαστικά, όπως φαίνεται κατωτέρω.



Μετά την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου να τροποποιήσει την διαδικασία ανάθεσης των σημείων πώλησης της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. σε εργολάβους, έπειτα από συγκεκριμένη αξιολόγηση, εγκρίθηκε ένα πρόγραμμα πριμοδότησής τους για την επίτευξη συγκεκριμένων στόχων.

Η νέα διαδικασία συνέβαλε στη βελτίωση της ποιότητας των υπηρεσιών, την ταχύτερη διευθέτηση απαιτήσεων της εταιρείας, την αύξηση της εμπιστοσύνης των πελατών και τελικά την αύξηση του όγκου των πωλήσεων.

Η ποιότητα και η απόδοση των υπηρεσιών σημείων πώλησης επιβεβαιώνονται επίσης από τους αντίστοιχους δείκτες ΚΡΙ που προκύπτουν από τις τριμηνιαίες έρευνες «Μυστικού επιβάτη», καθώς και από τις τριμηνιαίες έρευνες για την ικανοποίηση των επιβατών.

Γενικά παρουσιάζονται βελτιώσεις σε σχέση με όλους τους δείκτες ΚΡΙ. Μετά από μια περίοδο σταθεροποίησης των αποτελεσμάτων, μπορούμε να επιβεβαιώσουμε ότι όλοι οι δείκτες ΚΡΙ έχουν βελτιωθεί. Οι κύριες βελτιώσεις (> 5%) εντοπίστηκαν στους τομείς της υγιεινής, του κλιματισμού, της αξιοπιστίας, της ασφάλειας, των πληροφοριών ταξιδιού υπό κανονικές συνθήκες και των πληροφοριών ταξιδιού υπό μη κανονικές συνθήκες. Οι γενικοί δείκτες "Γενική Ικανοποίηση" και "Σχέση ποιότητας έναντι τιμής" έχουν επίσης βελτιωθεί.

Η βελτίωση αυτή επετεύχθη ως αποτέλεσμα μιας σειράς διορθωτικών ενεργειών. Ενδεικτικά, με την βελτίωση κανόνων υγιεινής στους σταθμούς με την εφαρμογή αυστηρότερων συμβατικών όρων, με τη συνεργασία με την αστυνομία για ζητήματα δημόσιας ασφαλείας, με την ενθάρρυνση του προσωπικού να βελτιώσει τις ταξιδιωτικές πληροφορίες υπό κανονικές συνθήκες. Όσον αφορά τους δείκτες ΚΡΙ ακρίβειας και αξιοπιστίας, η βελτίωση έχει επιτευχθεί λόγω της ηλεκτροδότησης του δικτύου.

ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Για την απεικόνιση των οικονομικών και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας έχουν συνταχθεί ξεχωριστές αναταξινομημένες καταστάσεις διαφορετικές από εκείνες που προβλέπουν τα λογιστικά πρότυπα IFRS-ΕΕ που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο FS (όπως περιγράφεται στις σημειώσεις). Αυτές οι αναταξινομημένες καταστάσεις περιέχουν εναλλακτικούς δείκτες απόδοσης σε σχέση με εκείνους που προκύπτουν άμεσα από τις οικονομικές καταστάσεις, τους οποίους η διοίκηση θεωρεί χρήσιμους για την παρακολούθηση της απόδοσης της Εταιρείας, καθώς και αντιπροσωπευτικούς των οικονομικών και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων της επιχείρησης. Οι μέθοδοι υπολογισμού αυτών των δεικτών αναφέρονται στο τμήμα "ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΟΡΩΝ".

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας κατά την περίοδο 1/1/2019 – 31/12/2019 ανήλθε σε ποσό Ευρώ 72.459.149,97 έναντι ποσού Ευρώ 63.873.291,58 την αντίστοιχη περίοδο του 2018, δηλαδή παρουσίασε αύξηση 13,44% περίπου.

Η σημαντική αυτή αύξηση οφείλεται κυρίως:

- στις βελτιωμένες υπηρεσίες στη γραμμή Αθήνα-Θεσσαλονίκη, όπου η ηλεκτροδότηση και ο διπλασιασμός της γραμμής στα τέλη Μαΐου επέτρεψαν μειωμένους χρόνους ταξιδιού και περισσότερη αξιοπιστία. Το σύνολο των δρομολογίων εκτός Αττικής έχει αυξήσει τα έσοδα κατά 18,62% σε σχέση με το 2018,
- στις σταθερές αυξήσεις στις επιδόσεις των προαστιακών υπηρεσιών της Αθήνας, οι οποίες αύξησαν τα έσοδα τους κατά 8,95%, κυρίως λόγω της αποτελεσματικότερης οργάνωσης του δικτύου πωλήσεων,
- στα λιγότερα προβλήματα που ανέκυψαν κατά την εκτέλεση των εμπορευματικών δρομολογίων σε σχέση με το 2018, γεγονός που οδήγησε σε ετήσια αύξηση του κύκλου εργασιών κατά 3,44%.

Τα συνολικά έσοδα της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών εσόδων) αυξήθηκαν από Ευρώ 117.482.556,10 την χρήση 2018 σε Ευρώ 129.478.395,24 την χρήση 2019. Η διαφορά περιλαμβάνει τόσο την προαναφερθείσα αύξηση του κύκλου εργασιών όσο και τη θετική επίδραση της αρνητικής υπεραξίας που αναγνωρίστηκε μέσω της διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. (3,3 εκατ. Ευρώ).

Το σύνολο εξόδων της Εταιρείας μειώθηκε από Ευρώ 119.725.459,88 την χρήση 2018 σε Ευρώ 108.235.334,50 την χρήση 2019. Η μείωση των εξόδων οφείλεται κατά κύριο λόγο στην πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16, μέσω της οποίας οι μισθώσεις παγίων (τροχαίο υλικό, ακίνητα, οχήματα), ποσού Ευρώ 15,6 εκατ. περίπου, αναγνωρίζονται ως συνδυασμός απόσβεσης και χρηματοοικονομικών εξόδων. Η υπολειπόμενη διακύμανση οφείλεται κυρίως σε μικρές αυξήσεις των τελών χρήσης υποδομής, σε άλλες υπηρεσίες (καθαρισμού, λοιπές) και στα έξοδα για ανταλλαγή τροχαίου υλικού. Πρέπει να σημειωθεί ότι τα έξοδα συντήρησης τροχαίου υλικού αναγνωρίζονται ως τέτοια μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2019. Μετά την ημερομηνία αυτή, λόγω της συγχώνευσης με την ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε., τα σχετικά κόστη αντικαταστάθηκαν από τα λειτουργικά έξοδα του νέου τμήματος, τα οποία αφορούν κυρίως το προσωπικό, την κατανάλωση ανταλλακτικών και λοιπά έξοδα.

Αναταξινομημένη κατάσταση αποτελεσμάτων

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018	% Δ
Έσοδα			
Έσοδα από μεταφορά επιβατών	39.167.573,39	33.248.698,76	17,80%
Έσοδα από μεταφορά επιβατών (Προαστιακός)	17.019.258,55	15.624.012,44	8,93%
Έσοδα από μεταφορά εμπορευμάτων	13.891.354,74	13.429.821,91	3,44%
Έσοδα από μεταφορές με λεωφορεία	1.871.493,55	1.570.758,47	19,15%
Έσοδα από συντήρηση	509.469,74	-	-
Έσοδα Υ.Δ.Υ.	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00%
Έσοδα από ανταλλαγή τροχαίου υλικού	1.273.857,40	318.905,85	299,45%
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	910.256,24	1.566.934,12	-41,91%
Λοιπά έσοδα	923.735,13	747.073,29	23,65%
Σύνολο Εσόδων	125.566.998,74	116.506.204,84	7,78%
Έξοδα			
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και συναφείς προβλέψεις	33.000.589,54	28.583.416,79	15,45%
Καύσιμα	13.118.521,33	16.616.410,50	-21,05%
Αναλώσεις λοιπών αποθεμάτων	1.725.675,84	-	#ΔΙΑΙΡ./0!
Συντήρηση τροχαίου υλικού	17.940.413,21	24.344.671,54	-26,31%
Τέλη χρήσης δικτύου	16.093.254,85	15.593.976,19	3,20%
Ενοίκια για χρήση τροχαίου υλικού	-	13.595.073,00	-100,00%
Καθαρισμοί τροχαίου υλικού	1.418.830,15	1.220.771,24	16,22%
Ηλεκτρική ενέργεια έλξης	5.826.826,35	4.333.375,32	34,46%
Ενοίκια κτιρίων	252.171,93	278.893,90	-9,58%
Ενοίκια μεταφορικών μέσων	680.953,58	626.146,68	8,75%
Έξοδα από ανταλλαγή τροχαίου υλικού	2.487.379,73	2.013.015,17	23,56%
Διάφορα έξοδα	15.690.718,00	12.519.709,55	25,33%
Σύνολο Εξόδων	108.235.334,50	119.725.459,88	-9,60%
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και προβλέψεων	17.331.664,24	(3.219.255,04)	638,37%
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	(14.272.006,79)	(340.680,41)	4089,27%
Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους και έξοδα	(775.172,00)	(4.555.778,04)	-82,98%
Κέρδη/(Ζημιές) προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων	2.284.485,45	(8.115.713,49)	-128,15%
Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	1.054.853,51	786.926,29	34,05%
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	3.339.338,96	(7.328.787,20)	855,92%
Φόρος Εισοδήματος	(1.851.926,85)	348.171,74	-631,90%
Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων	1.487.412,11	(6.980.615,46)	-121,31%

Τα αποτελέσματα προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, ανήλθαν σε κέρδη ποσού Ευρώ 2.284.485,45 έναντι ζημιών ποσού Ευρώ (8.115.713,49) την χρήση 2018. Η σημαντική αυτή μεταβολή επιτυγχάνεται μέσω της προαναφερθείσας αύξησης του κύκλου εργασιών, της σημαντικής σταθεροποίησης του κόστους και του περιορισμού της έκθεσης της Εταιρείας σε κινδύνους. Συγκεκριμένα, οι καθαρές προβλέψεις (τόσο για τους νομικούς κινδύνους όσο και για τους πιστωτικούς κινδύνους) μειώθηκαν σε ποσό Ευρώ 775.17,00 για το 2019, από Ευρώ 4.555.778,04 το 2018.

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα περιλαμβάνουν τόσο την αρνητική υπεραξία από την συγχώνευση της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε., όσο και τα χρηματοοικονομικά έξοδα που συνδέονται με το αποτέλεσμα του Δ.Π.Χ.Α. 16 (1,9 εκατ. Ευρώ), το επιτόκιο δανείων (0,65 εκατ. Ευρώ) και τα καθαρά θετικό αποτέλεσμα της διαχείρισης ταμειακών διαθεσίμων (0,35 εκατ. ευρώ). Το αποτέλεσμα της Εταιρείας μετά φόρων κατά την περίοδο 1/1/2019 – 31/12/2019 ανήλθε σε κέρδος ύψους Ευρώ 1.487.412,11 έναντι ζημίας ποσού Ευρώ (6.980.615,46) την περίοδο 1/1/2018 – 31/12/2018. Πρέπει να δοθεί έμφαση στην καθαρή επίπτωση στο αποτέλεσμα της υιοθέτησης του Δ.Π.Χ.Α. 16, η οποία ανήλθε σε περίπου -0,8 εκατ. Ευρώ.

Ανατιζομημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

	31.12.2019	31.12.2018	Ποσά σε € Μεταβολή
Καθαρές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	(44.183.987,41)	(56.516.411,27)	12.332.423,86
Απόθέματα	2.693.950,16	1.300.944,88	1.393.005,28
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.643.776,33	2.250.539,32	2.393.237,01
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	(51.521.713,90)	(60.067.895,47)	8.546.181,57
Καθαρές λοιπές απαιτήσεις	25.292.860,30	8.422.119,43	16.870.740,87
Φορολογικές απαιτήσεις	9.981.770,78	5.297.612,63	4.684.158,15
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.199.471,54	1.408.844,29	790.627,25
Λοιπές απαιτήσεις	35.727.856,35	8.100.273,19	27.627.583,16
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	891.978,03	883.636,67	8.341,36
Έσοδα επόμενων χρήσεων	(68.333,33)	-	(68.333,33)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(22.357.883,07)	(7.198.247,35)	(15.159.635,72)
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(1.082.000,00)	(70.000,00)	(1.012.000,00)
Στοιχεία ενεργητικού	(18.891.127,11)	(48.094.291,84)	29.203.164,73
Πάγια	117.807.714,71	1.067.613,25	116.740.101
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	6.601.179,00	2.722.411,00	3.878.768,00
Λοιπές προβλέψεις	10.680.832,92	10.807.347,10	(126.514,18)
Σύνολο υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και λοιπών προβλέψεων	(17.282.011,92)	(13.529.758,10)	(3.752.253,82)
Καθαρό επενδυμένο κεφάλαιο	81.634.575,68	(60.556.436,69)	142.191.012,37
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(31.531.919,49)	(86.806.555,94)	55.274.636,45
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	85.334.814,00	-	85.334.814,00
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση	53.802.894,51	(86.806.555,94)	140.609.450,45
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	27.831.681,18	26.250.119,25	1.581.561,93

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Στις 23 Ιουλίου 2019, υπεγράφη η σύμβαση αγοράς πέντε (5) αμαξοστοιχιών από την μητρική εταιρεία Trenitalia S.p.A συνολικού ύψους 47,5 εκατομμυρίων. Το μοντέλο της αμαξοστοιχίας ETR470 θα προορίζεται για την εκτέλεση νέων δρομολογίων υψηλής ταχύτητας μεταξύ Αθήνας και Θεσσαλονίκης, με μεγαλύτερη χωρητικότητα, άνεση και ασφάλεια σε σχέση με το τροχαίο υλικό που χρησιμοποιείται έως σήμερα. Οι νέες αμαξοστοιχίες θα παραδοθούν στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. μετά την πλήρη ανακατασκευή τους και αναμένεται να τεθούν σε λειτουργία από το τέλος του 2020 έως το καλοκαίρι του 2021. Την 31η Δεκεμβρίου 2019, αναγνωρίστηκε προκαταβολή ύψους 11.875 εκατομμυρίων ευρώ, όπως προβλεπόταν συμβατικά.

Τον Δεκέμβριο του 2019 αποφασίστηκε επένδυση σχετικά με την ανακαίνιση των κεντρικών γραφείων της εταιρείας ύψους περίπου 1,2 εκατομμυρίων ευρώ. Τα έργα προβλέπεται να πραγματοποιηθούν εντός του πρώτου εξαμήνου του 2020.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Οι συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε και των συνδεδεμένων μερών πραγματοποιούνται σύμφωνα με την Αρχή των Ίσων Αποστάσεων. Σκοπός είναι η διασφάλιση της αμοιβαίας οικονομικής ευκολίας, σύμφωνα με τις συνήθειες συνθήκες της αγοράς, προσδιοριζόμενες με τη βοήθεια εξωτερικών συμβούλων.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές σκοπεύουν στην δημιουργία αποδοτικότητας και δίνουν αξία στον όμιλο FS.

Οι συναλλαγές πραγματοποιούνται σύμφωνα με την αστική και φορολογική νομοθεσία, υπό τις οδηγίες του ομίλου εφαρμόζοντας τις διαδικασίες διοικητικής λογιστικής.

Η εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. αποτελεί συνδεδεμένο μέρος για την περίοδο 1/4/2019 – 30/9/2019. Ως εκ τούτου δεν παρουσιάζονται αλλαγές και υπόλοιπα στην συγκριτική περίοδο της χρήσης 2018.

Οι σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για την χρήση 2019 αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Οικονομικές, εμπορικές και λοιπές συναλλαγές:

Επωνυμία	31.12.2019					2019		Ποσά σε €'
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΔΑΝΕΙΑ	ΑΓΟΡΕΣ ΠΑΓΙΩΝ	ΤΟΚΟΙ ΔΑΝΕΙΩΝ	ΕΞΟΔΑ	ΕΣΟΔΑ	
Μητρικές εταιρείες								
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.p.A.	-	152.033,33	23.000.000,00	-	654.918,75	242.033,33	-	
TRENITALIA/CORP S.p.A.	-	11.875.000,00	-	11.875.000,00	-	-	-	
Λοιπές εταιρείες								
ΟΣΕ Α.Ε.	8.174.724,50	19.810.884,90	-	-	-	23.881.140,20	1.493.370,94	
ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε.	10.910.136,16	30.004.045,09	-	-	-	14.393.820,02	8.806.001,53	
MERCITALIA	-	97.977,00	-	-	-	-	-	
ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.	-	-	-	-	-	15.727.704,46	24.159,63	
Σύνολο	19.084.860,66	61.939.940,32	23.000.000,00	11.875.000,00	654.918,75	54.244.698,01	10.323.532,10	

ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Κατά την διάρκεια του έτους 2020, η εταιρεία αναμένει να σταθεροποιήσει την αυξημένη παραγωγή στις επιβατικές υπηρεσίες στο δρομολόγιο Αθήνα – Θεσσαλονίκη, καθώς επίσης να αξιοποιήσει την αυξημένη δυναμικότητα προκειμένου να ενισχύσει την παραγωγή εμπορευματικών υπηρεσιών (ή την παραγωγή υπηρεσιών μεταφοράς φορτίου).

Η εταιρεία αναμένει να συνεχίσει την εντατική προσπάθεια της βελτιστοποίησης του κόστους, ούτω ώστε να μεγιστοποιήσει την κερδοφορία της. Στο πλαίσιο αυτό, μία μείζονος σημασίας προσπάθεια θα επικεντρωθεί στην διασφάλιση της καλύτερης δυνατής ενσωμάτωσης των εργασιών της συντήρησης, με τον προγραμματισμό και χρήση του τροχαίου υλικού, με στόχο τόσο την αποδοτικότητα όσο και την ποιότητα.

Παράλληλα, νέες μηχανογραφικές πλατφόρμες θα έχουν ολοκληρωθεί εντός του έτους, στον εμπορικό τομέα (πλατφόρμες επιβατικών εισιτηρίων και κρατήσεων), στις εσωτερικές διαδικασίες (συντήρηση και διαχείριση του στόλου) και στην ανάπτυξη και διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού . Μέσω των εφαρμογών αυτών, η Εταιρεία αναμένει την αύξηση του περιθωρίου κέρδους και την διασφάλιση της καλύτερης διαχείρισης του λειτουργικού κόστους.

Αθήνα, 5/3/2020

Caposciutti Marco

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.



ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ - ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ - ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2019, τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ - ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, 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.

Βάση για Γνώμη

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλο Θέμα

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018 έχουν ελεγχθεί από άλλη Ελεγκτική Εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής εξέδωσε την 26 Μαρτίου 2019 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνη της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η Διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στο σύνολό τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη, είτε σε λάθος, και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λαμβάνονται με βάση αυτές τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Στα πλαίσια του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Αν συμπεράνουμε ότι

υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη Διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του Άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- (α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του Άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.
- (β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ - ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 20 Μαρτίου 2020

ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Μιχαήλ Κόκκινος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 12701

Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2019

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

			Ποσά σε Ευρώ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31.12.2019	31.12.2018
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια	7	19.364.944,13	653.842,60
Δικαιώματα μίσθωσης ενσώματων παγίων	8	80.236.803,00	-
Ανταλλακτικά τροχαίου υλικού	9	16.669.130,63	-
Άυλα πάγια	10	1.536.836,95	413.770,65
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	11	2.199.471,54	1.408.844,29
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	12	891.978,03	883.636,67
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		120.899.164,28	3.360.094,21
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	13	2.693.950,16	1.300.944,88
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	14	4.643.776,33	2.250.539,32
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	15	49.114.284,49	26.306.555,94
Δεσμευμένα ταμειακά διαθέσιμα	15	1.500.000,00	1.500.000,00
Φορολογικές απαιτήσεις	16	9.981.770,78	5.297.612,63
Λοιπές απαιτήσεις	12	35.727.856,35	67.100.273,19
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		103.661.638,11	103.755.925,96
Σύνολο ενεργητικού		224.560.802,39	107.116.020,17
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	17	34.406.509,10	34.406.509,10
Αποθεματικά κεφάλαια	17	(2.199.904,35)	(2.294.054,17)
Αποτελέσματα εις νέο	17	(5.862.335,68)	1.118.279,78
Κέρδη/(Ζημιές) της χρήσης	17	1.487.412,11	(6.980.615,46)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		27.831.681,18	26.250.119,25
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	18	21.000.000,00	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	19	6.601.179,00	2.722.411,00
Λοιπές προβλέψεις	20	10.680.832,92	10.807.347,10
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις (IFRS 16)	21	64.334.814,00	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	1.150.333,33	70.000,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		103.767.159,25	13.599.758,10
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	18	2.000.000,00	-
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	23	51.521.713,90	60.067.895,47
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις (IFRS 16)	21	17.082.365,00	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	22.357.883,07	7.198.247,35
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		92.961.961,97	67.266.142,82
Σύνολο υποχρεώσεων		196.729.121,22	80.865.900,92
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		224.560.802,40	107.116.020,17

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Α.16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο σωρευτικής επίδρασης από 1.1.2019. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται.

Την 30.9.2019 η εταιρεία ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. προχώρησε στην απορρόφηση της εταιρείας ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.. Η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται.

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 31 – 104 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	2019	Ποσά σε Ευρώ 2018
Κύκλος εργασιών	24	72.459.149,97	63.873.291,58
Έσοδα από ΥΔΥ (Σύμβαση παροχής Δημόσιας Υπηρεσίας προς το Ελληνικό Δημόσιο)	24	50.000.000,00	50.000.000,00
Λοιπά έσοδα	25	3.107.848,77	2.632.913,26
Σύνολο εσόδων		125.566.998,74	116.506.204,84
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	26	(33.000.589,54)	(28.583.416,79)
Πρώτες ύλες, αναλώσιμα, προμήθειες και εμπορεύματα	27	(20.671.023,52)	(20.949.785,82)
Κόστος παροχής υπηρεσιών	28	(48.156.105,45)	(64.915.014,41)
Κόστος μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων	29	(933.125,51)	(905.040,58)
Λειτουργικά έξοδα	30	(5.474.490,49)	(4.372.202,28)
Προβλέψεις	31	(369.109,44)	(4.555.778,04)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(108.604.443,94)	(124.281.237,92)
Αποσβέσεις	32	(14.272.006,78)	(340.680,41)
Διαγραφές	31	(406.062,56)	-
Κέρδη/(Ζημιές) εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		2.284.485,46	(8.115.713,49)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	33	590.352,72	976.351,26
Υπεραξία λόγω συγχώνευσης με ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.	6	3.321.043,78	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα	34	(2.856.542,99)	(189.424,97)
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		1.054.853,51	786.926,29
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		3.339.338,97	(7.328.787,20)
Φόροι εισοδήματος	35	(1.851.926,85)	348.171,74
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους		1.487.412,11	(6.980.615,46)

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Α.16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο σωρευτικής επίδρασης από 1.1.2019. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται.

Την 30.9.2019 η εταιρεία ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. προχώρησε στην απορρόφηση της εταιρείας ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.. Η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται.

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 31 – 104 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Λοιπά συνολικά εισοδήματα

		Ποσά σε Ευρώ	
	Σημ.	2019	2018
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου μετά από φόρους		1.487.412,11	(6.980.615,46)
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος:			
Αναλογιστικές ζημιές προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού	19	(881.259,00)	(422.683,00)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα κέρδος/(ζημιές)		606.153,11	(7.403.298,46)

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Α.16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο σωρευτικής επίδρασης από 1.1.2019. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται.

Την 30.9.2019 η εταιρεία ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. προχώρησε στην απορρόφηση της εταιρείας ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.. Η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται.

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 31 – 104 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά					Συνολικά Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
		Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) παροχών προσωπικού	Ειδικό αποθεματικό Ν.3891/2010	Ειδικό αποθεματικό λόγω συγχώνευσης με ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.	Λοιπά αποθεματικά κεφάλαια					
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2018	213.043.400,00	(1.884.465,32)	692.161.809,26	-	13.094,15	690.290.438,09	(869.661.651,46)	-	33.672.186,63	
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(178.636.890,90)	-	-	-	-	-	-	-	(178.636.890,90)	
Λοιπές αλλαγές	-	-	(692.161.809,26)	-	-	(692.161.809,26)	870.779.931,24	-	178.618.121,98	
Κέρδη/(Ζημιές) τα οποία παρουσιάζονται σε:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	-	-	-	-	-	-	-	(6.980.615,46)	(6.980.615,46)	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα στην Καθαρή Θέση	-	(422.683,00)	-	-	-	(422.683,00)	-	-	(422.683,00)	
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	34.406.509,10	(2.307.148,32)	-	-	13.094,15	(2.294.054,17)	1.118.279,78	(6.980.615,46)	26.250.119,25	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	34.406.509,10	(2.307.148,32)	-	-	13.094,15	(2.294.054,17)	(5.862.335,68)	-	26.250.119,25	
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Λοιπές αλλαγές λόγω συγχώνευσης με ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε	-	-	-	975.408,82	-	975.408,82	-	-	975.408,82	
Ανακατάταξη Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) παροχών προσωπικού	-	(1.810.499,64)	-	1.810.499,64	-	-	-	-	-	
Κέρδη/(Ζημιές) τα οποία παρουσιάζονται σε:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	-	-	-	-	-	-	-	1.487.412,11	1.487.412,11	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα στην Καθαρή Θέση	-	(881.259,00)	-	-	-	(881.259,00)	-	-	(881.259,00)	
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2019	34.406.509,10	(4.998.906,96)	-	2.785.908,46	13.094,15	(2.199.904,35)	(5.862.335,68)	1.487.412,11	27.831.681,18	

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Α.16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο σωρευτικής επίδρασης από 1.1.2019. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται.

Την 30.9.2019 η εταιρεία ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. προχώρησε στην απορρόφηση της εταιρείας ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.. Η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται.

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 31 – 104 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	1/1- 31/12/2019	1/1-31/12/2018
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου	1.487.412,11	(6.980.615,46)
Φόρος Εισοδήματος	1.851.926,85	(348.171,74)
Προσαρμογή φόρου εισοδήματος προηγούμενης χρήσης	-	(18.768,92)
Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα	(1.054.853,51)	(786.926,29)
Αποσβέσεις	14.272.006,79	340.680,41
Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων, επίδικες υποθέσεις και απαξίωση αποθεμάτων	854.828,12	4.555.778,04
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	288.478,00	185.043,00
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	(535.015,35)	106.400,47
(Αύξηση)/Μείωση υποχρεώσεων	24.957.614,89	(33.045.490,51)
Μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(19.511.327,33)	35.611.614,21
Πληρωθείσες παροχές	(550,56)	(1.385.238,44)
	(506.932,18)	(257.736,00)
Σύνολο ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες	22.103.587,83	(2.023.431,23)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Προσθήκες παγίων	(719.260,90)	(735.150,09)
Πιστωτικοί τόκοι	590.352,72	976.351,26
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	(22.000.000,00)	-
Σύνολο ταμειακών ροών από επενδυτικές δραστηριότητες	(22.128.908,18)	241.201,17
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Χρεωστικοί Τόκοι	(858.216,64)	(189.424,97)
Δάνεια αναληφθέντα	25.000.000,00	-
Εξόφληση δανείων	(2.000.000,00)	-
Εισροή ταμειακών διαθεσίμων λόγω συγχώνευσης	691.265,54	-
Σύνολο καθαρών ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	22.833.048,90	(189.424,97)
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	22.807.728,55	(1.971.655,03)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	26.306.555,94	28.278.210,97
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στο τέλος της περιόδου	49.114.284,49	26.306.555,94

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Α.16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο σωρευτικής επίδρασης από 1.1.2019. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται.

Την 30.9.2019 η εταιρεία ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. προχώρησε στην απορρόφηση της εταιρείας ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.. Η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται.

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 31 – 104 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η «ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η «Εταιρεία» ή η «ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.») έχει τη νομική μορφή ανώνυμης εταιρείας και είναι καταχωρημένη στα Μητρώα Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 59777/001/Β/05/0584.

Η Εταιρεία συστάθηκε ως ανώνυμη εταιρεία το 2005, με απόφαση του Υπουργού Μεταφορών και Επικοινωνιών (Φ4/65206/5120/22-11-2005) και το καταστατικό της δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 12948/20-12-2005 τεύχος ΑΕ&ΕΠΕ. Η τελευταία τροποποίηση του καταστατικού της Εταιρείας δημοσιεύθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στις 28/12/2018 με Αριθμό Πρωτοκόλλου 1346769 (ΚΑΚ:1612039), σχετικά με την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου (Σημ. 10). Η πλήρης επωνυμία αυτής είναι «ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και ο διακριτικός της τίτλος «ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.».

Έδρα της Εταιρείας και τα γραφεία της Διοίκησης της Εταιρείας βρίσκονται σε μισθωμένο ακίνητο επί της οδού Καρόλου 1-3 στην Αθήνα. Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση μίσθωσης νέων εγκαταστάσεων στην οδό Πετμεζά στην Αθήνα και προβλέπεται ότι τόσο η έδρα όσο και η Διοίκηση της Εταιρείας θα μετακινηθούν εκεί εντός του 2020.

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

Στις 14 Ιουλίου 2016 το διοικητικό συμβούλιο του ΤΑΙΠΕΔ, ανακοίνωσε ότι από τη διαδικασία αξιολόγησης των προσφορών που κατατέθηκαν για την εξαγορά του 100% των μετοχών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε., η ιταλική εταιρεία σιδηροδρόμων Ferrovie Dello Stato Italiane S.p.A., η οποία κατέθεσε δεσμευτική προσφορά συνολικής αξίας Ευρώ 45 εκ., αξιολογήθηκε ως ο προτιμητέος επενδυτής για την εν λόγω εξαγορά. Στις 18 Ιανουαρίου 2017 υπεγράφη η σύμβαση πώλησης του 100% των μετοχών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. στην ιταλική εταιρεία σιδηροδρόμων Ferrovie Dello Stato Italiane S.p.A. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας για την πώληση του 100% της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε στις 14.9.2017. Από την 14.9.2017, μοναδικός μέτοχος της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. είναι η Εταιρεία Ferrovie Dello Stato Italiane S.p.A. με 100% συμμετοχή.

Την 1.6.2019 η εταιρεία Ferrovie Dello Stato Italiane S.p.A μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. που κατείχε, στην θυγατρική της εταιρεία TRENITALIA S.p.A..

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την Εταιρεία έχουν ως εξής:

Αριθμός ΓΕ.ΜΗ.	6780801000
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου	999645865, ΔΟΥ Μεγάλων Επιχειρήσεων
Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας	Καρόλου 1 - 3, 104 37, Αθήνα
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Με απόφαση συγκρότησης του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα στις 10.12.2019	Carosciutti Marco (Πρόεδρος Δ.Σ.) Τσαλίδης Φίλιππος (Διευθύνων Σύμβουλος Δ.Σ) Domenico Galli (Μέλος) Ester Marconi (Μέλος) Ilaria Anna De Dominicis (Μέλος)

1.1 Αντικείμενο δραστηριότητας

- Όπως περιγράφεται στο άρθρο 2 του καταστατικού της Εταιρείας, αντικείμενο δραστηριότητας της Εταιρείας αποτελεί:
- Η παροχή υπηρεσιών έλξης για τη 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 σχετικές με τις δραστηριότητές της.

Η δημοσίευση αυτών των οικονομικών καταστάσεων εγκρίθηκε από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 05/03/2020. Οι ίδιες οικονομικές καταστάσεις θα υποβληθούν στην Γενική Συνέλευση των μετόχων για έγκριση και μετέπειτα κατάθεση, σύμφωνα με τους όρους που ορίζει ο νόμος. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων έχει την εξουσία να προβεί σε αλλαγές στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

Η εταιρεία KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. έχει αναλάβει την υποχρέωση να διενεργήσει τον τακτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε..

2 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΑ) που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και από τις διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRIC) και της Μόνιμης Επιτροπής Διερμηνειών (SIC), αναγνωρισμένων στην Ευρωπαϊκή Ένωση σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 και ισχύουν την 31.12.2019. Συγκεκριμένα, τα ΔΠΧΑ έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που περιέχονται στο παρόν έγγραφο.

Πρέπει επίσης να σημειωθεί ότι οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την βέλτιστη διαθέσιμη πληροφόρηση σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Μελλοντικές ερμηνευτικές οδηγίες και ενημερώσεις θα εφαρμόζονται σε επόμενες χρήσεις σύμφωνα με τις μεθόδους που απαιτούνται από τα πρότυπα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, κατά περίπτωση.

Το βασικό νόμισμα για την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων είναι το Ευρώ, το οποίο είναι το νόμισμα των κυριότερων χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι οικονομικές καταστάσεις αποτελούνται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, την Κατάσταση Λοιπών Εισοδημάτων, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις σχετικές Επεξηγηματικές Σημειώσεις.

Συγκεκριμένα:

- Η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έχει καταρτιστεί με ταξινόμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σύμφωνα με το κριτήριο "βραχυπρόθεσμα / μακροπρόθεσμα",
- Η Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος καταρτίστηκε με ταξινόμηση των εξόδων κατά φύση και των καθαρών αποτελεσμάτων των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων,
- Η Κατάσταση Λοιπών Εισοδημάτων περιλαμβάνει οποιεσδήποτε αλλαγές των ιδίων κεφαλαίων εκτός αυτών που αποδίδονται σε συναλλαγές που πραγματοποιούνται με τους μετόχους της Εταιρείας,
- Η Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων παρέχει χωριστή γνωστοποίηση του λειτουργικού αποτελέσματος για τη χρήση και κάθε άλλη μεταβολή που δεν καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος,
- Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών έχει καταρτιστεί απεικονίζοντας τις ταμειακές ροές που προκύπτουν από τις λειτουργικές δραστηριότητες σύμφωνα με την έμμεση μέθοδο.

Η οικονομική έκθεση συνοδεύεται επίσης από την έκθεση διαχείρισης που περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, καθώς η Διοίκηση έχει διαπιστώσει ότι δεν υφίστανται οικονομικοί, διαχειριστικοί ή άλλοι δείκτες που θα μπορούσαν να υποδηλώσουν αδυναμία σχετικά με την ικανότητα της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της στο άμεσο μέλλον και, ιδιαίτερα, τους επόμενους 12 μήνες.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τις περιπτώσεις όπου απαιτείται η εφαρμογή της αρχής της εύλογης αξίας.

Πρέπει επίσης να σημειωθεί ότι ο όρος "βραχυπρόθεσμα" υποδηλώνει την περίοδο των δώδεκα μηνών που έπεται της ημερομηνίας αναφοράς των παρόντων οικονομικών καταστάσεων, ενώ ο όρος "μακροπρόθεσμα" υποδηλώνει τις περιόδους που υπερβαίνουν τους δώδεκα μήνες μετά την ίδια ημερομηνία.

Τα λογιστικά πρότυπα που υιοθετήθηκαν για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της παρούσας χρήσης εφαρμόστηκαν και για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018.

3 Κύρια λογιστικά πρότυπα που εφαρμόστηκαν

Τα λογιστικά πρότυπα και οι κυριότερες λογιστικές εκτιμήσεις εκτιμήσεων που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω:

Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης ή στο κόστος παραγωγής, καθαρό χωρίς τις σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Το κόστος κτήσης ή το κόστος παραγωγής περιλαμβάνει το κόστος που είναι απαραίτητο προκειμένου το στοιχείο του ενεργητικού να καταστεί έτοιμο για χρήση καθώς και το κόστος αποσυναρμολόγησης και απομάκρυνσης του στοιχείου ώστε να επανέλθει στην αρχική του κατάσταση. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα που επιρρίπτονται άμεσα στην αγορά, στην κατασκευή ή στο κόστος επιλέξιμων στοιχείων του ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής του στοιχείου στο οποίο αναφέρονται. Τα κόστη για βελτιώσεις, εκσυγχρονισμό και μετασχηματισμό των παγίων στοιχείων αναγνωρίζονται ως πάγια στοιχεία του ενεργητικού.

Κόστη που πραγματοποιούνται για συνήθεις συντηρήσεις και επισκευές αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως έξοδο. Η κεφαλαιοποίηση των εξόδων που σχετίζονται με την επέκταση, τον εκσυγχρονισμό ή την βελτίωση δομικών στοιχείων που κατέχονται ή χρησιμοποιούνται από τρίτους, γίνεται μόνο στον βαθμό που πληρούνται οι προϋποθέσεις αναγνώρισης αυτών σαν στοιχείο ενεργητικού ή μέρος στοιχείου, κατ' εφαρμογήν της μεθόδου του συνθετικού μέρους, σύμφωνα με την οποία κάθε συνθετικό μέρος του οποίου η ωφέλιμη διάρκεια ζωής εκτιμάται αυτόνομα πρέπει να αναγνωρίζεται χωριστά.

Η απόσβεση υπολογίζεται συστηματικά με βάση τους συντελεστές που κρίνονται αντιπροσωπευτικοί για τα στοιχεία του ενεργητικού, δηλαδή την εκτιμώμενη οικονομική-τεχνική ωφέλιμη διάρκεια ζωής.

Όπου κρίνεται απαραίτητο, η ωφέλιμη διάρκεια ζωής και η υπολειμματική αξία των παγίων στοιχείων εξετάζονται και αναθεωρούνται στο τέλος κάθε έτους. Οι εδαφικές εκτάσεις αποσβένονται κατά το μέρος που σχετίζεται με κεφαλαιοποιημένα έξοδα και λοιπά έξοδα.

Οι συντελεστές απόσβεσης και η ωφέλιμη διάρκεια ζωής έχουν ως εξής:

Κατηγορία	Συντελεστής απόσβεσης
Κτήρια	<i>Από 5 μέχρι 20 έτη</i>
Μηχανολογικός εξοπλισμός	<i>Από 5 μέχρι 10 έτη</i>
Μεταφορικά μέσα	<i>Από 5 μέχρι 10 έτη</i>
Λοιπός εξοπλισμός	<i>Από 4 μέχρι 6 έτη</i>

Μισθωμένος εξοπλισμός

i. Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική ημερομηνία της μισθωτήριας σύμβασης (η ημερομηνία αποδοχής, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία υπεγράφη η σύμβαση ή κατά την οποία τα συμβαλλόμενα μέρη αναλαμβάνουν την τήρηση των όρων της σύμβασης, ανάλογα ποιο γίνεται πρώτο) και με κάθε επόμενη αλλαγή των σχετικών όρων της σύμβασης η εταιρεία ελέγχει αν πρόκειται για χρηματοδοτική μίσθωση ή αν περιέχεται τέτοια σύμβαση. Ειδικότερα μία σύμβαση χαρακτηρίζεται ως χρηματοδοτική μίσθωση εάν μεταφέρει το δικαίωμα χρήσης ενός συγκεκριμένου στοιχείου ενεργητικού για ορισμένη χρονική περίοδο, με χρηματικό αντάλλαγμα. Για συμβάσεις που περιέχουν πολλαπλά στοιχεία χρηματοδοτικής μίσθωσης και μη, η εταιρεία τα διαχωρίζει αντιστοίχως.

Η μίσθωση αρχίζει όταν ο εκμισθωτής καθιστά το στοιχείο του ενεργητικού διαθέσιμο στον μισθωτή (ημερομηνία έναρξης) και καθορίζεται λαμβάνοντας υπ όψιν την περίοδο κατά την οποία το συμβόλαιο δεν μπορεί να ακυρωθεί, δηλαδή την περίοδο κατά την οποία τα μέρη έχουν νομικά ισχυρά δικαιώματα και υποχρεώσεις ακόμα και αν περιλαμβάνονται περιόδοι που δεν καταβάλλεται ενοίκιο. Η διάρκεια αυτή περιλαμβάνει:

- Την περίοδο που καλύπτεται από το δικαίωμα ανανέωσης του συμβολαίου, όταν η εταιρεία είναι αρκετά βέβαιη ότι θα ασκήσει αυτό το δικαίωμα.
- Την περίοδο που ακολουθεί την ημερομηνία τερματισμού (δικαίωμα τερματισμού), όταν η εταιρεία είναι αρκετά βέβαιη ότι δεν θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό.

Δικαίωμα τερματισμού που χορηγείται μόνο στον εκμισθωτή, δεν λαμβάνεται υπ όψιν.

Η εταιρεία επέλεξε να μην εφαρμόσει το IFRS 16 για τις βραχυχρόνιες μισθώσεις ή για εκείνες που έχουν διάρκεια λιγότερο από 12 μήνες. Για τις μισθώσεις μικρής αξίας, ή για εκείνες στις οποίες η αξία του στοιχείου, όταν είναι καινούργιο (ή αλλιώς η συνολική σύμβαση), είναι ίση ή μικρότερη από 5.000 ευρώ. Για αυτούς τους τύπους των συμβάσεων, η εταιρεία αναγνωρίζει τις πληρωμές που οφείλονται σαν κόστος, σύμφωνα με το κριτήριο της ευθείας γραμμής ή με κάποιο άλλο συστηματικό κριτήριο, αν είναι πιο αντιπροσωπευτικό.

ii. Μεταγενέστερη λογιστική παρακολούθηση

Από την ημέρα εφαρμογής της μίσθωσης, η εταιρεία αναγνωρίζει το δικαίωμα χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού ως πάγιο στοιχείο που βασίζεται στη φύση του ίδιου του στοιχείου και οι μισθωτικές υποχρεώσεις ταξινομούνται μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων οικονομικών υποχρεώσεων. Το στοιχείο του ενεργητικού που αποτελείται από το δικαίωμα χρήσης αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος, που περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αποτίμησης της μισθωτικής υποχρέωσης. Το κόστος αυτό προσαρμόζεται με τυχόν μισθωτικές πληρωμές που έγιναν πριν την ημερομηνία έναρξης και προσαυξάνεται με τα αρχικά άμεσα έξοδα καθώς και τα μεταγενέστερα έξοδα τα οποία θα βαρύνουν τον μισθωτή κατά την αποσυναρμολόγηση και απομάκρυνση του παγίου, ή κατά την αποκατάσταση του παγίου ή του τόπου που ήταν τοποθετημένο. Η μισθωτική υποχρέωση αποτιμάται ως η πραγματική αξία των πληρωμών που οφείλονται για την μίσθωση, όσων δεν έχουν πληρωθεί κατά την ημερομηνία έναρξης. Όταν είναι δυνατόν και κατά το βαθμό που προβλέπεται στη σύμβαση, η εταιρεία χρησιμοποιεί για τους σκοπούς της προεξόφλησης το προβλεπόμενο επιτόκιο της μίσθωσης ή εναλλακτικά το οριακό επιτόκιο δανεισμού (IBR). Οι πληρωμές των μισθωμάτων που λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την εκτίμηση της υποχρέωσης, περιλαμβάνουν τις συγκεκριμένες πληρωμές, τις μεταβλητές πληρωμές που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη ή επιτόκιο, τα ποσά που αναμένεται να πληρωθούν σαν εγγύηση της υπολειμματικής αξίας, την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς (όταν η εταιρεία είναι αρκετά βέβαιη ότι θα το ασκήσει), τις πληρωμές που οφείλονται κατά της διάρκειας της προαιρετικής περιόδου ανανέωσης (αν η εταιρεία είναι αρκετά βέβαιη ότι θα ασκήσει το δικαίωμα ανανέωσης), και τις ρήτρες πρόωρου τερματισμού (εκτός αν η εταιρεία

είναι αρκετά βέβαιη ότι δεν θα τερματίσει πρόωρα την σύμβαση). Το δικαίωμα της χρήσης των μισθωμένων παγίων καταχωρείται στο κόστος αγοράς, απηλλαγμένο από σωρευτικές αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης.

Το δικαίωμα χρήσης του παγίου αποσβένεται με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης για ολόκληρη την περίοδο της σύμβασης, εκτός εάν η σύμβαση η ίδια προβλέπει την μεταβίβαση της ιδιοκτησίας κατά το τέλος της μισθωτικής περιόδου ή αν το κόστος της μίσθωσης δεν αντανακλά το γεγονός ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το δικαίωμα της αγοράς. Στην τελευταία περίπτωση, η απόσβεση θα υπολογιστεί με βάση την ωφέλιμη διάρκεια ζωής του παγίου ή την διάρκεια της σύμβασης, όποια είναι μικρότερη. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής του παγίου για το δικαίωμα της χρήσης υπολογίζεται σύμφωνα με το ίδιο κριτήριο που εφαρμόστηκε για το πάγιο στοιχείο που αφορά. Το δικαίωμα της χρήσης του παγίου μειώνεται κατά την ζημία της απομείωσης σε σχέση με την μονάδα παραγωγής κερδών (CGU) στην οποία ανήκει το παραπάνω δικαίωμα και προσαρμόζεται ώστε να αντανακλά τον καινούργιο υπολογισμό της μισθωτικής υποχρέωσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση που έγινε κατά την ημερομηνία έναρξης, η μισθωτική υποχρέωση αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος με τη χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου και επαναυπολογίζεται όταν οι μελλοντικές μισθωτικές πληρωμές αλλάξουν, εξαιτίας μιας αλλαγής ενός δείκτη ή επιτοκίου. Η εν λόγω αλλαγή μπορεί να προκύψει εάν το ποσό το οποίο αναμένει η εταιρεία να πληρώσει ως εγγυημένη υπολειμματική αξία αλλάξει, ή αν η εταιρεία αλλάξει την εκτίμηση της σχετικά με την άσκηση του δικαιώματος αγοράς, παράτασης ή τερματισμού. Όταν η μισθωτική υποχρέωση επαναυπολογίζεται ο μισθωτής προβαίνει σε ανάλογη μεταβολή του δικαιώματος χρήσης του παγίου. Εάν η λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης του παγίου μηδενιστεί η μεταβολή αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων του έτους.

Στην κατάσταση οικονομικής θέσης η εταιρεία απεικονίζει το δικαίωμα χρήσης των παγίων διακεκριμένα σε σχέση με τα λοιπά ενσώματα πάγια και επίσης απεικονίζει την μισθωτική υποχρέωση μεταξύ των άλλων υποχρεώσεων. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων η δαπάνη των τόκων για τη μισθωτική υποχρέωση αποτελεί στοιχείο εξόδων και απεικονίζεται χωριστά από τις αποσβέσεις των δικαιωμάτων χρήσης.

Κριτήριο που εφαρμόζεται πριν την 1η Ιανουαρίου 2019

Από όταν η εταιρεία εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Α. 16 χρησιμοποιώντας την προσαρμοσμένη αναδρομική μέθοδο, τα συγκριτικά στοιχεία δεν επαναυπολογίστηκαν και συνεχίζουν να παρουσιάζονται σύμφωνα με το πρότυπο IAS 7 και IFRIC 4. Κατά συνέπεια σε σχέση με τα συγκριτικά στοιχεία της 31 Δεκεμβρίου 2018, τα ενσώματα πάγια που διακρατούνται με συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, σύμφωνα με τις οποίες οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνδέονται με την ιδιοκτησία μεταφέρονται βασικά στην εταιρεία, καταχωρούνται σαν πάγια στην τρέχουσα αξία τους κατά την ημερομηνία υπογραφής της σύμβασης, ή εάν είναι χαμηλότερη στην πραγματική αξία των ελαχίστων πληρωμών που οφείλονται για την μίσθωση, περιλαμβάνοντας κάθε ποσό που θα πληρωθεί για να ασκηθεί το δικαίωμα της αγοράς. Η αντίστοιχη υποχρέωση προς τον εκμισθωτή εμφανίζεται στον ισολογισμό μεταξύ των χρηματικών υποχρεώσεων. Τα στοιχεία του ενεργητικού αποσβαινούνται με την εφαρμογή των κριτηρίων και των συντελεστών που αναφέρθηκαν παραπάνω, εκτός εάν η διάρκεια της μίσθωσης είναι μικρότερη από την ωφέλιμη διάρκεια ζωής που αντιπροσωπεύουν οι συντελεστές αυτοί και δεν υπάρχει δικαιολογημένη βεβαιότητα για την μεταφορά της ιδιοκτησίας των μισθωμένων στοιχείων κατά την ημερομηνία λήξης της σύμβασης. Στην περίπτωση αυτή η περίοδος απόσβεσης ισούται με την διάρκεια του συμβολαίου μίσθωσης. Μισθώσεις κατά τις οποίες ο εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες της ιδιοκτησίας χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έξοδα που σχετίζονται με τις λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται με γραμμικό τρόπο στην κατάσταση αποτελεσμάτων μέσα στη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν σε ακίνητα ιδιοκτησίας της εταιρείας με σκοπό την εκμίσθωση αυτών ή την εκμετάλλευση της μεταβολής της αξίας τους λόγω επένδυσης και δεν σχεδιάζεται η πώληση τους κατά την συνήθη δραστηριότητα της εταιρείας. Επιπλέον οι επενδύσεις σε ακίνητα δεν χρησιμοποιούνται για την παραγωγή αγαθών ή υπηρεσιών ή για την διοίκηση της εταιρείας. Τα λογιστικά πρότυπα που χρησιμοποιούνται για την καταχώρηση των στοιχείων αυτών είναι συνεπή με τα κριτήρια που περιγράφηκαν παραπάνω στην παράγραφο “Ενσώματα πάγια”.

Σε περίπτωση προοπτικής μελλοντικής πώλησης, τα ακίνητα αναταξινομούνται στα “Ακίνητα κατεχόμενα προς πώληση”. Η λογιστική τους αξία είναι το αρχικό κόστος κατά την ημερομηνία της αλλαγής της χρήσης των ακινήτων. Τα “Ακίνητα κατεχόμενα προς πώληση” δεν αποσβένονται.

Η επαναταξινόμηση από και προς την κατηγορία “επενδύσεις σε ακίνητα” γίνεται μόνο όταν υπάρχει ένδειξη της αλλαγής της χρήσης των ακινήτων, λαμβάνοντας υπ’ όψιν ότι η αλλαγή των προθέσεων της διοίκησης όσον αφορά την χρήση των ακινήτων, δεν αποτελεί από μόνη της ένδειξη αλλαγής της χρήσης.

Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού προσδιορίζονται ως μη χρηματικά στοιχεία ενεργητικού, χωρίς φυσική υπόσταση, τα οποία μπορούν να παρακολουθηθούν και από τα οποία αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης ή παραγωγής που περιλαμβάνει έξοδα άμεσα συνδεδεμένα με την προετοιμασία των άυλων στοιχείων για χρήση, πριν από τις σωρευμένες αποσβέσεις (εκτός των άυλων παγίων με απεριόριστη ωφέλιμη διάρκεια ζωής) και πριν από ζημιές απομείωσης. Οι τόκοι που συσσωρεύτηκαν κατά την διάρκεια της ωφέλιμης διάρκειας ζωής και κατά την ανάπτυξη των άυλων παγίων θεωρούνται μέρος του κόστους κτήσης. Η απόσβεση αρχίζει όταν το στοιχείο είναι διαθέσιμο για χρήση και κατανέμεται συστηματικά με βάση την υπολοιπόμενη διάρκεια χρήσης ή την προσδοκώμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής. Τα κύρια άυλα πάγια διακρίνονται στις εξής κατηγορίες:

A) Παραχωρήσεις, άδειες και εμπορικά σήματα

Οι παραχωρήσεις, οι άδειες και τα εμπορικά σήματα αποσβένονται με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Τα έξοδα των αδειών ηλεκτρονικών προγραμμάτων που περιλαμβάνουν τα έξοδα που έγιναν για να καταστήσουν τα προγράμματα έτοιμα προς χρήση αποσβένονται με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Τα έξοδα που σχετίζονται με την συντήρηση των ηλεκτρονικών προγραμμάτων εξοδοποιούνται κατά τον χρόνο που πραγματοποιούνται.

B) Ευρεσιτεχνίες και δικαιώματα πνευματικής ιδιοκτησίας

Οι ευρεσιτεχνίες και τα πνευματικά δικαιώματα αποσβένονται με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Γ) Υπεραξία

Η υπεραξία είναι η διαφορά ανάμεσα στο κόστος που δαπανήθηκε κατά την απόκτηση μιας επιχειρηματικής μονάδας και της τρέχουσας αξίας των σχετικά διακριτών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που αποκτήθηκαν, κατά την αρχική απόκτηση. Η υπεραξία καταχωρείται σαν άυλο στοιχείο ενεργητικού με απεριόριστη διάρκεια ζωής και ως εκ τούτου δεν υπόκειται σε απόσβεση, αλλά σε έλεγχο απομείωσης σε επήσια τουλάχιστον βάση. Η αναστροφή της υπεραξίας, αν έχει προηγηθεί απομείωσή της, δεν επιτρέπεται.

Για τους σκοπούς του ελέγχου της απομείωσης η αποκτηθείσα υπεραξία ενός επιχειρηματικού συνόλου κατανέμεται στις επιμέρους μονάδες παραγωγής κερδών (CGUs) ή στις ομάδες των CGUs που αναμένεται να ωφεληθούν από τις συνέργειες εντός του συνόλου, με έναν τρόπο συνεπή με το ελάχιστο επίπεδο παρακολούθησης της υπεραξίας εντός της εταιρείας.

Δ) Κόστος έρευνας και ανάπτυξης

Το κόστος που σχετίζεται με ερευνητικές δραστηριότητες απεικονίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων του έτους κατά το οποίο προκύπτει, ενώ τα έξοδα ανάπτυξης απεικονίζονται σαν άυλα πάγια από την στιγμή που συντρέχουν οι παρακάτω προϋποθέσεις:

- Το σχέδιο (project) είναι σαφώς διακριτό και τα έξοδα που συνδέονται με αυτό μπορούν βάσιμα να διακριθούν και να μετρηθούν.
- Η τεχνική σκοπιμότητα του σχεδίου μπορεί να αποδειχθεί.
- Η πρόθεση να ολοκληρωθεί το σχέδιο και να πωληθεί το άυλο πάγιο που θα δημιουργηθεί μπορεί να αποδειχθεί.
- Υπάρχει μία δυνητική αγορά, ή στην περίπτωση της εσωτερικής χρήσης, η χρησιμότητα του άυλου παγίου για την παραγωγή λοιπών άυλων στοιχείων που δημιουργούνται από το σχέδιο, μπορεί να αποδειχθεί.
- Οι τεχνικοί και χρηματικοί πόροι που είναι απαραίτητοι για την ολοκλήρωση του σχεδίου είναι διαθέσιμοι.

Η απόσβεση των εξόδων ανάπτυξης που έχουν αναγνωριστεί ως άυλα πάγια αρχίζει από την ημερομηνία κατά την οποία το αποτέλεσμα που δημιουργήθηκε από το σχέδιο (project) μπορεί να χρησιμοποιηθεί και είναι πενταετής (5 έτη).

Εάν η φάση της έρευνας ενός διακριτού εσωτερικού τεχνικού σχεδίου για την δημιουργία ενός άυλου παγίου δεν μπορεί να διακριθεί από την φάση της ανάπτυξης, τα έξοδα που δημιουργούνται από το τεχνικό σχέδιο απεικονίζονται εξ ολοκλήρου στην κατάσταση αποτελεσμάτων σαν να έγιναν αποκλειστικά κατά την φάση της έρευνας.

Τα κέρδη και οι ζημιές που δημιουργούνται από την εκποίηση ενός άυλου παγίου υπολογίζονται ως η διαφορά ανάμεσα στην αναπόσβεστη αξία, πριν από τα έξοδα πώλησης και την ονομαστική αξία του παγίου. Τα κέρδη και οι ζημιές καταχωρούνται δε στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τον χρόνο της εκποίησης.

Συμφωνίες για υπηρεσίες που καλύπτονται από άδειες

Συμφωνίες ύστερα από άδειες, στις οποίες ο πάροχος της άδειας είναι μία οντότητα του δημόσιου τομέα και ο αδειοδοτούμενος είναι μία ιδιωτική οντότητα που συμβάλλεται με το δημόσιο, υπάγονται στην έννοια του IFRIC 12 εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις για τις ρυθμιζόμενες υπηρεσίες καθώς και οι προϋποθέσεις για τον έλεγχο της υπολειμματικής συσσωρευμένης ωφέλειας. Ειδικότερα αυτή η ερμηνεία εφαρμόζεται εάν η υποδομή διατίθεται για την παροχή υπηρεσιών στο κοινό και εάν η συμφωνία απαιτεί από τον πάροχο της άδειας τα εξής :

- Να παρακολουθεί ή να ρυθμίζει τις υπηρεσίες που ο αδειοδοτούμενος θα παρέχει με τις υποδομές, τους αποδέκτες των υπηρεσιών και την τιμή τους.
- Να ελέγχει κάθε σημαντική υπολειμματική ωφέλεια επί των υποδομών κατά την λήξη της περιόδου της άδειας είτε μέσω ιδιοκτησίας είτε με άλλο τρόπο.

Για άδειες που υπάγονται στις περιπτώσεις αυτές η εταιρεία δεν καταχωρεί την υποδομή ως «Ενσώματα πάγια» αλλά αναγνωρίζει τα παρακάτω σε εύλογη αξία, είτε εναλλακτικά ή ταυτόχρονα ως εξής:

Ως άυλο πάγιο, εάν ο αδειούχος αποκτά το δικαίωμα να επιβάλλει στους χρήστες να πληρώνουν αμοιβή για κατασκευές ή βελτιώσεις της υποδομής. Το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, αν η παραπάνω κατασκευή ή βελτίωση προκαλεί ένα χωρίς όρους συμβατικό δικαίωμα να εισπράττονται χρήματα από τον πάροχο της άδειας ή από κάποιον που υποδεικνύεται από τον τελευταίο χωρίς τη δυνατότητα να αποφευχθεί η πληρωμή. Τα έξοδα και τα έσοδα που συνδέονται με επενδυτικές δραστηριότητες, αναγνωρίζονται βάσει συμβολαίου, με αναφορά στην φάση της ολοκλήρωσής τους όπως αναλύονται καλύτερα στα κατασκευαστικά συμβόλαια. Όμως η αναγνώριση ελαχίστων αμοιβών συνεχίζει να πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του παρακάτω κεφαλαίου που αφορά τα έσοδα, ακριβώς όπως τα άυλα πάγια ακολουθούν την απόσβεση που συνδέεται με την περίοδο της άδειας, με ένα κριτήριο που αντανακλά την εκτίμηση και την μέθοδο της ανάλωσης της οικονομικής ωφέλειας που ενσωματώνεται στον νόμο. Εν τέλει οι συντελεστές απόσβεσης υπολογίζονται λαμβάνοντας υπ' όψιν την διάρκεια της άδειας. Οι διατάξεις για τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από την άδεια περιλαμβάνουν εκείνες που αφορούν ειδικές υποχρεώσεις για αποκατάσταση, προσαρμογή και αντικατάσταση της υποδομής, προκειμένου να επιστραφεί στην κανονική της κατάσταση χρήσης και παραβλέπονται μόνο αν οι υποχρεώσεις αυτές προβλέπονται στο συμβόλαιο της άδειας και αν ο αδειοδοτούμενος δεν έχει πρόσθετα οικονομικά οφέλη κατά την παραπάνω περίοδο.

Απομείωση ενσώματων και άυλων παγίων

Στοιχεία ενεργητικού (ενσώματα και άυλα) με ορισμένη ωφέλιμη διάρκεια ζωής

Σε κάθε μία ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων γίνονται έλεγχοι προκειμένου να αποφασιστεί εάν υπάρχουν ενδείξεις πως τα ενσώματα και τα άυλα πάγια έχουν υποστεί ζημίες απομείωσης. Για το σκοπό αυτό λαμβάνονται υπ όψιν τόσο εσωτερικές όσο και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης. Σε σχέση με τις πρώτες (εσωτερικές πηγές) λαμβάνονται υπ όψιν τα παρακάτω : η απαξίωση του παγίου, οποιοσδήποτε σημαντικές αλλαγές στην χρήση του παγίου και η οικονομική απόδοση του παγίου σε σχέση με τις προσδοκίες. Όσον αφορά τις εξωτερικές πηγές λαμβάνονται υπ όψιν τα παρακάτω : η τάση στις τιμές των παγίων της αγοράς, οποιοσδήποτε τεχνολογικές, εμπορικές ή ρυθμιστικές ανατροπές, η τάση στην αγορά των επιτοκίων ή του κόστους κεφαλαίου που χρησιμοποιούνται για να αποτιμηθούν οι επενδύσεις.

Εάν κριθεί ότι υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, εκτιμάται η ανακτήσιμη αξία των προαναφερθέντων παγίων (έλεγχος απομείωσης) και όποια υποτίμηση υπάρχει σε σχέση με τις λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Ως ανακτήσιμη αξία του παγίου νοείται η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης κατά τα παρεπόμενα έξοδα της πώλησης και της αξίας

χρήσης η οποία νοείται ως η πραγματική αξία των μελλοντικών χρηματικών ροών από το συγκεκριμένο πάγιο. Κατά τον υπολογισμό της αξίας χρήσης, οι αναμενόμενες μελλοντικές χρηματικές ροές προεξοφλούνται με την χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για το κόστος του χρήματος σε σχέση με την περίοδο της επένδυσης και τους κινδύνους που σχετίζονται με το πάγιο. Για ένα πάγιο που δεν παράγει αρκετά διακριτές χρηματικές ροές, η ανακτήσιμη αξία υπολογίζεται σε σχέση με την ομάδα παραγωγής χρηματοροών (CGU) στην οποία ανήκει.

Μία ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων οποτεδήποτε η λογιστική αξία του παγίου ή η αξία της μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών στην οποία ανήκει, υπερβαίνει την σχετική ανακτήσιμη αξία. Οι ζημιές απομείωσης μιας μονάδας που παράγει χρηματοροές αναγνωρίζονται αρχικά ως μια μείωση της λογιστικής αξίας της τυχόν υπεραξίας που αποδίδεται στην μονάδα αυτή και μεταγενέστερα ως μια μείωση των λοιπών παγίων, αναλογικά με τις λογιστικές τους αξίες και εντός των ορίων των ανακτήσιμων αξιών τους. Εάν δεν υπάρχουν πλέον οι προϋποθέσεις για την διατήρηση μιας απομείωσης που έχει γίνει στο παρελθόν, η λογιστική αξία του παγίου αναστρέφεται με αναγνώριση στην κατάσταση των αποτελεσμάτων, μέχρι του ποσού της λογιστικής αξίας την οποία θα είχε το συγκεκριμένο πάγιο αν δεν είχε γίνει ποτέ η απομείωση και οι σχετικές υποτιμήσεις δεν είχαν πραγματοποιηθεί.

Υπεραξία και άυλα πάγια που δεν είναι ακόμα προς χρήση

Η ανακτήσιμη αξία της υπεραξίας και των άυλων παγίων που δεν είναι ακόμα διαθέσιμα για χρήση υπόκειται στον έλεγχο απομείωσης είτε ετησίως είτε πιο συχνά εάν υπάρχουν ενδείξεις πως τα προαναφερθέντα πάγια έχουν υποστεί μειώσεις αξίας. Όμως, η αρχική αξία της υπεραξίας δεν αναστρέφεται, αν οι λόγοι της απομείωσης εκλείψουν.

Συμμετοχές σε θυγατρικές, συνδεδεμένες, κοινοπραξίες και λοιπές μετοχικές συμμετοχές

Συμμετοχές σε θυγατρικές, συνδεδεμένες εταιρείες και κοινοπραξίες αποτιμώνται στο κόστος, που περιλαμβάνει όλα τα άμεσα συνδεδεμένα βοηθητικά έξοδα, ύστερα από τις ζημιές απομείωσης.

Οι μη ελέγχουσες συμμετοχές ή συμμετοχές σε συνδεδεμένες που διακρατούνται από την εταιρεία και δεν αφορούν εισηγμένες σε ενεργή αγορά εταιρείες, για τις οποίες η χρήση μιας κατάλληλης μεθόδου αποτίμησης δεν δίνει αξιόπιστα αποτελέσματα, αποτιμώνται στο κόστος, το οποίο θεωρείται η καλύτερη εκτίμηση για την εύλογη αξία της επένδυσης. Ακολούθως, αυτές οι συμμετοχές επιμετρώνται στην εύλογη αξία και η διαφορά αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Σε περίπτωση συμμετοχών που αποτιμώνται στο κόστος, όποτε αναγνωρίζονται ζημιές απομείωσης, η απομείωση που γίνεται έχει επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Εάν οι αιτίες της υποτίμησης σταματήσουν να υπάρχουν, η αξία πρέπει να αναστραφεί στο αρχικό κόστος. Αυτή η αναστροφή αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Επιχειρηματικοί συνδυασμοί

Στο Δ.Π.Χ.Α. 3 οι επιχειρηματικοί συνδυασμοί ορίζονται ως η «ένωση αυτοτελών επιχειρήσεων ή επιχειρηματικών μονάδων εντός μιας μοναδικής οντότητας, η οποία απαιτείται να συντάσσει οικονομικές καταστάσεις».

Ένας επιχειρηματικός συνδυασμός μπορεί να πραγματοποιηθεί με διαφορετικούς τρόπους, για φορολογικούς, νομικούς ή άλλους λόγους. Μπορεί ακόμα να περιλαμβάνει την αγορά από μία οντότητα του κεφαλαίου μιας άλλης οντότητας, την αγορά των στοιχείων του ενεργητικού μιας άλλης οντότητας, την ανάληψη των υποχρεώσεων μιας άλλης οντότητας ή την αγορά μέρους του καθαρού ενεργητικού μιας άλλης οντότητας τα οποία συνδυασμένα αποτελούν ένα ή περισσότερα εταιρικά ενεργητικά. Ο συνδυασμός μπορεί να επιτευχθεί μέσω της έκδοσης τίτλων περιουσίας, μέσω της μεταφοράς χρημάτων, μετρητών ή ισοδυνάμων ή άλλων στοιχείων ενεργητικού ή με συνδυασμό των παραπάνω. Η συναλλαγή μπορεί να γίνει μεταξύ των μετόχων των οντοτήτων που θα αποτελέσουν τον συνδυασμό, ή μεταξύ μιας οντότητας και των μετόχων μιας άλλης οντότητας. Μπορεί να συνεπάγεται την ίδρυση μιας νέας οντότητας, η οποία ελέγχει τις οντότητες που λαμβάνουν μέρος στον συνδυασμό ή τα στοιχεία του ενεργητικού που μεταβιβάζονται ή την αναδόμηση μιας ή περισσότερων οντοτήτων που συμμετέχουν στο συνδυασμό.

Οι επιχειρηματικοί συνδυασμοί αναγνωρίζονται σύμφωνα με την μέθοδο της απόκτησης. Η μέθοδος αυτή προϋποθέτει ότι η τιμή αγοράς θα βασίζεται στην αξία του ενεργητικού της οντότητας που αποκτάται και ότι αυτή η αποτύπωση πρέπει να γίνει στην εύλογη αξία (του ενεργητικού και του παθητικού) και όχι στην λογιστική αξία. Οποιαδήποτε υπολειμματική θετική διαφορά αποτελεί Υπεραξία, ενώ μια αρνητική διαφορά αποτελεί αρνητική Υπεραξία.

Σε σχέση με τις συναλλαγές μεταξύ οντοτήτων που υπόκεινται σε κοινό έλεγχο (επιχειρηματικοί συνδυασμοί υπό κοινό έλεγχο), μία περίπτωση η οποία δεν καλύπτεται από το Δ.Π.Χ.Α 3 ούτε από τα άλλα διεθνή πρότυπα, ο όμιλος FS λαμβάνει υπ όψιν του της διατάξεις του IAS 8, την έννοια της πιστής και βάσιμης αποτύπωσης της συναλλαγής και τις διατάξεις του OPI 1 (προκαταρκτικές ερμηνείες των IFRS).

Χρηματοδοτικά εργαλεία

i. Ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η ταξινόμηση και η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται από την εταιρεία αντανakλά δύο πράγματα : το επιχειρηματικό μοντέλο, σύμφωνα με το οποίο γίνεται η διαχείριση αυτών των στοιχείων και τα χαρακτηριστικά των χρηματοροών τους. Το επιχειρηματικό μοντέλο δείχνει αν η εταιρεία θα επιτύχει τις χρηματοροές που σχετίζονται με το στοιχείο του ενεργητικού, από τις εισπράξεις βάσει συμβολαίων και μόνο, από την πώληση του ίδιου του στοιχείου, ή και από τα δύο. Προκειμένου να αποτιμηθούν τα χαρακτηριστικά των χρηματοροών η εταιρεία εκτελεί το λεγόμενο SPPI test (τεστ πληρωμής κεφαλαίου και τόκων) σε επίπεδο του συγκεκριμένου εργαλείου, το οποίο προσδιορίζει αν δημιουργούνται ροές οι οποίες αντιπροσωπεύουν την πληρωμή του κεφαλαίου και των τόκων μόνο (επιτυχές τεστ SPPI).

Κατά την αρχική αναγνώριση, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ταξινομείται σε μία από τις επόμενες κατηγορίες :

- Αποσβεσμένο κόστος
- Εύλογη αξία, μέσω της κατάστασης λοιπού συνολικού εισοδήματος
- Εύλογη αξία μέσω του κέρδους ή της ζημίας

(α) Στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού για τα οποία πληρούνται δύο προϋποθέσεις :

- Το στοιχείο διακρατείται αποκλειστικά για να εισπράττονται οι συμβατικές χρηματοροές (HTC μοντέλο διακράτησης για εισπραξη)
- Αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά κεφάλαιο και τόκους (επιτυχές τεστ SPPI).

Σε αυτή την κατηγορία τα χρηματοοικονομικά εργαλεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, που περιλαμβάνει το κόστος συναλλαγής και ακολούθως αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Τόκοι οι οποίοι υπολογίζονται με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου, ζημιές απομείωσης (και αντιστροφή ζημιών), κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές και κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από αντίστροφη αναγνώριση, αναγνωρίζονται όλα στην κατάσταση αποτελεσμάτων του έτους.

(β) Στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπού συνολικού εισοδήματος

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού για τα οποία πληρούνται δύο προϋποθέσεις :

- Το στοιχείο δεν διακρατείται μόνο για να εισπράττονται οι συμβατικές χρηματοροές αλλά επίσης για τις χρηματοροές από την πώληση του
- Αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά κεφάλαιο και τόκους (επιτυχές τεστ SPPI).

Στην κατηγορία αυτή τα χρηματοοικονομικά εργαλεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, που περιλαμβάνει το κόστος συναλλαγής. Τόκοι οι οποίοι υπολογίζονται με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου, ζημιές απομείωσης (και αντιστροφή ζημιών), κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές και κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από αντίστροφη αναγνώριση, αναγνωρίζονται όλα στην κατάσταση αποτελεσμάτων του έτους. Οι λοιπές αλλαγές στην εύλογη αξία των στοιχείων αναγνωρίζονται μέσω της μεταβολής στην κατάσταση λοιπού συνολικού εισοδήματος. Κατά τον χρόνο της διαγραφής του στοιχείου όλα τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές μέσω της μεταβολής της κατάστασης λοιπού συνολικού εισοδήματος αναταξινομούνται στα αποτελέσματα του έτους.

Σε σχέση με τα στοιχεία της καθαρής θέσης που περιλαμβάνονται στην έννοια του Δ.Π.Χ.Α. 9 παρακαλούμε δείτε το κεφάλαιο “ Συμμετοχές σε θυγατρικές, συνδεδεμένες, κοινοπραξίες και λοιπές μετοχικές συμμετοχές”.

(γ) Στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω του κέρδους ή της ζημίας

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν ταξινομούνται σαν μετρήσιμα στο αποσβεσμένο κόστος ούτε σαν στοιχεία που μετρώνται στην εύλογη αξία μέσω του συνολικού εισοδήματος.

Αναγνωρίζονται αρχικά και μετρώνται στην συνέχεια στην εύλογη αξία τους. Τα έξοδα συναλλαγής και οι μεταβολές της εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα του έτους.

ii. Ταξινόμηση και αποτίμηση των οικονομικών υποχρεώσεων

Δάνεια, εμπορικές υποχρεώσεις και λοιπές οικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία , πριν από τα σχετικά άμεσα έξοδα, και ακολούθως αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος, εφαρμόζοντας τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου. Αν υπάρξει μεταβολή στις αναμενόμενες χρηματοροές, η αξία των υποχρεώσεων υπολογίζεται ξανά ώστε να αντανακλά την αλλαγή που προκύπτει από την πραγματική αξία των νέων χρηματοροών και το χρησιμοποιούμενο επιτόκιο προεξόφλησης, που αποφασίστηκε αρχικά. Τα δάνεια οι εμπορικές υποχρεώσεις και οι λοιπές οικονομικές υποχρεώσεις καταχωρούνται στις βραχυχρόνιες υποχρεώσεις, με εξαίρεση εκείνες που έχουν συμβατική λήξη μετά από δώδεκα μήνες από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού και εκείνες για τις οποίες η επιχείρηση έχει το δικαίωμα, χωρίς όρους, να τις εξοφλήσει ύστερα από δώδεκα μήνες από την ημερομηνία αναφοράς τους. Τα δάνεια οι εμπορικές υποχρεώσεις και οι λοιπές οικονομικές υποχρεώσεις διαγράφονται από τον ισολογισμό όταν εξοφληθούν και όταν η επιχείρηση μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα βάρη που απορρέουν από αυτές.

iii. Μεταγενέστερη αποτίμηση: Ζημίες από απομειώσεις

Για τον υπολογισμό των ζημιών απομείωσης η εταιρεία εφαρμόζει το μοντέλο της προβλεπόμενης πιστωτικής ζημίας (ECL). Το μοντέλο αυτό απαιτεί ένα σημαντικό επίπεδο εκτίμησης σε σχέση με την επίδραση των οικονομικών παραγόντων (οι οποίοι σταθμίζονται με τις πιθανότητες) επί του ECL. Η αντιστάθμιση των απαιτήσεων αποτιμάται με την χρήση των ακόλουθων μεθοδολογικών προσεγγίσεων: «Η μέθοδος της γενικής επιδείνωσης» και η «απλοποιημένη προσέγγιση» .

Πιο συγκεκριμένα:

- Η μέθοδος της γενικής επιδείνωσης απαιτεί την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών εργαλείων σε τρία στάδια, τα οποία αντανakλούν το επίπεδο επιδείνωσης της ποιότητας της πίστωσης, από την στιγμή της απόκτησης και ενέχουν διαφορετικές μεθόδους υπολογισμού της προβλεπόμενης πιστωτικής ζημίας.
- Για εμπορικές απαιτήσεις, στοιχεία ενεργητικού και απαιτήσεις που προκύπτουν από μισθωτήριες συμβάσεις, η απλοποιημένη μέθοδος προτείνει ορισμένες απλοποιήσεις ώστε να εμποδίσει τις οντότητες από το να είναι αναγκασμένες να παρακολουθούν τις μεταβολές του πιστωτικού κινδύνου, όπως απαιτείται από το γενικό μοντέλο. Δεν απαιτείται η κατανομή σε στάδια, από την στιγμή που η αναγνώριση της ζημιάς, σύμφωνα με την απλοποιημένη μέθοδο πρέπει να είναι μόνιμη. Ο ίδιος υπολογισμός γίνεται για μια περίοδο που αντιστοιχεί στην υπολειμματική ζωή της απαίτησης που κατά κανόνα δεν ξεπερνά τους 12 μήνες.

Όπως αναφέρθηκε προηγούμενα στις περιπτώσεις που εφαρμόζεται η γενική μέθοδος της επιδείνωσης, τα οικονομικά εργαλεία ταξινομούνται σε 3 στάδια ανάλογα με την επιδείνωση της πιστωτικής ποιότητας μεταξύ της ημερομηνίας της αρχικής αναγνώρισης και της ημερομηνίας της εκτίμησης :

- Στάδιο 1 : Περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία του ενεργητικού υπό εξέταση, κατά τον χρόνο της πρώτης αναγνώρισης, ανεξάρτητα από τις ποιοτικές παραμέτρους (π.χ. rating) με εξαίρεση των καταστάσεων όπου υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ζημίας. Μετά την επακόλουθη φάση της αποτίμησης, όλα τα οικονομικά εργαλεία τα οποία δεν παρουσιάζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την αρχική ημερομηνία αναγνώρισης, ή έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία εξέτασης παραμένουν στο στάδιο 1. Για αυτά τα στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται οι πιστωτικές ζημίες που αναμένονται τους επόμενους 12 μήνες, οι οποίες αντιπροσωπεύουν τις αναμενόμενες ζημίες, λαμβάνοντας υπ' όψιν την πιθανότητα πιστωτικών ζημιών που θα συμβούν εντός των επόμενων 12 μηνών. Οι τόκοι για τα οικονομικά εργαλεία που περιλαμβάνονται στο στάδιο 1 υπολογίζονται επί της λογιστικής αξίας, περιλαμβανομένων απομειώσεων στην αξία των στοιχείων.
- Στάδιο 2 : Περιλαμβάνει τα οικονομικά εργαλεία που είχαν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, χωρίς να υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ζημίας. Για αυτά τα στοιχεία ενεργητικού αναγνωρίζονται μονάχα οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από έκτακτα γεγονότα κατά την διάρκεια της αναμενόμενης οικονομικής ζωής των εργαλείων. Οι τόκοι για τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στο στάδιο 2 υπολογίζονται βάσει της λογιστικής αξίας, περιλαμβάνοντας τις απομειώσεις των στοιχείων.
- Στάδιο 3: Περιλαμβάνει τα στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης κατά την ημερομηνία της εκτίμησης. Για αυτά τα στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται μόνο οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες που θα προκύψουν κατά την διάρκεια της αναμενόμενης ζωής τους από κάθε είδους πιστωτικά ατυχήματα.

Προκειμένου να ορίσουμε την μεθοδολογική προσέγγιση που θα εφαρμοστεί για τα στοιχεία του ενεργητικού, μέσα στο πλαίσιο των απομειώσεων και ιδιαίτερα για τον κατάλληλο εντοπισμό της πιθανότητας του εκτάκτου γεγονότος, η εταιρεία υιοθέτησε έναν συμβατικό διαχωρισμό ανάλογα με τον τύπο του συμβαλλόμενου μέρους:

- Δημόσιες επιχειρήσεις: Περιλαμβάνει όλες τις οικονομικές και τις εμπορικές απαιτήσεις στις οποίες το αντισυμβαλλόμενο μέρος είναι το Δημόσιο, οι επαρχιακές, οι τοπικές και οι δημοτικές διοικήσεις, η Ευρωπαϊκή κοινότητα ή αρχές όμοιες με τις ανωτέρω.
- Ενδοομιλικά: Περιλαμβάνουν όλες τις οικονομικές και εμπορικές απαιτήσεις μεταξύ αντισυμβαλλομένων θυγατρικών εταιρειών.
- Καταθέσεις: Όλες οι καταθέσεις που διακρατούνται από αντισυμβαλλόμενες τράπεζες.
- Απαιτήσεις οφειλόμενες από τρίτα μέρη: Περιλαμβάνουν όλες τις οικονομικές και εμπορικές απαιτήσεις, εκτός των ανωτέρω, στις οποίες τα αντισυμβαλλόμενα μέρη είναι μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες, βιομηχανικοί όμιλοι και καταναλωτικοί όμιλοι.

Η εταιρεία έχει αποφασίσει ακόμα να εφαρμόζει την “εξαίρεση χαμηλού πιστωτικού ρίσκου” που προβλέπεται από το πρότυπο 9 για τύπους απαιτήσεων πέραν των εμπορικών απαιτήσεων, με δείκτη διαβάθμισης από AAA μέχρι BBB -, όπου δεν γίνεται κατανομή σε στάδια αλλά οι απαιτήσεις κατανέμονται άμεσα στο στάδιο 1 για 1 χρόνο.

Η εφαρμογή του μοντέλου απομείωσης αποτελείται από τα ακόλουθα κύρια λειτουργικά βήματα:

- Διαχωρισμός μεταξύ οικονομικών και εμπορικών απαιτήσεων: Αποσκοπεί στην οριοθέτηση των απαιτήσεων που θα ελεγχθούν με τα κριτήρια κατανομής σε στάδια και στον διαχωρισμό των οικονομικών απαιτήσεων. Για οικονομικές απαιτήσεις ωστόσο, το πρότυπο προσφέρει την δυνατότητα εξαίρεσης από τον διαχωρισμό σε στάδια με την εφαρμογή της απλοποιημένης μεθόδου, σύμφωνα με την οποία η αναμενόμενη ζημία υπολογίζεται με μόνιμη προοπτική.
- Υπολογισμός της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς – Οικονομικές απαιτήσεις : Από την στιγμή που έχει αποφασιστεί η ομαδοποίηση, υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημία για κάθε ομάδα.
- Υπολογισμός της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς – Εμπορικές απαιτήσεις : Για κάθε ομάδα οι απαιτήσεις χωρίζονται σε τμήματα ανά κατηγορία ωρίμανσης (συγκεκριμένα : απαιτήσεις σε φάση ωρίμανσης, άλλες με προθεσμία ενός έτους, άλλες με προθεσμία 2 ετών και άλλες με μεγαλύτερη προθεσμία) και εν συνεχεία υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημία.

Προσδιορισμός της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών εργαλείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές υπολογίζεται με την χρήση της προσφερόμενης τιμής κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία μη εισηγμένων παραγώγων προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών οικονομικής αποτίμησης. Συγκεκριμένα, η εύλογη αξία των swaps επιτοκίου υπολογίζεται με την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών, ενώ η εύλογη αξία των currency forwards υπολογίζεται στη βάση των δεικτών της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς και η αναμενόμενη ισοτιμία είναι εκείνη των σχετικών νομισμάτων. Τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού που επιμετρώνται σε εύλογη αξία ταξινομούνται σε 3 ιεραρχικά επίπεδα που περιγράφονται παρακάτω.

Συγκεκριμένα :

- Επίπεδο 1 : Τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού η εύλογη αξία των οποίων υπολογίζεται βάσει των τιμών (χωρίς προσαρμογή) ενεργών χρηματιστηριακών αγορών για όμοια στοιχεία, στις οποίες η εταιρεία μπορεί να έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία της εκτίμησης.
- Επίπεδο 2 : Τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού των οποίων η εύλογη αξία υπολογίζεται βάσει στοιχείων, εκτός των χρηματιστηριακών αγορών που αναφέρονται στο επίπεδο 1, αλλά είναι άμεσα ή έμμεσα αναγνωρίσιμα.
- Επίπεδο 3 : Τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού των οποίων η εύλογη αξία υπολογίζεται βάσει δεδομένων που δεν είναι αναγνωρίσιμα.

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην μικρότερη αξία ανάμεσα στο κόστος κτήσης ή στο κόστος παραγωγής και στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Το κόστος υπολογίζεται σύμφωνα με την μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου. Για έτοιμα προϊόντα και για ακίνητα, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιστοιχεί στην εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά την κανονική πορεία της επιχείρησης, πριν από τα εκτιμώμενα έξοδα πώλησης. Για πρώτες και βοηθητικές ύλες και για αναλώσιμα υλικά η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιπροσωπεύεται από το κόστος αντικατάστασης.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει βοηθητικά έξοδα. Το κόστος παραγωγής περιλαμβάνει το άμεσο κόστος και ένα τμήμα του έμμεσου κόστους που αντιστοιχεί στα προϊόντα.

Απαξιωμένα ή βραδέως κινούμενα εμπορεύματα καταχωρούνται σε μειωμένες τιμές ανάλογα με την πιθανολογούμενη χρήση τους ή την μελλοντική ρευστοποιήσιμη αξία, με την δημιουργία ενός ειδικού αποθεματικού για την προσαρμογή της αξίας των αποθεμάτων. Εάν εκλείψουν οι λόγοι για την διατήρησή της τα επόμενα χρόνια η απομείωση αναστρέφεται.

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν επίσης ακίνητα προς εμπορία, τα οποία αναγνωρίζονται στη χαμηλότερη αξία ανάμεσα στο κόστος κτήσης και στην τρέχουσα τιμή όπως υπολογίζεται από ένα ανεξάρτητο τρίτο ειδικό. Τα ακίνητα προς εμπορία καταχωρούνται πριν από απομειώσεις, ενώ τα αυξητικά της αξίας τους έξοδα κεφαλαιοποιούνται. Εάν εκλείψουν οι λόγοι κατά τα επόμενα χρόνια, η απομείωση αναστρέφεται.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα χρηματικά διαθέσιμα και τις καταθέσεις σε τράπεζες και άλλες μορφές βραχυχρόνιων επενδύσεων με αρχική περίοδο ωρίμανσης 3 μήνες ή λιγότερο, πριν από απομειώσεις που γίνονται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού οι τρέχουσες υπεραναλήψεις καταχωρούνται στον ισολογισμό μεταξύ των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων. Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται μεταξύ των χρηματικών διαθεσίμων και των ισοδυνάμων αποτιμώνται στην εύλογη αξία, η οποία κανονικά συμπίπτει με την ονομαστική αξία και οι σχετικές μεταβολές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους

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.

Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία

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 19 και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας («Projected Unit Credit Method»). Οι υποχρεώσεις για τις ανωτέρω παροχές δεν χρηματοδοτούνται.

Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα («ΕΦΚΑ») 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. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών και οι εισφορές στον ασφαλιστικό φορέα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Προβλέψεις για κινδύνους και επιβαρύνσεις

Οι προβλέψεις για κινδύνους και επιβαρύνσεις καταχωρούνται, με αντιμεταβαλλόμενο λογαριασμό τις ζημίες και έξοδα ορισμένου είδους, για γεγονότα που είναι γνωστά ή πιθανολογείται η ύπαρξή τους, αλλά για τα οποία είτε το ποσό είτε η ημερομηνία όπου θα συμβούν δεν μπορεί να υπολογιστεί. Η καταχώρησή τους γίνεται μόνον από την στιγμή που μία τρέχουσα υποχρέωση (νομικής ή θεωρητικής φύσεως), γεννάται για μια μελλοντική εκταμίευση πόρων, σαν αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό ότι η εκταμίευση αυτή θα απαιτηθεί για την εκπλήρωση της υποχρέωσης. Το ποσό αυτό αντιπροσωπεύει την πιο κοντινή εκτίμηση του ποσού που απαιτείται για να κλείσει η υποχρέωση. Το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για να υπολογιστεί η τρέχουσα αξία της υποχρέωσης, αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αξίες της αγοράς και λαμβάνει υπ όψιν τον συγκεκριμένο κίνδυνο που σχετίζεται με κάθε υποχρέωση.

Όταν η οικονομική επίδραση του χρόνου είναι σημαντική και ο χρόνος πληρωμής των υποχρεώσεων μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα, τα ποσά αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία των αναμενόμενων εκταμιεύσεων με την χρήση επιτοκίων που αντικατοπτρίζουν τις συνθήκες της αγοράς, τις διαχρονικές μεταβολές στο κόστος του χρήματος καθώς και τον κίνδυνο που σχετίζεται με την υποχρέωση. Η αύξηση της αξίας της πρόβλεψης που προκαλείται από αλλαγές στο κόστος του χρήματος καταχωρείται σαν έξοδο τόκων.

Οι κίνδυνοι για τους οποίους η δημιουργία μιας υποχρέωσης είναι απλά πιθανή, αναφέρονται στην ειδική σημείωση για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για τον σκοπό αυτό.

Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες

ι. Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη παρακολούθηση

Η εταιρεία αναγνωρίζει τα έσοδα με τέτοιο τρόπο ώστε η παράδοση των αγαθών ή των υπηρεσιών στον πελάτη να εκφράζεται σαν ένα ποσό που αντανakλά αυτό που θεωρεί η εταιρεία ότι δικαιούται σαν αποζημίωση των μεταβιβαζόμενων αγαθών ή παροχών υπηρεσιών. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται σύμφωνα με την μέθοδο που αποκαλείται «μέθοδος των πέντε βημάτων».

Αυτά περιλαμβάνουν:

- α. Την αναγνώριση της σύμβασης
- β. Την αναγνώριση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτή
- γ. Την αναγνώριση του αντιτίμου
- δ. Την κατανομή του δικαιώματος στις υποχρεώσεις της σύμβασης
- ε. Την αναγνώριση του εσόδου

Τα έσοδα επιμετρώνται λαμβάνοντας υπ όψιν τους όρους της σύμβασης και τις συνθήκες εμπορικές πρακτικές που εφαρμόζονται συνήθως στις σχέσεις με τους πελάτες. Η αξία της συναλλαγής είναι το ποσό του αντιτίμου (το οποίο μπορεί να περιλαμβάνει σταθερά ή και μεταβλητά ποσά) το οποίο θεωρεί η εταιρεία ότι δικαιούται σε αντάλλαγμα για την μεταβίβαση/παροχή αγαθών και υπηρεσιών. Ο όρος «έλεγχος» γίνεται γενικά κατανοητός ως η ικανότητα να αποφασίζει κάποιος για την χρήση του αγαθού (εμπόρευμα ή υπηρεσία) και να επωφελείται από όλα τα στοιχεία που ενσωματώνει αυτό. Το συνολικό αντίτιμο της σύμβασης για την παροχή υπηρεσιών κατανέμεται μεταξύ των υπηρεσιών με βάση τις τιμές των σχετικών υπηρεσιών, σαν να επωλούντο αυτές χωριστά. Εντός των πλαισίων εκάστης σύμβασης, το στοιχείο αναφοράς για την αναγνώριση του εσόδου είναι η υποχρέωση για κάθε επιμέρους παροχή. Η εταιρεία αναγνωρίζει το έσοδο για κάθε χωριστά αναγνωρίσιμη παροχή, από την στιγμή που εκπληρώνει (ή όπως σταδιακά εκπληρώνει) την υποχρέωση της, μεταφέροντας το αγαθό ή την υπηρεσία που έχει υποσχεθεί, στον πελάτη. Το αγαθό μεταφέρεται από την στιγμή που ο πελάτης αποκτήσει (ή

αποκτά σταδιακά) τον έλεγχο του. Όταν η εκτέλεση των υποχρεώσεων έχει διάρκεια, τα έσοδα αναγνωρίζονται σε βάθος χρόνου και η πρόοδος στην εκτέλεση των υποχρεώσεων εκτιμάται στο τέλος κάθε χρόνου. Για την εκτίμηση της προόδου η εταιρεία χρησιμοποιεί την μέθοδο «κόστος με κόστος» βάσει των πόρων που καταναλώνονται. Τα έσοδα αναγνωρίζονται βάσει των πόρων που χρησιμοποιούνται για την εκτέλεση των υποχρεώσεων μέχρι την ημερομηνία που εξετάζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους συνολικούς πόρους που υποτίθεται ότι απαιτούνται για την εκτέλεση ολόκληρης της υποχρέωσης. Όταν οι πόροι κατανέμονται ομοιόμορφα κατά την διάρκεια του χρόνου, η εταιρεία αναγνωρίζει τα ανάλογα έσοδα με γραμμικό τρόπο. Κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις, όταν τα αποτελέσματα της εκπλήρωσης των υποχρεώσεων δεν μπορούν να προσδιοριστούν αξιόπιστα, τα έσοδα αναγνωρίζονται μόνο μέχρι την αξία των εξόδων που έχουν πραγματοποιηθεί.

ii. Μεταβλητό αντίτιμο

Όταν το συμβατικό αντίτιμο περιλαμβάνει ένα μεταβλητό ποσό (π.χ. λόγω μειώσεων, εκπτώσεων, επιστροφών, πιστώσεων, συμφωνιών για διόρθωση των τιμών, κινήτρων, πριμ επιβράβευσης, ποινών, ή επειδή το ίδιο το αντίτιμο εξαρτάται από ένα αβέβαιο μελλοντικό γεγονός) τότε πρέπει να γίνει εκτίμηση του ποσού του αντιτίμου που είναι απαιτητό. Η εταιρεία εκτιμά το μεταβλητό αντίτιμο με τον ίδιο τρόπο για όμοιες περιπτώσεις, χρησιμοποιώντας την μέθοδο της αναμενόμενης αξίας, ή την μέθοδο της πιο πιθανής αξίας. Εκ των υστέρων, περιλαμβάνει το εκτιμώμενο ποσό του μεταβαλλόμενου τιμήματος στην τιμή της συναλλαγής, στον βαθμό που το ποσό αυτό είναι πολύ πιθανό.

iii. Ύπαρξη σημαντικού χρηματοοικονομικού παράγοντα

Τα έσοδα διορθώνονται αν υπάρχουν σημαντικοί χρηματοοικονομικοί παράγοντες είτε στην περίπτωση που η εταιρεία χρηματοδοτείται από τον πελάτη της (προκαταβολή) είτε στην περίπτωση που η εταιρεία αυτοχρηματοδοτείται (ετεροχρονισμένη είσπραξη). Η ύπαρξη σημαντικού χρηματοοικονομικού παράγοντα αναγνωρίζεται από την ενεργοποίηση της σύμβασης, συγκρίνοντας τα αναμενόμενα έσοδα με τις αναμενόμενες εισπράξεις. Δεν αναγνωρίζεται αν μεσολαβούν λιγότεροι από 12 μήνες ανάμεσα στον χρόνο μεταβίβασης των αγαθών/υπηρεσιών και στον χρόνο της πληρωμής.

iv. Κόστος κλεισίματος και εκπλήρωσης της σύμβασης

Η εταιρεία κεφαλαιοποιεί τα έξοδα που γίνονται για την επίτευξη της σύμβασης (τα οποία δεν θα είχαν γίνει αν δεν επραγματοποιείτο η σύμβαση, πχ προμήθειες πωλήσεων) εάν προσδοκά να τα ανακτήσει. Σε περίπτωση που δεν επιτευχθεί η σύμβαση, τα έξοδα κεφαλαιοποιούνται μόνον αν μπορούν ρητά να επιρριφθούν στον πελάτη. Η εταιρεία κεφαλαιοποιεί τα έξοδα εκπλήρωσης της σύμβασης αν αυτά συνδέονται άμεσα με την σύμβαση, όταν αυτά συμβάλλουν στην δημιουργία νέων και μεγαλύτερων πηγών μελλοντικών εσόδων και όταν προσδοκάται ότι αυτά θα ανακτηθούν.

Επιδοτήσεις από το δημόσιο

Η Εταιρεία έχει υπογράψει σύμβαση με το Ελληνικό Δημόσιο 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 και κατ' επέκταση των δαπανών αυτών. Το οικονομικό αντιστάθμισμα από την παραπάνω σύμβαση κρίνεται ως μία μορφή επιχορήγησης, η οποία αναγνωρίζεται όταν υπάρχει εύλογη εξασφάλιση ότι θα εισπραχθεί και ότι θα τηρηθούν όλοι οι σχετικοί όροι. Τα έσοδα από επιχορήγηση καταχωρούνται στο λογαριασμό της κατάστασης συνολικού εισοδήματος «Έσοδα από ΥΔΥ (Σύμβαση παροχής Δημόσιας Υπηρεσίας προς το Ελληνικό Δημόσιο)».

Μερίσματα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν γεννάται το δικαίωμα είσπραξης από τους μετόχους να λάβουν το σχετικό ποσό. Ο χρόνος αυτός συμπίπτει συνήθως με την απόφαση που εγκρίνει την διανομή των μερισμάτων.

Τα μερίσματα που καταβάλλονται στους μετόχους της Εταιρείας θεωρούνται ως μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων και αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά το έτος κατά το οποίο εγκρίθηκε η διανομή από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Αναγνώριση κόστους

Το κόστος, όταν αφορά αγαθά ή υπηρεσίες που αγοράζονται ή καταναλώνονται, αναγνωρίζεται κατά την διάρκεια του οικονομικού έτους.

Φόροι εισοδήματος

Οι τρέχοντες φόροι υπολογίζονται με βάση την εκτίμηση της εταιρείας για το φορολογητέο εισόδημα και σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Χρεωστικοί αναβαλλόμενοι φόροι που σχετίζονται με ζημιές προηγούμενων ετών αναγνωρίζονται στο μέτρο που αναμένονται στο μέλλον φορολογητέα κέρδη με τα οποία μπορεί να ανακτηθεί ο αναβαλλόμενος φόρος. Οι χρεωστικοί και πιστωτικοί αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με την χρήση των φορολογικών συντελεστών που αναμένεται να εφαρμόζονται κατά τα οικονομικά έτη στα οποία θα πραγματοποιηθούν κέρδη και θα υπάρξει συμψηφισμός.

Οι τρέχοντες, οι προκαταβληθέντες και οι αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εκείνων που σχετίζονται με ποσά που αναγνωρίζονται μεταξύ των λοιπών κονδυλίων του συνολικού εισοδήματος και χρεοπιστώνονται κατευθείαν στην καθαρή θέση. Στις τελευταίες αυτές περιπτώσεις, οι αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωρίζονται αντίστοιχα είτε κάτω από το κονδύλι "φορολογική επίδραση" που σχετίζεται με τα λοιπά κονδύλια του ισολογισμού στην κατηγορία των λογαριασμών καθαρής θέσης. Αναβαλλόμενοι φόροι του ενεργητικού και παθητικού διαγράφονται όταν επιβάλλονται από τις φορολογικές αρχές, οπότε υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού και αναμένεται ρευστοποίηση του υπολοίπου.

Άλλοι φόροι που δεν συνδέονται με το εισόδημα, όπως οι έμμεσοι φόροι και τα τέλη, περιλαμβάνονται στο κονδύλι "Λειτουργικά έξοδα" στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μετατροπή εγγραφών σε ξένο νόμισμα

Συναλλαγές σε νομίσματα διαφορετικά από το κύριο νόμισμα, αναγνωρίζονται με την ισοτιμία που υπάρχει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού σε ξένο νόμισμα, εκτός του ευρώ, προσαρμόζονται στη συνέχεια με βάση την ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού. Μη νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού σε νομίσματα άλλα εκτός του ευρώ, καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος, με την χρήση της ισοτιμίας που ισχύει κατά την αναγνώριση της αρχικής συναλλαγής. Οποιοσδήποτε συναλλαγματικές διαφορές προκύπτουν απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που διακρατούνται για πώληση και ομάδες προς διάθεση

Στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού και υποχρεώσεις των οποίων η λογιστική αξία θα ανακτηθεί, κυρίως από την πώλησή τους και όχι από την συνεχή χρήση τους, ταξινομούνται ως στοιχεία που διακρατούνται προς πώληση και απεικονίζονται χωριστά από τα άλλα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού στην κατάσταση της οικονομικής θέσης. Τα αντίστοιχα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού από τον προηγούμενο χρόνο δεν ταξινομούνται.

Μία διακοπή δραστηριότητα αντιπροσωπεύει ένα μέρος της οντότητας το οποίο έχει διατεθεί ή ταξινομείται ως στοιχείο διακρατούμενο προς πώληση και:

- Αντιπροσωπεύει ένα σημαντικό κλάδο δραστηριότητας ή μία γεωγραφική περιοχή δραστηριότητας.
- Είναι μέρος ενός συνδυασμένου σχεδίου αποεπένδυσης σε έναν σημαντικό κλάδο δραστηριότητας ή σε μια γεωγραφική περιοχή δραστηριότητας.
- Είναι μία θυγατρική που αποκτήθηκε αποκλειστικά με σκοπό να μεταπωληθεί.

Τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων που διεκόπησαν (είτε επειδή διατέθηκαν, είτε επειδή ταξινομήθηκαν ως διακρατούμενα προς πώληση και ευρισκόμενα στη διαδικασία πώλησης) απεικονίζονται χωριστά στην κατάσταση αποτελεσμάτων, πριν από την φορολογική επίπτωση. Όπου υπάρχουν οι αντίστοιχες αξίες του προηγούμενου χρόνου αναταξινομούνται και απεικονίζονται χωριστά στην κατάσταση αποτελεσμάτων για συγκριτικούς λόγους, πριν από την φορολογική επίπτωση. Στοιχεία που δεν αφορούν το κυκλοφορούν ενεργητικό και υποχρεώσεις (ή ομάδες προς διάθεση) ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς διάθεση και αναγνωρίζονται για πρώτη φορά σύμφωνα με τα ειδικά IFRS που εφαρμόζονται για κάθε στοιχείο ενεργητικού ή για κάθε υποχρέωση και εν συνεχεία αναγνωρίζονται στην μικρότερη αξία μεταξύ λογιστικής αξίας και εύλογης αξίας, πριν από την φορολογική επίπτωση. Κάθε επόμενη ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται άμεσα σαν προσαρμογή των μη κυκλοφορούντων στοιχείων (ή των ομάδων προς διάθεση) που έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενα προς πώληση με αντίστοιχη λογιστική εγγραφή στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Από την άλλη μεριά, μία αντίστροφη εγγραφή γίνεται για κάθε μεταγενέστερη αύξηση της εύλογης αξίας του στοιχείου, πριν από την φορολογική επίπτωση, αλλά μόνο μέχρι του ποσού που ενεγράφη προηγούμενα ως ζημία απομείωσης.

Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων

Α) Αλλαγές λογιστικών πολιτικών και γνωστοποιήσεις

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά τη χρήση που έληξε στις 31/12/2018 εκτός από τα πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 που αναφέρονται κατωτέρω. Ανάλυση των λογιστικών πολιτικών παρέχεται στις σημειώσεις επί των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 που έχουν αναρτηθεί στον ιστότοπο της Εταιρείας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 16: Μισθώσεις**

Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για τον λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το Δ.Π.Χ.Α. 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του Δ.Λ.Π. 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει το πρότυπο αυτό το οποίο είναι σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2019. Για την επίδραση από την αλλαγή στη λογιστική πολιτική και μέθοδο βλέπε παράγραφο 3 «Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και μεθόδους».

- **Δ.Π.Χ.Α. 9: Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση (Τροποποίηση)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης (υπό την έννοια ότι από την πλευρά του κατόχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρχει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η εφαρμογή του προτύπου δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **Δ.Λ.Π. 28: Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Λ.Π. 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 9, προτού εφαρμόσει το Δ.Λ.Π. 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 η οικονομική οντότητα δε λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 28. Η εφαρμογή των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 23 : Αβεβαιότητα σχετικά με τις Θεωρήσεις Φόρου Εισοδήματος**

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις

σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η εφαρμογή της διερμηνείας δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **Δ.Λ.Π. 19: Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν τις οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από τον λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Η εφαρμογή των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **Το Σ.Δ.Λ.Π. εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των Δ.Π.Χ.Α. 2015 -2017**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των Δ.Π.Χ.Α.. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η εφαρμογή των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **Δ.Π.Χ.Α. 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων και Δ.Π.Χ.Α. 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο:** Οι τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.
- **Δ.Π.Χ.Α. 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι στην περίπτωση που μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο σε μια επιχείρηση που είναι από κοινού ελεγχόμενη, τότε η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά ξανά τα δικαιώματα που διακρατούσε στην επιχείρηση αυτή.
- **Δ.Λ.Π. 12 Φόροι εισοδήματος:** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωρισθεί.
- **Δ.Λ.Π. 23 Κόστος δανεισμού:** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

B) Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα φορούν σε:

- Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμογή για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2020)
- Δ.Π.Χ.Α. 3: Συνενώσεις επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις στον ορισμό της Οικονομικής Οντότητας) (εφαρμογή για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2020)
- Ορισμός σημαντικότητας (Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π 8) (εφαρμογή για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2020)
- Δ.Π.Χ.Α. 17: Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (εφαρμογή για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2021)
- Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του, τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 10 και Δ.Λ.Π. 28 (η ημερομηνία 1^{ης} εφαρμογής έχει αναβληθεί αορίστως, επιτρέπεται όμως νωρίτερη εφαρμογή)

Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης των παραπάνω προτύπων/τροποποιήσεων προτύπων στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, ωστόσο δεν αναμένεται η εφαρμογή τους να έχει σημαντική επίδραση σε αυτές.

ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί από τους διευθυντές να εφαρμόζουν λογιστικά πρότυπα και μεθοδολογίες οι οποίες, κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες, βασίζονται σε δύσκολες και υποκειμενικές εκτιμήσεις, ιστορική εμπειρία και υποθέσεις που θεωρούνται λογικές και ρεαλιστικές υπό το πρίσμα των σχετικών συνθηκών. Τα τελικά αποτελέσματα των οικονομικών καταστάσεων για τα οποία έχουν χρησιμοποιηθεί οι προαναφερθείσες εκτιμήσεις και παραδοχές ενδέχεται να διαφέρουν στο μέλλον από εκείνες που αναφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις, λόγω της αβεβαιότητας των παραδοχών και των όρων βάσει των οποίων βασίζονται οι εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές επανεξετάζονται περιοδικά και τα αποτελέσματα κάθε μεταβολής αντικατοπτρίζονται μόνο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων εάν επηρεάζουν το σχετικό έτος. Εάν η επανεξέταση επηρεάζει τόσο το τρέχον όσο και τα επόμενα έτη, η μεταβολή αναγνωρίζεται στο έτος για το οποίο πραγματοποιείται η αναθεώρηση και στα σχετικά μελλοντικά έτη.

Τα μελλοντικά αποτελέσματα μπορεί συνεπώς να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις, ακόμη και σημαντικά, λόγω πιθανών αλλαγών στους παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των ίδιων των εκτιμήσεων.

Ανακατατάξεις.

Ορισμένα κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της χρήσης 2018 έχουν αναταξινομηθεί όπως φαίνεται στην ανάλυση παρακάτω με σκοπό την πληρέστερη πληροφόρηση των χρηστών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κονδύλι	2018 Δημοσιευμένο	2018 Αναθεωρημένο	Διαφορά	Επεξήγηση
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	3.188.162,35	2.250.539,32	(937.623,03)	1,2
Λοιπές απαιτήσεις	71.927.677,05	72.397.885,82	470.208,77	2,3,4,5,6,7
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	60.159.051,31	60.067.895,47	91.155,84	1,7,8
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.574.505,77	7.198.247,35	376.258,42	3,4,5,6,8

Σημειώσεις επί των ανακατατάξεων

1. Απαίτηση από ΟΑΣΑ ποσού Ευρώ 518.169,34 ανακατατάχθηκε από «Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» στους «Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις» προκειμένου να συμψηφισθεί με την αντίστοιχη υποχρέωση προς ΟΑΣΑ.
2. Απαιτήσεις στα πλαίσια συναλλαγών με τα ξένα δίκτυα ποσού Ευρώ 419.453,69 το οποίο καταχωρήθηκε στο κονδύλι «Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» ανακατατάχθηκε στις «Λοιπές απαιτήσεις».
3. Πιστωτικό υπόλοιπο που απεικόνιζε την είσπραξη απαίτησης ποσού Ευρώ 232.290,68, το οποίο είχε καταχωρηθεί στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» ανακατατάχθηκε στις «Λοιπές απαιτήσεις» ώστε να συμψηφίζεται με την εν λόγω απαίτηση.
4. Ο φόρος εισοδήματος του 2018 ποσού Ευρώ 309.672,55 ο οποίος είχε καταχωρηθεί στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» ανακατατάχθηκε στις «Λοιπές απαιτήσεις» ώστε να συμψηφίζεται με την προκαταβολή φόρου.
5. Απαιτήσεις από πράκτορες και λοιπές απαιτήσεις συνολικού ποσού Ευρώ 3.231.303,65 ανακατατάχθηκαν από τις «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» στις «Λοιπές απαιτήσεις».
6. Πρόβλεψη απομείωσης επί των ανωτέρω απαιτήσεων από πράκτορες και λοιπές απαιτήσεις ποσού Ευρώ 3.238.318,30, η οποία είχε καταχωρηθεί στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» ανακατατάχθηκε στις «Λοιπές απαιτήσεις».
7. Απαιτήσεις από τον ΟΣΕ λόγω των καταβληθεισών από την Εταιρεία αποζημιώσεων προσωπικού ποσού Ευρώ 599.740,96, το οποίο είχε καταχωρηθεί στο κονδύλι «Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις» ανακατατάχθηκε στις «Λοιπές απαιτήσεις».
8. Υποχρεώσεις στα πλαίσια συναλλαγών με τα ξένα δίκτυα ποσού Ευρώ 172.727,46, το οποίο είχε καταχωρηθεί στο κονδύλι «Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις» ανακατατάχθηκε στις «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις».

Κατά την τρέχουσα χρήση, υιοθετήθηκε το μοντέλο Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου με συνέπεια να μεταβληθεί ο τρόπος παρουσίασης των κονδυλίων που καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Τα συγκριτικά κονδύλια έχουν επίσης ανακαταταχθεί, προκειμένου να εξασφαλίζεται η συγκρισιμότητα με την τρέχουσα χρήση.

4 Επίδραση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16

Η Εταιρεία εφάρμοσε, για πρώτη φορά το Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά τις πρόνοιες του Δ.Λ.Π 17 και ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μισθώσεις. Το πρότυπο είναι υποχρεωτικό για τις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Το Δ.Π.Χ.Α. 16 έχει σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, ιδιαίτερα στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στα αποτελέσματα, στις καθарές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, στις καθарές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, και στην παρουσίαση της Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Οι νέες απαιτήσεις επηρεάζουν την Εταιρεία ως μισθωτή, κυρίως αναφορικά με τις μισθώσεις τροχαίου υλικού, κτιρίων όπου στεγάζονται τα γραφεία της Εταιρείας και τις μισθώσεις συγκροτημάτων εγκαταστάσεων σιδηροδρομικής εξυπηρέτησης κατά την έννοια της οδηγίας 2012/34/ΕΕ, τα οποία χρησιμοποιούνται για λειτουργικούς σκοπούς, .

Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει το νέο πρότυπο αναδρομικά σε κάθε προηγούμενη περίοδο, αλλά έχει εφαρμόσει την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν αναδιατυπώνεται. Κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης (incremental borrowing rate) και αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις από μισθώσεις. Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων, κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, αναγνωρίζονται σε ποσό που ισούται με την υποχρέωση από μισθώσεις, προσαρμοσμένο κατά το ποσό προπληρωμένων ή δεδουλευμένων μισθωμάτων.

Οι σημαντικότερες πολιτικές και πρακτικές διευκολύνσεις που εφαρμόστηκαν έχουν ως εξής:

- Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται χωριστά στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.
- Οι απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και γνωστοποιήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 16 δεν εφαρμόστηκαν στις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις «μικρής αξίας».
- Η Εταιρεία επέλεξε ο νέος ορισμός της μίσθωσης να εφαρμοστεί όχι μόνο στις συμβάσεις οι οποίες συνάπτονται (ή μεταβάλλονται) κατά την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019, αλλά να εφαρμοστεί σε όλες τις υφιστάμενες συμβάσεις κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Ο νέος ορισμός των μισθώσεων δεν έχει σημαντικό αντίκτυπο για την Εταιρεία ως εκμισθωτή.

Η μετάβαση στο νέο πρότυπο κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 δεν είχε επίδραση στο υπόλοιπο ζημιών εις νέο της Εταιρείας κατά την 1/1/2019.

Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν την επίδραση της υιοθέτησης του Δ.Π.Χ.Α. 16 στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, για καθένα από τα επηρεαζόμενα στοιχεία.

Ο ακόλουθος πίνακας, δείχνει τις επιπτώσεις της υιοθέτησης του Δ.Π.Χ.Α. 16 στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης:

	Ποσά σε Ευρώ
	01.01.2019
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	
Κτίρια	5.277.129,00
Τροχαίο Υλικό	47.978.740,00
Μεταφορικά μέσα	83.414,00
Σύνολο	53.339.283,00
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	53.339.283,00

Ο ακόλουθος πίνακας, δείχνει τις επιπτώσεις της υιοθέτησης του Δ.Π.Χ.Α. 16 στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος 2019:

Ποσά σε Ευρώ
**Επίδραση στην
Κατάσταση Συνολικού
Εισοδήματος**

Αντιστροφή κόστους μίσθωσης	14.897.812,33
Αποσβέσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	(13.753.429,94)
Επίδραση στα κέρδη εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.144.382,39
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	(1.946.240,35)
Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	(801.857,96)

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει τη συμφωνία μεταξύ των υποχρεώσεων της 31.12.2018 που αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 / ΔΠΧΑ 4 και των υποχρεώσεων από μισθώματα που καταχωρήθηκαν από την 1η Ιανουαρίου 2019 και λογιστικοποιήθηκαν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16:

Ποσά σε Ευρώ
Επίδραση την 01.01.2019

Δεσμεύσεις μισθώσεων την 31 ^η Δεκεμβρίου 2018 (Μη αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης)	59.225.780,63
Εκπτώσεις επί των δεσμεύσεων χρήσης 2018	5.537.493,00
Σύνολο δεσμεύσεων μισθώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2018	53.688.287,63
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μη αναγνωρισμένες λόγω IFRS 16	349.004,63
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις την 1^η Ιανουαρίου 2019	53.339.283,00

Εάν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα, το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και των υποχρεώσεων από μισθώσεις είναι το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας. Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας την απόδοση του γερμανικού ομολόγου που σχετίζονται με λήξεις για περίοδο έως και 25 έτη, τα οποία αυξάνονται με το υπολογιζόμενο spread πιστωτικού κινδύνου της Εταιρείας και προσαρμόζονται με ένα premium κινδύνου ρευστότητας. Κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε για την Εταιρεία ήταν 3,85%.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχονται σε Ευρώ 80.236.803,00. Οι αποσβέσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν αποσβέσεις για τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης, ποσού Ευρώ 13.753.429,94. Βλέπε Σημείωση 8. Οι τόκοι επί της υποχρέωσης από μισθώσεις για τη χρήση του 2019 ανέρχονται σε 1.946.240,35 (Βλέπε Σημείωση 34).

Εκτός από το Δ.Π.Χ.Α. 16, ορισμένες άλλες τροποποιήσεις προτύπων και ερμηνείες έχουν εφαρμοστεί για πρώτη φορά μέσα στο 2019, αλλά δεν είχαν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της Εταιρείας. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, οι αντίστοιχες δεσμεύσεις από λειτουργικές ανέρχονταν σε Ευρώ 59.225.780,63, το οποίο προεξοφλημένο αντιστοιχεί στα Ευρώ 53.339.283,00, που αναγνωρίστηκαν στις υποχρεώσεις την 1 Ιανουαρίου 2019.

5 Διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπόκεινται σε μία σειρά κινδύνων. Οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες περιγράφονται αναλυτικά και στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης του 2019.

Οι βασικοί κίνδυνοι που εκτίθενται η Εταιρεία αφορούν σε:

- πιστωτικό κίνδυνο
- κίνδυνο ρευστότητας και ταμειακών ροών
- κίνδυνο αγοράς

Η Διοίκηση της Εταιρείας, στοχεύει στον περιορισμό ενδεχόμενης αρνητικής επίδρασης των κινδύνων αυτών στα οικονομικά αποτελέσματά της και προσαρμόζεται διαρκώς στις νέες καταστάσεις, έτσι ώστε να διατηρήσει ανεπηρέαστες τις δραστηριότητές της.

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Αφορά στον κίνδυνο που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία αν ένας πελάτης αποτύχει να εκπληρώσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του. Η Εταιρεία προκειμένου να μειώσει τον πιστωτικό της κίνδυνο, εφαρμόζει ορθολογική πιστωτική πολιτική, λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της αγοράς, που συλλέγει από τράπεζες πληροφοριών για τη πιστοληπτική ικανότητα των πελατών της. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την Εταιρεία ελέγχοντας το μέγεθος της παροχής πιστώσεων, καθώς και τα πιστωτικά όρια του κάθε λογαριασμού. Εφόσον, κρίνεται απαραίτητο ζητείται επί πλέον εξασφάλιση και εγγυήσεις.

Τα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία εκτίθενται σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2019	31/12/2018
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	891.978,03	883.636,67
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	49.114.284,49	26.306.555,94
Δεσμευμένα ταμειακά διαθέσιμα	1.500.000,00	1.500.000,00
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.643.776,33	2.250.539,32
Φορολογικές απαιτήσεις	9.981.770,78	5.297.612,63
Λοιπές απαιτήσεις	35.727.856,35	67.100.273,19
Σύνολο	101.859.665,98	103.338.617,75

Οι ακόλουθοι πίνακες παρέχουν ανάλυση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των εμπορικών απαιτήσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, ομαδοποιημένα χρονικά:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2019
Λοιποί πελάτες	6.366.554,45
Ταμειακά διαθέσιμα	50.626.929,27
Δημόσιες επιχειρήσεις	44.866.182,26
Σύνολο	101.859.665,98

31.12.2019

	Μη ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	0-180	180-360	360-720	over 720	Σύνολο
Λοιποί πελάτες	1.954.578,52	2.699.900,71	1.681.410,74	-	22.670.965,83	29.006.855,80
Προβλέψεις	-	-	-	-	(22.640.301,35)	(22.640.301,35)
Λοιποί πελάτες (Καθαρό υπόλοιπο)	1.954.578,52	2.699.900,71	1.681.410,74	-	30.664,48	6.366.554,45
Ταμειακά διαθέσιμα	50.626.929,27	-	-	-	-	50.626.929,27
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα (Καθαρό υπόλοιπο)	50.626.929,27	-	-	-	-	50.626.929,27
Δημόσιες επιχειρήσεις	40.668.987,19	5.998,60	-	801.298,22	16.272.843,05	57.749.127,06
Προβλέψεις	(308.554,90)	-	-	-	(12.574.389,90)	(12.882.944,80)
Δημόσιες επιχειρήσεις (Καθαρό υπόλοιπο)	40.360.432,29	5.998,60	-	801.298,22	3.698.453,15	44.866.182,26
Σύνολο Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	92.941.940,08	2.705.899,31	1.681.410,74	801.298,22	3.729.117,63	101.859.665,98

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη συνολική έκθεση για κάθε πιστωτική κατηγορία, προσδιοριζόμενη ανά κλάση κινδύνου στις 31 Δεκεμβρίου 2019, όπως καθορίστηκε από τον οργανισμό αξιολόγησης:

Ποσά σε Ευρώ

31.12.2019

Κατηγορία	Αποσβεσμένο κόστος
B	50.865.663,00
BB	52.278.024,08
CCC	(1.284.021,10)
Υπόλοιπο	101.859.665,98

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας εντοπίζεται στο ενδεχόμενο η Εταιρεία να περιέλθει σε θέση που δε θα της επιτρέψει να εκπληρώσει τις χρηματικές της υποχρεώσεις. Όπως προκύπτει από τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ο κίνδυνος ρευστότητας είναι απόλυτα ελεγχόμενος (βλέπε δείκτη κεφαλαίου κίνησης).

Κεφάλαιο κίνησης	31.12.2019	31.12.2018
Δείκτης Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία		
- Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	10.699.676,14	36.489.783,14

Όσον αφορά τον κίνδυνο ταμειακών ροών σημειώνεται ότι η Εταιρεία είναι κατάλληλα προστατευμένη, γεγονός που οφείλεται: α) στο θετικό κεφάλαιο κίνησης, β) στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, των οποίων η εμφανιζόμενη αξία στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, δεν αποκλίνει από την εύλογη αξία αυτών γ) στη διαφύλαξη των ρευστών διαθεσίμων σε τράπεζες με καλή αξιολόγηση από διεθνείς οίκους και δ) στην παρακολούθηση της ληκτότητας των υποχρεώσεών της.

Οι παρακάτω πίνακες εμφανίζουν τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομημένες ανάλογα με την περίοδο ωρίμανσης έως 12 μήνες, από 1 έως 5 έτη και άνω των 5 ετών:

Ποσά σε Ευρώ

31/12/2019	Υπόλοιπο	Έως 12 μήνες	1-5 έτη	Άνω των 5 ετών
Υποχρεώσεις σε λοιπούς δανειστές	23.000.000,00	2.000.000,00	8.000.000,00	13.000.000,00
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	81.417.179,00	17.082.365,00	64.334.814,00	-
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	51.521.713,90	51.521.713,90	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	23.508.216,40	22.357.883,07	1.150.333,33	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	179.447.109,30	92.961.961,97	73.485.147,33	13.000.000,00

31/12/2018	Υπόλοιπο	Έως 12 μήνες	1-5 έτη	Άνω των 5 ετών
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	60.067.895,47	60.067.895,47	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	7.268.247,35	7.198.247,35	70.000,00	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	67.336.142,82	67.266.142,82	70.000,00	-

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ο οποίος προκύπτει από τις διακυμάνσεις της εύλογης αξίας ή των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοπιστωτικού μέσου λόγω μεταβολών στις τιμές αγοράς, τις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια ή τα εισηγμένα συμμετοχικά μέσα.

Κατά την άσκηση των λειτουργικών δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους κινδύνους αγοράς, κυρίως τον κίνδυνο διακυμάνσεων των επιτοκίων και, σε μικρότερο βαθμό, των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Ο στόχος της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς είναι να διατηρηθεί η έκθεση της Εταιρείας σε αυτόν τον κίνδυνο σε αποδεκτά επίπεδα, ενώ παράλληλα να βελτιστοποιηθεί η απόδοση των επενδύσεων.

Κίνδυνος επιτοκίου

Η Εταιρεία εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο επιτοκίου σε σχέση με τα μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα δάνεια που έχουν ληφθεί με κυμαινόμενο επιτόκιο.

Ο κοινός στόχος των πολιτικών του Ομίλου που υιοθετεί η Εταιρεία είναι ο περιορισμός των διακυμάνσεων των ταμειακών ροών που συνδέονται με τις υπάρχουσες χρηματοοικονομικές συναλλαγές και, όπου είναι δυνατόν, η αξιοποίηση των ευκαιριών για βελτιστοποίηση του κόστους του χρέους που προκύπτει από το κυμαινόμενο επιτόκιο.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου:

Ποσά σε Ευρώ

	Υπόλοιπο	Τρέχον υπόλοιπο	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών
Κυμαινόμενο επιτόκιο	23.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	6.000.000,00	13.000.000,00
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2019	23.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	6.000.000,00	13.000.000,00

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ο κύριος στόχος της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαιακού κινδύνου είναι η διαφύλαξη της επιχειρηματικής της συνέχειας, προκειμένου να διασφαλιστεί η απόδοση των μεριδιούχων και τα οφέλη για άλλους ενδιαφερόμενους. Η Εταιρεία επιδιώκει επίσης να διατηρήσει μια βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση, προκειμένου να μειώσει το κόστος του χρέους.

6 Αποκτήσεις θυγατρικών εταιρειών

Μετασηματισμοί επιχειρήσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο του ΤΑΙΠΕΔ έκανε αποδεκτή την βελτιωμένη προσφορά της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. για την απόκτηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. (Ελληνική Εταιρεία Συντήρησης Σιδηροδρομικού Τροχαίου Υλικού) και την ανακήρυξε ως Προτιμητέο Επενδυτή, έχοντας λάβει υπόψη του την θετική εισήγηση των συμβούλων του για την εγκυρότητα της υποβληθείσας προσφοράς, τις αποτιμήσεις που εκπόνησαν δύο ανεξάρτητοι αποτιμητές και τη θετική γνωμοδότηση του Συμβουλίου Εμπειρογνομόνων.

Ο φάκελος του διαγωνισμού είχε υποβληθεί στο Ελεγκτικό Συνέδριο για προσυμβατικό έλεγχο.

Στις 29/10/2018 υπεγράφη η σύμβαση μεταβίβασης των μετοχών της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος Ευρώ 22.000.000,00.

Στις 27/2/2019 εγκρίθηκε η ανωτέρω μεταβίβαση από την Επιτροπή Ανταγωνισμού.

Την 01/04/2019 ολοκληρώθηκε και επίσημα η μεταβίβαση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε με την καταβολή του συνολικού τιμήματος των Ευρώ 22.000.000,00.

Τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς αναλύονται ως εξής:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ
Ενσώματα πάγια	6.716
Δικαιώματα μίσθωσης ενσώματων παγίων	40.527
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	690
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.171
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	21.189
Αποθέματα	18.472
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.701
Σύνολο ενεργητικού	90.466
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.932
Λοιπές προβλέψεις	1.569
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	471
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	40.699
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	18.474
Σύνολο υποχρεώσεων	65.145
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	25.321

Η υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά αναγνωρίστηκε όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

	Ποσά σε Ευρώ
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς	25.321.043,78
Συνολικό τίμημα εξαγοράς ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.	(22.000.000,00)
Υπεραξία	3.321.043,78

Την 5/12/2019, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας ενέκρινε στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με την 100% θυγατρική της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.. Η συγχώνευση έγινε με ημερομηνία 1/10/2019.

Την 1/10/2019, η Εταιρεία απέκτησε λόγω συγχώνευσης με την ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. τα παρακάτω περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά σε Ευρώ
Ενσώματα πάγια	6.633.256,04
Δικαιώματα μίσθωσης ενσώματων παγίων	40.650.949,94
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	691.265,54
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.130.069,75
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	23.199.709,52
Αποθέματα	18.754.849,12
Λοιπές απαιτήσεις	917.716,91
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8.625,57
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.017.822,51
Σύνολο ενεργητικού	93.004.264,89
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(3.000.790,07)
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(4.914.638,72)
Λοιπές προβλέψεις	(1.576.860,76)
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(40.101.813,93)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(10.498.126,22)
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	(5.795.472,63)
Σύνολο υποχρεώσεων	(65.887.702,33)
Αποθεματικό συγχώνευσης	(2.785.908,46)
Αναλογιστικές ζημιές	1.810.499,64
Επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια	(975.408,82)

7 Ενσώματα πάγια

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την λογιστική αξία των ενσώματων παγίων για τις παρουσιαζόμενες περιόδους. Δεν υπήρξαν αλλαγές στην εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων κατά την τρέχουσα χρήση.

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση (Τροχαίο υλικό)	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσης την 1/1/2018	177.379,32	141.427,36	67.750,00	-	3.594.072,67	3.980.629,35
Προσθήκες περιόδου	-	2.254,56	-	-	456.147,64	458.402,20
Πωλήσεις παγίων	-	-	-	-	(16.204,00)	(16.204,00)
Κόστος κτήσης την 31/12/2018	177.379,32	143.681,92	67.750,00	-	4.034.016,31	4.422.827,55
Σωρευμένες αποσβέσεις 1/1/2018	(146.304,56)	(129.763,33)	(64.089,16)	-	(3.184.935,15)	(3.525.092,20)
Αποσβέσεις περιόδου	(6.385,60)	(6.628,40)	(3.660,82)	-	(231.977,09)	(248.651,91)
Αποσβέσεις πωληθέντων παγίων	-	-	-	-	4.759,16	4.759,16
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2018	(152.690,16)	(136.391,73)	(67.749,98)	-	(3.412.153,08)	(3.768.984,95)
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2018	24.689,16	7.290,19	0,02	-	621.863,23	653.842,60
Κόστος κτήσης την 1/1/2019	177.379,32	143.681,92	67.750,00	-	4.034.016,31	4.422.827,55
Προσκτήσεις από ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. λόγω συγχώνευσης	114.785,84	4.624.859,24	1.762.183,44	-	131.427,52	6.633.256,04
Προσθήκες περιόδου	53.900,00	16.797,46	-	11.875.000,00	509.958,22	12.455.655,68
Πωλήσεις παγίων	-	-	-	-	(21.570,50)	(21.570,50)
Κόστος κτήσης την 31/12/2019	346.065,16	4.785.338,62	1.829.933,44	11.875.000,00	4.653.831,55	23.490.168,77
Σωρευμένες αποσβέσεις 1/1/2019	(152.690,16)	(136.391,73)	(67.749,98)	-	(3.412.153,08)	(3.768.984,95)
Αποσβέσεις περιόδου	(8.001,97)	(67.983,13)	(16.777,13)	-	(279.301,84)	(372.064,07)
Αποσβέσεις πωληθέντων παγίων	-	-	-	-	15.824,37	15.824,37
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2019	(160.692,13)	(204.374,86)	(84.527,11)	-	(3.675.630,55)	(4.125.224,65)
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2019	185.373,03	4.580.963,76	1.745.406,33	11.875.000,00	978.201,00	19.364.944,13

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου. 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.

Ζημίες απομείωσης

Λαμβάνοντας υπόψη την κερδοφορία της εταιρείας καθώς και το επιχειρηματικό της σχέδιο, δεν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση.

8 Δικαιώματα μίσθωσης ενσώματων παγίων

Η λογιστική αξία των Δικαιωμάτων μίσθωσης ενσώματων παγίων για τις παρουσιαζόμενες περιόδους αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Τροχαίο Υλικό	Σύνολο
Κόστος κτήσης την 1/1/2019	-	-	-	-
Δικαίωμα χρήσης παγίων	5.277.129,00	83.414,00	47.978.740,00	53.339.283,00
Προσκτήσεις από ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. λόγω συγχώνευσης	40.650.949,94	-	-	40.650.949,94
Προσθήκες περιόδου	-	-	-	-
Κόστος κτήσης την 31/12/2019	45.928.078,94	83.414,00	47.978.740,00	93.990.232,94
Σωρευμένες αποσβέσεις 1/1/2019	-	-	-	-
Αποσβέσεις περιόδου	(907.836,94)	(51.262,00)	(12.794.331,00)	(13.753.429,94)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2019	(907.836,94)	(51.262,00)	(12.794.331,00)	(13.753.429,94)
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2019	45.020.242,00	32.152,00	35.184.409,00	80.236.803,00

Τα δικαιώματα μίσθωσης ενσώματων παγίων αναγνωρίστηκαν για πρώτη φορά την 1/1/2019 εφαρμόζοντας το νέο πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 16.

Οι αποσβέσεις των δικαιωμάτων μίσθωσης ενσώματων παγίων αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου.

9 Ανταλλακτικά τροχαίου υλικού

Τα ανταλλακτικά τροχαίου υλικού αποτελούν υλικά τα οποία προορίζονται για την αντικατάσταση μερών τροχαίου υλικού τα οποία αποσβένονται στην ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους. Η απόσβεση ξεκινά με την χρήση των εν λόγω ανταλλακτικών.

Το σύνολο της αξίας τους προήλθε μετά την συγχώνευση με την εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.

10 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα άυλα περιουσιακά στοιχεία στην αρχή και στο τέλος του έτους, με τις σχετικές αλλαγές:

Ποσά σε Ευρώ	Άδειες, εμπορικά σήματα και άλλα παρόμοια δικαιώματα
Κόστος κτήσης την 1/1/2018	573.312,42
Προσθήκες περιόδου	288.192,73
Κόστος κτήσης την 31/12/2018	861.505,15
Σωρευμένες αποσβέσεις 1/1/2018	(355.706,00)
Αποσβέσεις περιόδου	(92.028,50)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2018	(447.734,50)
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2018	413.770,65
Κόστος κτήσης την 1/1/2019	861.505,15
Προσκτήσεις από ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. λόγω συγχώνευσης (Άδεια συντήρησης για εργασίες συντήρησης)	1.050.903,85
Προσκτήσεις από ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. λόγω συγχώνευσης (Λοιπά)	79.165,90
Προσθήκες περιόδου	139.509,33
Κόστος κτήσης την 31/12/2019	2.131.084,23
Σωρευμένες αποσβέσεις 1/1/2019	(447.734,50)
Σωρευμένες αποσβέσεις από ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. λόγω συγχώνευσης	-
Αποσβέσεις περιόδου	(146.512,78)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2019	(594.247,28)
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2019	1.536.836,95

Την 31η Δεκεμβρίου 2019 δεν υπάρχουν υποθήκες ή οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

11 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσά των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων καθώς και τις μεταβολές που πραγματοποιήθηκαν κατά το 2019 όσον αφορά την αναβαλλόμενη φορολογία που καταγράφηκε για τις κύριες προσωρινές διαφορές:

Χρήση 2018

	Υπόλοιπο	Κατάσταση		Υπόλοιπο
	1.1.2018	Συνολικού Εισοδήματος	Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος	31.12.2018
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση λόγω συγχώνευσης με ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.	-	-	-	-
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (ΔΛΠ 19)	751.000,00	38.499,19	-	789.499,19
Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	-	-	-	-
Εφαρμογή ΔΠΧΑ 16 (Χρηματοδοτικές μισθώσεις)	-	-	-	-
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	619.345,10	-	619.345,10
Λοιπά	-	-	-	-
Σύνολο	751.000,00	657.844,29	-	1.408.844,29

Χρήση 2019

	Υπόλοιπο	Κατάσταση		Υπόλοιπο
	1.1.2019	Συνολικού Εισοδήματος	Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος	31.12.2019
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση λόγω συγχώνευσης με ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.	-	1.051.098,20	-	1.051.098,20
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (ΔΛΠ 19)	789.499,19	(272.988,54)	-	516.510,65
Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	-	(155.315,53)	-	(155.315,53)
Εφαρμογή ΔΠΧΑ 16 (Χρηματοδοτικές μισθώσεις)	-	291.114,50	-	291.114,50
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	619.345,10	(142.421,99)	-	476.923,11
Λοιπά	-	19.140,60	-	19.140,60
Σύνολο	1.408.844,29	790.627,24	-	2.199.471,53

Η μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση οφείλεται κυρίως στην μεταφορά υπολοίπου της εταιρείας ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. λόγω συγχώνευσης.

12 Λοιπές απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

									Ποσά σε Ευρώ
31.12.2019			31.12.2018			Μεταβολή			
Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο	Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο	Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο	
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων	-	1.189.192,93	1.189.192,93	-	2.196.145,66	2.196.145,66	-	(1.006.952,73)	(1.006.952,73)
Λοιπές απαιτήσεις - Δημόσιο	-	971.985,99	971.985,99	-	1.965.816,40	1.965.816,40	-	(993.830,41)	(993.830,41)
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	-	13.928.505,00	13.928.505,00	-	13.256.227,55	13.256.227,55	-	672.277,45	672.277,45
Έσοδα εισπρακτέα από συμπληρωματική συντήρηση - ΟΣΕ και ΓΑΙΑΟΣΕ	-	15.905.763,58	15.905.763,58	-	-	-	-	15.905.763,58	15.905.763,58
Χρεώστες διάφοροι	891.978,03	1.929.586,65	2.821.564,68	883.636,67	1.379.261,37	2.262.898,04	8.341,36	550.325,28	558.666,64
Επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	-	18.710.537,58	18.710.537,58	-	17.501.239,55	17.501.239,55	-	1.209.298,03	1.209.298,03
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	891.978,03	54.438.393,94	55.330.371,97	883.636,67	84.601.512,74	85.485.149,41	8.341,36	(30.163.118,80)	(30.154.777,44)
Πρόβλεψη απομείωσης	-	(18.710.537,58)	(18.710.537,58)	-	(17.501.239,55)	(17.501.239,55)	-	(1.209.298,03)	(1.209.298,03)
Σύνολο καθαρών λοιπών απαιτήσεων	891.978,03	35.727.856,36	36.619.834,39	883.636,67	67.100.273,19	67.983.909,86	8.341,36	(31.372.416,83)	(31.364.075,47)

Οι απαιτήσεις από το Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπο την 31.12.2018	Αύξηση	Μείωση	Ποσά σε Ευρώ Υπόλοιπο την 31.12.2019
Επιχορήγηση				
- Ποσό επιχορήγησης	46.500.000,00	62.000.000,00	108.500.000,00	-
- Αποζημίωση Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων	1.802.822,21	-	-	1.802.822,21
- Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	12.500.000,00	12.500.000,00	12.500.000,00	12.500.000,00
Σύνολο	60.802.822,21	46.500.000,00	93.000.000,00	14.302.822,21

Οι απαιτήσεις από το Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων για την χρήση 2019 ανέρχονται σε ποσό ευρώ 50.000.000,00 πλέον ΦΠΑ 24% (12 εκ. ευρώ), σύμφωνα με το Νόμο 3891/2010.

Η κατανομή των λοιπών απαιτήσεων ανά γεωγραφική περιοχή παρουσιάζεται παρακάτω:

	31.12.2019	31.12.2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Εγχώρια	35.942.717,76	67.571.887,00	(31.629.169,24)
Χώρες της ζώνης του ευρώ	5.998,60	-	5.998,60
Ευρωπαϊκές Χώρες εκτός της ζώνης του ευρώ	207.775,78	202.333,37	5.442,41
Λοιπές χώρες	463.342,25	209.689,49	253.652,76
Σύνολο	36.619.834,39	67.983.909,86	(31.364.075,47)

Το κονδύλι Έσοδα Χρήσεως Εισπρακτέα αποτελείται κυρίως από δουλευμένη επιχορήγηση αναφορικά με την ανάθεση Υποχρεώσεων Δημόσιας Υπηρεσίας («Υ.Δ.Υ.») 4ου τριμήνου 2019 ύψους Ευρώ 12.500.000,00.

Το κονδύλι Απαιτήσεις από συμπληρωματική συντήρηση - ΟΣΕ και ΓΑΙΑΟΣΕ αφορά σε τιμολόγηση σχετικά με την συμπληρωματική συντήρηση τροχαίου υλικού προς τις εταιρείες ΟΣΕ Α.Ε. και ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε., περιόδου 9/2017 – 12/2019 καθώς και αντίστοιχης πρόβλεψης εσόδου περιόδου 3/2019 – 9/2019.

Για το σύνολο των παραπάνω λοιπών απαιτήσεων της Εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωσή τους και έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη συνολικού ποσού Ευρώ 18.710.537,58.

13 Αποθέματα

Τα Αποθέματα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Πρώτες ύλες & Αναλώσιμα Υλικά	423.647,39	609.636,96	(185.989,57)
Πρόβλεψη απαξίωσης	-	(609.636,96)	609.636,96
Καθαρή αξία	423.647,39	-	423.647,39
Καύσιμα	1.472.732,63	1.295.263,88	177.468,75
Πρόβλεψη απαξίωσης	(79.752,52)	-	(79.752,52)
Καθαρή αξία	1.392.980,11	1.295.263,88	97.716,23
Ανταλλακτικά Παγίων	877.322,66	5.681,00	871.641,66
Καθαρή αξία	877.322,66	5.681,00	871.641,66
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	2.693.950,16	1.300.944,88	1.393.005,28

Η πρόβλεψη απαξίωσης καυσίμου αφορά μέρος του πετρελαίου.

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των αποθεμάτων της Εταιρείας.

Τα ανταλλακτικά παγίων και τα αναλώσιμα αποτελούν υλικά τα οποία χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο της συντήρησης του τροχαίου υλικού, που προορίζονται για την εξυπηρέτηση τρίτων.

Το σύνολο της αξίας τους προήλθε μετά την συγχώνευση με την εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.

14 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Το κονδύλι Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2019		31.12.2018		Μεταβολή	
	Βραχ.	Σύνολο	Βραχ.	Σύνολο	Βραχ.	Σύνολο
Πελάτες ιδιωτικού τομέα	4.153.636,72	4.153.636,72	1.532.684,17	1.532.684,17	2.620.952,55	2.620.952,55
Ελληνικό Δημόσιο	218.399,45	218.399,45	363.580,94	363.580,94	(145.181,49)	(145.181,49)
Λοιπές απαιτήσεις	271.740,16	271.740,16	354.274,21	354.274,21	(82.534,05)	(82.534,05)
Επισφαλείς απαιτήσεις πελατών	16.504.153,67	16.504.153,67	8.465.452,22	8.465.452,22	8.038.701,45	8.038.702,45
Σύνολο απαιτήσεων	21.147.930,00	21.147.930,00	10.715.991,54	10.715.991,54	10.431.938,46	10.431.939,46
Πρόβλεψη υποτίμησης	(16.504.153,67)	(16.504.153,67)	(8.465.452,22)	(8.465.452,22)	(8.038.701,45)	(8.038.701,45)
Συνολικές Προβλέψεις υποτίμησης	(16.504.153,67)	(16.504.153,67)	(8.465.452,22)	(8.465.452,22)	(8.038.701,45)	(8.038.701,45)
Συνολικές Προβλέψεις υποτίμησης	(16.504.153,67)	(16.504.153,67)	(8.465.452,22)	(8.465.452,22)	(8.038.701,45)	(8.038.701,45)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	4.643.776,33	4.643.776,33	2.250.539,32	2.250.539,32	2.393.237,01	2.393.238,01

Η αύξηση στο κονδύλι Πελάτες ιδιωτικού τομέα οφείλεται κατά κύριο λόγο στην συγχώνευση με την εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. από την οποία μεταβιβάστηκαν απαιτήσεις ποσού Ευρώ 3.689.526,66.

Οι επισφαλείς απαιτήσεις πελατών εμφανίζουν αύξηση ποσού Ευρώ 8.038.701,45. Το ποσό των Ευρώ 7.634.832,01 προέρχεται από επισφαλείς απαιτήσεις πελατών της εταιρείας ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε..

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, κατανεμημένη ανά γεωγραφική περιοχή, έχει ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Εγχώρια	2.854.108,79	646.514,94	2.207.593,85
Χώρες της ζώνης του ευρώ	1.785.839,24	1.604.024,38	181.814,86
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	3.828,30	-	3.828,30
Σύνολο	4.643.776,33	2.250.539,32	2.393.237,01

15 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών αναλύονται ως ακολούθως:

	Ποσά σε Ευρώ		
	31.12.2019	31.12.2018	Μεταβολή
Διαθέσιμα στο ταμείο	73.468,35	58.359,45	15.108,90
Καταθέσεις όψεως	49.040.816,14	26.248.196,49	22.792.619,65
Σύνολο Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων	49.114.284,49	26.306.555,94	22.807.728,55
Δεσμευμένα Ταμειακά διαθέσιμα	1.500.000,00	1.500.000,00	-

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών αντιπροσωπεύουν μετρητά, είτε στα ταμεία της Εταιρείας, είτε σε τραπεζικές καταθέσεις, διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

Στο Υπουργείο Υποδομών και Μεταφορών, έχει κατατεθεί εγγυητική επιστολή καλής εκτελέσεως της ΕΘΝΙΚΗΣ Τράπεζας ύψους Ευρώ 1.500.000,00, σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης ανάθεσης Υποχρεώσεων Δημόσιας Υπηρεσίας («Υ.Δ.Υ.»), μεταξύ της Εταιρείας ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. και του Υπουργείου Υποδομών και Μεταφορών.

Εκτός της εγγυητικής επιστολής που αναφέρεται παραπάνω δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων της Εταιρείας.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας είναι κυρίως επενδυμένα σε αντισυμβαλλόμενους με υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση και για μικρό χρονικό διάστημα.

Ενώ τα ταμειακά διαθέσιμα υπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του Δ.Π.Χ.Α. 9, η υπολογιζόμενη ζημιά απομείωσης ήταν επουσιώδης και για τον λόγο αυτό δεν αναγνωρίστηκε.

16 Φορολογικές απαιτήσεις

Το ποσό των Φορολογικών απαιτήσεων αφορά κυρίως σε Προκαταβολή φόρου εισοδήματος χρήσης 2018, Παρακρατημένο φόρο από Δημόσιο καθώς και Φόρο Εισοδήματος 2018 & 2019.

Το κονδύλι Φορολογικές απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

	Ποσά σε Ευρώ	
	31.12.2019	31.12.2018
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	4.737.093,37	1.376.856,83
Παρακρατημένος φόρος εισοδήματος	7.104.390,56	392.256,75
Παρακρατημένος φόρος εισοδήματος από τόκους	166.708,30	4.146.726,50
Φόρος εισοδήματος	(1.717.866,55)	(309.672,55)
Προβλέψεις διαγραφής	(308.554,90)	(308.554,90)
Σύνολο φορολογικών απαιτήσεων	9.981.770,78	5.297.612,63

Η Εταιρεία έχει προβεί σε σχετική εκτίμηση του φορολογητέου αποτελέσματός της για την περίοδο 01/01/2019 – 31/12/2019, με βάση το οποίο προκύπτει τρέχων φόρος εισοδήματος ύψους € 1.851.926,85.

17 Ίδια Κεφάλαια

Οι μεταβολές που έγιναν στα επιμέρους κονδύλια των Ιδίων Κεφαλαίων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2019 και 2018 παρουσιάζονται αναλυτικά στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (σελίδα 29).

Μετοχικό κεφάλαιο

Την 31.7.2018 συνεκλήθη Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας με σκοπό την λήψη απαραίτητων μέτρων, σε εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920.

Συγκεκριμένα, αποφασίστηκε:

- Συμψηφισμός μέρους των σωρευμένων λογιστικών ζημιών ύψους Ευρώ 871.546.116,78, με το ειδικό αποθεματικό του Ν. 3891/2010 (χρέος ΟΣΕ Α.Ε) ύψους Ευρώ 692.161.809,26.
- Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με τις εναπομείνουσες λογιστικές ζημιές ύψους Ευρώ 178.636.890,90.
- Μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών κατά Ευρώ 83,85 (Ευρώ 178.636.890,90 / 2.130.434 αρ. μετοχών) έτσι ώστε ο συνολικός αριθμός των μετοχών να παραμείνει ο ίδιος και το μετοχικό κεφάλαιο να μεταβληθεί σε Ευρώ 34.406.509,10. Η νέα ονομαστική αξία των μετοχών θα είναι Ευρώ 16,15 η κάθε μία.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 2.130.434 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 16,15 η κάθε μία. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 34.406.509,10. Οι μετοχές της Εταιρείας δεν είναι εισηγμένες σε οποιαδήποτε Χρηματιστηριακή Αγορά.

Την 1.6.2019 η εταιρεία Ferrovie Dello Stato Italiane S.p.A μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε., στην θυγατρική της εταιρεία TRENITALIA S.p.A..

Λοιπά Αποθεματικά Κεφάλαια

Τα Λοιπά Αποθεματικά Κεφάλαια της Εταιρείας ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 13.094,15 και αφορούν σε σχηματισμό τακτικού αποθεματικού σε προηγούμενες χρήσεις.

Ειδικό αποθεματικό Ν.3891/2010

Σύμφωνα με την Ελληνική εταιρική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δε δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της λειτουργίας της Εταιρείας.

Την 12 Σεπτεμβρίου 2017 δημοσιεύθηκε η Κοινή Υπουργική Απόφαση (Κ.Υ.Α.), υπ' αριθμόν 45496/2336, μεταξύ του Υπουργείου Οικονομικών και Υπουργείου Υποδομών και Μεταφορών η οποία δημοσιεύτηκε στην Εφημερίδα Της Κυβερνήσεως, Αρ. Φύλλου 3182 / 12.9.2017, σύμφωνα με την οποία αποφασίστηκε η διαγραφή των χρεών της Εταιρείας προς τον ΟΣΕ Α.Ε. συνολικού ποσού Ευρώ 692.161.809,27. Το ποσό που διαγράφηκε αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.. Η ωφέλεια που προκύπτει για την ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. από τη ρύθμιση του σωρευμένου χρέους δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος. Η πράξη ρύθμισης του χρέους της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. δεν επηρεάζει την έκπτωση του ΦΠΑ εισροών των σχετικών τιμολογίων, που εκδόθηκαν από τον ΟΣΕ Α.Ε. και δημιούργησαν το προς ρύθμιση χρέος, κατά τον χρόνο έκδοσης αυτών.

Την 31.7.2018 συνεκλήθη Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. με σκοπό την λήψη απαραίτητων μέτρων, σε εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920.

Συγκεκριμένα, αποφασίστηκε:

- Συμψηφισμός μέρους των σωρευμένων λογιστικών ζημιών ύψους Ευρώ 871.546.116,78, με το ειδικό αποθεματικό του Ν. 3891/2010 (χρέος ΟΣΕ Α.Ε) ύψους Ευρώ 692.161.809,26.
- Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με τις εναπομείνουσες λογιστικές ζημιές ύψους Ευρώ 178.636.890,90.

- Μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών κατά Ευρώ 83,85 (Ευρώ 178.636.890,90 / 2.130.434 αρ. μετοχών) έτσι ώστε ο συνολικός αριθμός των μετοχών να παραμείνει ο ίδιος και το μετοχικό κεφάλαιο να μεταβληθεί σε Ευρώ 34.406.509,10. Η νέα ονομαστική αξία των μετοχών θα είναι Ευρώ 16,15 η κάθε μία. Μετά την ως άνω διαγραφή τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας και το κεφάλαιο κίνησης έχουν καταστεί θετικά.

Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) παροχών προσωπικού

Το Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) παροχών προσωπικού αφορά σε αναλογιστικές ζημιές οι οποίες καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια κεφάλαια. Έως την 31.12.2018 το αποθεματικό αυτό εμφανίζονταν αθροιστικά με τα αποτελέσματα εις νέο.

Ειδικό αποθεματικό λόγω συγχώνευσης με ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.

Το εν λόγω κονδύλι αφορά σε ειδικό αποθεματικό το οποίο προέκυψε λόγω της συγχώνευσης με την ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. και καταχωρήθηκε απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

Αποτελέσματα εις νέο

Τα σωρευτικά αποτελέσματα εις νέο της εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2018 ανέρχονται σε ζημία ποσού € 5.862.335,68.

Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης

Το αποτέλεσμα της Εταιρείας μετά φόρων κατά την περίοδο 01/01/2019 – 31/12/2019 ανήλθε σε κέρδος ύψους € 1.487.412,11 έναντι ζημίας ποσού € (6.980.615,46) την περίοδο 01/01/2018 – 31/12/2018.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την προέλευση, τη διαθεσιμότητα και τη δυνατότητα κατανομής των στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων, καθώς και τη χρήση τους κατά τα τρία προηγούμενα έτη:

Προέλευση	Ποσά στις 31.12.2019 (a+b)	Μη διαθέσιμο ποσό (a)	Διαθέσιμο ποσό (b)	Ποσά σε Ευρώ	
				Σύνοψη 3 προηγούμενων ετών Κάλυψη ζημίας	Λοιπές μεταβολές
Μετοχικό κεφάλαιο	34.406.509,10		34.406.509,10	(178.636.890,90)	
Αποθεματικό κέρδους:					
Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) παροχών προσωπικού	(4.998.906,96)	(4.998.906,96)			
Τακτικό αποθεματικό	13.094,15	13.094,15			
Ειδικό Αποθεματικό N.3891/2010	-	-	-		(692.161.809,26)
Ειδικό αποθεματικό λόγω συγχώνευσης με ΕΕΣΣΤΥ	2.785.908,46	2.785.908,46	-		
Αποτελέσματα εις νέο	(5.862.335,68)	(5.862.335,68)	-		870.779.931,24
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	1.487.412,11	1.487.412,11	-		
Σύνολο	27.831.681,18	(6.574.827,92)	34.406.509,10	(178.636.890,90)	178.618.121,98

18 Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Το κονδύλι Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 23.000.000,00 και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	31.12.2019	31.12.2018	Μεταβολή
Δάνεια από μετόχους	21.000.000,00	-	21.000.000,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	21.000.000,00	-	21.000.000,00
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	31.12.2019	31.12.2018	Μεταβολή
Δάνεια από μετόχους	2.000.000,00	-	2.000.000,00
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	2.000.000,00	-	2.000.000,00
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	23.000.000,00	-	23.000.000,00

Ο πίνακας για τις συνολικές μεταβολές των υποχρεώσεων και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, καταμετρημένος σε νομισματικές και μη νομισματικές μεταβολές, παρουσιάζεται παρακάτω:

Ποσά σε Ευρώ				
Στοιχεία ταμειακών ροών που δημιουργούνται / (απορροφώνται) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31.12.2018	Μη νομισματικές μεταβολές		31.12.2019
		Επίδραση στις ταμειακές ροές	Νέες χρηματοδοτικές μισθώσεις	
Εκταμίευση και αποπληρωμή βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων / μακροπρόθεσμων δανείων	-	23.000.000,00	-	23.000.000,00
Μεταβολή στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	-	-	81.417.179,00	81.417.179,00
Σύνολο	-	23.000.000,00	81.417.179,00	104.417.179,00

Οι όροι και οι προϋποθέσεις των υφιστάμενων δανείων έχουν ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ							
Πιστωτής	Νόμισμα	Ονομαστικό επιτόκιο	Έτος λήξης	31.12.2019		31.12.2018	
				Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.P.A.	€	3,7% πλέον Euribor	2027	25.000.000,00	25.000.000,00	-	-
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων				25.000.000,00	25.000.000,00	-	-

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη σύνθεση της Καθαρής χρηματοοικονομικής θέσης που εμφανίζεται στον αναμορφωμένο Ισολογισμό, όπως αναφέρεται στην έκθεση διαχείρισης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, σε σύγκριση με τα στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2018:

	Ποσά σε Ευρώ		
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση	31.12.2019	31.12.2018	Μεταβολή
Καθαρή βραχυπρόθεσμη χρηματοοικονομική θέση	(31.531.919,49)	(86.806.555,94)	55.274.636,45
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(50.614.284,49)	(27.806.555,94)	(22.807.728,55)
Επιχορήγηση ΥΔΥ	-	(59.000.000,00)	59.000.000,00
Υποχρεώσεις σε λοιπούς δανειστές	2.000.000,00	-	2.000.000,00
Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	17.082.365,00	-	17.082.365,00
			-
Καθαρή μακροπρόθεσμη χρηματοοικονομική θέση	85.334.814,00	-	85.334.814,00
Υποχρεώσεις σε λοιπούς δανειστές	21.000.000,00	-	21.000.000,00
Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	64.334.814,00	-	64.334.814,00
Σύνολο καθαρής χρηματοοικονομικής θέσης	53.802.894,51	(86.806.555,94)	140.609.450,45

Η σημαντική αύξηση της καθαρής χρηματοοικονομικής θέσης οφείλεται κυρίως στην πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 καθώς και στην εξαγορά της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.. Η καθαρή βραχυπρόθεσμη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας παραμένει, ωστόσο, αρνητική στα 31,5 εκατ. Ευρώ.

19 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η σχετική υποχρέωση της εταιρείας έχει ως εξής:

	Ποσά σε Ευρώ	
	31.12.2019	31.12.2018
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	6.601.179,00	2.722.411,00
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό	6.601.179,00	2.722.411,00

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις μεταβολές στην παρούσα αξία των υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία:

	Ποσά σε Ευρώ	
	2019	2018
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσεως	2.722.411,00	2.372.421,00
Μεταφορά καθαρής υποχρέωσης ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. (Λόγω συγχώνευσης)	3.000.090,00	-
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	236.392,00	149.457,00
Κόστος τόκων	52.086,00	35.586,00
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) που αναγνωρίζεται στα Ίδια Κεφάλαια	881.259,00	422.683,00
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(291.059,00)	(257.736,00)
Καθαρή υποχρέωση λήξης χρήσεως	6.601.179,00	2.722.411,00

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 υπολογίζεται ετήσια κατόπιν αναλογιστικής μελέτης που γίνεται 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 Χρηματοοικονομικής Θέσης και την Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων κάθε επιχείρησης. Η μέθοδος αποθεματοποίησης η οποία χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας Υποχρέωσης («Projected Unit Credit Method»).

Η Εταιρεία δεν έχει ενεργοποιήσει κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζομένους της, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περίπτωση αποχωρήσεων. Το μόνο πρόγραμμα που ισχύει και έχει ενεργοποιηθεί στο παρελθόν είναι η συμβατική υποχρέωση με βάση την ισχύουσα νομοθεσία για την παροχή εφάπαξ ποσού (Ν. 993/1979).

Επισημαίνεται ότι η συνολική αναλογιστική υποχρέωση για το προσωπικό της Εταιρείας ανέρχεται την 31 Δεκεμβρίου 2019 στο ποσό των Ευρώ 9.103.566,00. Το ποσό αυτό περιέχει την υποχρέωση του ΟΣΕ Α.Ε. που αντιστοιχεί στην προϋπηρεσία των εργαζομένων μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2006 η οποία έχει παρακρατηθεί από τον ΟΣΕ Α.Ε. κατά την ημερομηνία απόσχισης του κλάδου. Ως εκ τούτου η αναλογιστική υποχρέωση της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. την 31^η Δεκεμβρίου 2019 περιορίζεται στο ποσό των Ευρώ 6.601.179,00.

Η καταβολή της αποζημίωσης γίνεται εξ' ολοκλήρου από την Εταιρεία η οποία εν συνεχεία τιμολογεί τον ΟΣΕ Α.Ε. με το πόσο της αποζημίωσης που του αντιστοιχεί. Πρέπει να σημειωθεί ότι ο ΟΣΕ προχώρησε σε μονομερή ακύρωση της σχετικής Υποχρέωσης στις Χρηματοοικονομικές του Καταστάσεις 31.12.2017, κατόπιν επικοινωνίας στην οποία επιχειρηματολόγησε ότι αυτή η υποχρέωση θεωρείται άκυρη στο πλαίσιο της ακύρωσης των χρεών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. προς τον ΟΣΕ και, σε ευρύτερο επίπεδο, τέτοιου είδους υποχρεώσεις περνούν «αυτόματα» στον εργοδότη. Η Εταιρεία αρνείται αυτή τη μονομερή ακύρωση

θεωρώντας την παράτυπη, λαμβάνοντας υπόψη ότι ο ΟΣΕ συμφωνούσε για 11 χρόνια να αναλαμβάνει την οικονομική υποχρέωση της αποζημίωσης του προσωπικού, όπως υπολογίστηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και το ότι στην υπουργική απόφαση (ΚΥΑ 4549672336711-9-2017) σύμφωνα με την οποία πραγματοποιήθηκε η διαγραφή των χρεών της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. προς τον ΟΣΕ, δεν υπάρχει καμία αναφορά για ακύρωση των υποχρεώσεων του ΟΣΕ προς το προσωπικό το οποίο αποσχίστηκε προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. το 2006.

Ως εκ τούτου, η Εταιρεία θα επιδιώξει τη νομική αποκατάσταση της προαναφερόμενης πρακτικής όσον αφορά την υποχρέωση του ΟΣΕ Α.Ε. κατά την 31/12/2019 ποσού Ευρώ 2.502.387,00 με την εξάντληση των νομικών πράξεων.

Σημειώνεται ότι για τις περιπτώσεις εργαζομένων οι οποίοι έχουν αποχωρήσει από την Εταιρεία και έχουν λάβει το σύνολο της αποζημίωσής τους χωρίς να έχει καταβληθεί η αναλογία που θα έπρεπε από τον ΟΣΕ στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. έχει σχηματισθεί σχετική απαίτηση ποσού Ευρώ 1.072.617,75. Η Εταιρεία θα επιδιώξει μέσω νομικών πράξεων να εισπράξει το ανωτέρω ποσό.

Αναλογιστικές παραδοχές

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές για τη διαδικασία αναλογιστικής εκτίμησης περιγράφονται παρακάτω.

	2019	2018
Επιτόκιο προεξόφλησης	1,00%	1,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,00%	1,00%
Μακροχρόνια αύξηση πληθωρισμού	1,40%	1,80%
Πίνακας θνησιμότητας	MT_EAE2012_P	
Ηλικία συνταξιοδότησης	67	67

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές στην παρούσα αξία των υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία κατά την 31/12/2019, που συνεπάγεται η μεταβολή των βασικών αναλογιστικών παραδοχών (ανάλυση ευαισθησίας):

	Ποσά σε Ευρώ
	Υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία την 31/12/2019
Αύξηση μισθών κατά 0,25%	6.826.099
Μείωση μισθών κατά 0,25%	6.384.733
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,50%	6.178.396
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,50%	7.062.270

20 Λοιπές Προβλέψεις

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα υπόλοιπα έναρξης και λήξης των λοιπών προβλέψεων καθώς και τις αλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους 2019.

	Προβλέψεις για εκκρεμείς δίκες	Προβλέψεις Δ.Ε.Η. ¹	Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων ²	Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους – ατυχήματα	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1/1/2018	5.424.172,56	106.765,56	13.698,73	2.574.627,39	8.119.264,24
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	2.962.838,31	-	-	-	2.962.838,31
Αντιλογισμός προβλέψεων	-	-	-	(274.755,45)	(274.755,45)
Λογιστική αξία την 31/12/2018	8.387.010,87	106.765,56	13.698,73	2.299.871,94	10.807.347,10
Υπόλοιπο ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. (Λόγω συγχώνευσης)	1.041.148,06	-	-	-	1.041.148,06
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	1.425.676,33	-	-	-	-
Αντιλογισμός προβλέψεων	(2.472.777,88)	(106.765,56)	-	(96,40)	-
Ανακατάταξη προβλέψεων	-	-	(13.698,73)	-	-
Λογιστική αξία την 31/12/2019	8.381.057,38	-	-	2.299.775,54	10.680.832,92

Οι παραπάνω προβλέψεις δεν περιλαμβάνουν τυχόν τόκους και άλλες προσαυξήσεις που ενδεχομένως να καταλογιστούν από τις αποφάσεις του δικαστηρίου καθώς δεν μπορούν να προβλεφθούν αξιόπιστα.

¹ Η Εταιρεία προέβη σε αντιλογισμό της πρόβλεψης καθώς η σχετική υπόθεση εκκαθαρίστηκε.

² Η Εταιρεία προέβη σε ανακατάταξη της πρόβλεψης στο κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις» εντός του 1ου εξαμήνου 2019.

21 Βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που δεν έχουν καταστεί ακόμη δουλεμένες, αποτιμούνται στο κόστος και αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ			
Υπόλοιπο			
31.12.2019			
	Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (Δ.Π.Χ.Α. 16)	64.334.814,00	17.082.365,00	81.417.179,00
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	64.334.814,00	17.082.365,00	81.417.179,00

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αναγνωρίστηκαν για πρώτη φορά την 1/1/2019 εφαρμόζοντας το νέο πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 16.

Οι δουλεμένες υποχρεώσεις από μισθώσεις μεταφέρονται με τη έκδοση σχετικών παραστατικών στο κονδύλι «Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις».

22 Λοιπές βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ποσά σε Ευρώ

	31.12.2019			31.12.2018			Μεταβολή		
	Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο	Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο	Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο
Ληφθείσες Εγγυήσεις πελατών κλάδου εμπορευμάτων	70.000,00	-	70.000,00	70.000,00	-	70.000,00	-	-	-
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	-	4.384.044,65	4.384.044,65	-	2.525.279,24	2.525.279,24	-	1.858.765,41	1.858.765,41
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	-	1.409.423,05	1.409.423,05	-	595.271,09	595.271,09	-	814.151,96	814.151,96
Λοιποί φόροι-τέλη	-	1.448.397,86	1.448.397,86	-	1.334.950,53	1.334.950,53	-	113.447,33	113.447,33
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	2.106.384,01	2.106.384,01	-	1.508.470,02	1.508.470,02	-	597.913,99	597.913,99
Έσοδα επόμενων χρήσεων	-	682.079,57	682.079,57	-	2.670,38	2.670,38	-	679.409,19	679.409,19
Λοιπές υποχρεώσεις	1.080.333,33	12.327.553,92	13.407.887,25	-	1.231.606,09	1.231.606,09	1.080.333,33	11.095.947,83	12.176.281,16
Σύνολο	1.150.333,33	22.357.883,06	23.508.216,39	70.000,00	7.198.247,35	7.268.247,35	1.080.333,33	15.159.635,71	16.239.969,04

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

Η σημαντικότερη μεταβολή στη γραμμή " Λοιπές υποχρεώσεις " οφείλεται κατά κύριο λόγο σε υποχρέωση προς την εταιρεία ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. σχετικά με την ενοικίαση εγκαταστάσεων εντός των οποίων πραγματοποιούνται εργασίες συντήρησης οι οποίες προήλθαν από την συγχώνευση με την ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε..

23 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

	31.12.2019	31.12.2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Προμηθευτές εσωτερικού	39.437.157,55	59.904.167,98	(20.517.728,46)
Προμηθευτές εξωτερικού	79.546,02	15.750,49	64.513,56
Υποχρεώσεις σε Εταιρείες Ομίλου	12.005.010,33	147.977,00	11.907.033,33
Σύνολο	51.521.713,90	60.067.895,47	(8.546.181,57)

Στο κονδύλι Προμηθευτές εσωτερικού την 31^η Δεκεμβρίου 2019 ποσού Ευρώ 39.437.157,55 (έναντι ποσού Ευρώ 59.954.886,01 την 31/12/2018), περιλαμβάνονται κυρίως υποχρεώσεις προς τις εταιρείες ΟΣΕ Α.Ε. και ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. για τέλη χρήσης δικτύου και μισθώματα τροχαίου υλικού και εγκαταστάσεων αντίστοιχα.

Η σημαντικότερη μεταβολή οφείλεται στην απαλοιφή της υποχρέωσης προς την ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. λόγω της συγχώνευσης.

Στο κονδύλι Υποχρεώσεις σε Εταιρείες Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2019 ποσού Ευρώ 12.005.010,33 (έναντι ποσού Ευρώ 97.977,00 την 31/12/2018), περιλαμβάνονται κυρίως υποχρεώσεις προς την μητρική εταιρεία TRENITALIA S.P.A. για την απόκτηση τρένων.

24 Κύκλος εργασιών

Ο Κύκλος εργασιών παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα και περιλαμβάνει:

	2019	2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Έσοδα από μεταφορά επιβατών	39.167.573,39	33.248.698,76	5.918.874,63
Έσοδα από μεταφορά επιβατών (Προαστιακός)	17.019.258,55	15.624.012,44	1.395.246,11
Έσοδα από μεταφορές με λεωφορεία	1.871.493,55	1.570.758,47	300.735,08
Έσοδα από μεταφορά εμπορευμάτων	13.891.354,74	13.429.821,91	461.532,83
Έσοδα από Υ.Δ.Υ. (Σύμβαση παροχής Δημόσιας Υπηρεσίας προς το Ελληνικό Δημόσιο)	50.000.000,00	50.000.000,00	-
Έσοδα από συντήρηση – ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.	509.469,74	-	509.469,74
Σύνολο	122.459.149,97	113.873.291,58	8.585.858,39

Στις 15 Ιουνίου 2011 υπογράφηκε μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. η σύμβαση για την ανάθεση υποχρεώσεων δημόσιας υπηρεσίας με την οποία ενεργοποιήθηκαν οι Υπηρεσίες Γενικού Οικονομικού Συμφέροντος (Υ.Γ.Ο.Σ.), που αποσκοπούν στη χρηματοδότηση των ελλειμματικών υπηρεσιών της Εταιρείας και δη σε χρηματοδότηση ελλειμματικών δρομολογίων. Συγκεκριμένα, με την εν λόγω σύμβαση ανατέθηκε στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. η παροχή συγκεκριμένων υπηρεσιών επιβατικών σιδηροδρομικών μεταφορών έναντι αποζημίωσης, η οποία με βάση την παράγραφο 2 της εν λόγω σύμβασης δεν υπερβεί 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. Η σύμβαση αυτή παρατάθηκε με τον Ν. 4337/2015 μέχρι την 31.12.2015.

Την 17.12.2015, υπογράφηκε νέα σύμβαση μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Εταιρείας. Στη σύμβαση αυτή ορίζεται μεταξύ άλλων το εύρος των παρεχόμενων υπηρεσιών, τα δρομολόγια που καλύπτονται από τη σύμβαση, η μεθοδολογία υπολογισμού της αποζημίωσης της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε., ο τρόπος παρακολούθησης της εκτέλεσης της σύμβασης, οι μηχανισμοί ελέγχου και κάθε άλλο σχετικό θέμα. Το συνολικό ποσό αποζημιώσεων της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. από το Δημόσιο για την εκτέλεση υπηρεσιών Υ.Δ.Υ. (Υποχρέωση Δημόσιας Υπηρεσίας) δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό των πενήντα εκατομμυρίων (50.000.000) ευρώ ετησίως για τα έτη 2015 έως 2020. Μετά το έτος 2020, η παροχή υπηρεσιών Υ.Δ.Υ. στις επιβατικές σιδηροδρομικές μεταφορές, ανατίθεται από τη Ρ.Α.Ε.Μ. με διαγωνιστική διαδικασία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 5 του Κανονισμού 1370/2007 μέσω περισσότερων συμβάσεων Υ.Δ.Υ., οι οποίες περιορίζονται σε συγκεκριμένη γεωγραφική περιφέρεια ή συγκεκριμένη διαδρομή. Το αντικείμενο των ειδικότερων συμβάσεων Υ.Δ.Υ. καθορίζεται από τη Ρ.Α.Ε.Μ., λαμβάνοντας υπόψη τις περιφερειακές ανάγκες μεταφοράς επιβατών και την ανάγκη εξασφάλισης της επιβατικής σιδηροδρομικής μεταφοράς μεταξύ συγκεκριμένων περιοχών. Τα ανωτέρω ρυθμίστηκαν με την περ. 2α του άρθρου 17 του Ν. 4337/2015, σύμφωνα με τον οποίο κωδικοποιείται η περ. 7α του άρθρου 12 του Ν. 3891/2010. Στις 05.08.2017 υπογράφηκε τροποποίηση της σύμβασης παροχής δημόσιας υπηρεσίας μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Εταιρείας, αποσαφηνίζοντας τους όρους της αρχικής σύμβασης. Ειδικότερα καθορίζονται οι δαπάνες που αναγνωρίζονται στα επιδοτούμενα δρομολόγια καθώς και λοιπά τεχνικά ζητήματα της εφαρμογής της.

Στις 29 Νοεμβρίου 2019 υπογράφηκε μνημόνιο συμφωνίας μεταξύ της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. και του Υπουργείου Υποδομών και Μεταφορών της Ελλάδας για την άμεση ανάθεση νέας σύμβασης παροχής δημόσιας υπηρεσίας για τη δεκαπενταετία που εκτείνεται από το 2021 έως το 2035. Το συνολικό τίμημα της σύμβασης καθορίστηκε σε 750 εκατομμύρια ευρώ (ετήσια μέγιστη επιδότηση ίση με 50 εκατομμύρια ευρώ, σύμφωνα με την ισχύουσα ΥΔΥ μέχρι το 2020).

25 Λοιπά έσοδα

Τα Λοιπά Έσοδα περιλαμβάνουν:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	2019	2018	Μεταβολή
Έσοδα από ανταλλαγή τροχαίου υλικού	1.273.857,40	318.905,85	954.951,55
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	910.256,24	1.566.934,12	(656.677,88)
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	923.735,13	747.073,29	176.661,84
Σύνολο	3.107.848,77	2.632.913,26	474.935,51

Το κονδύλι «Έσοδα από ανταλλαγή τροχαίου υλικού» εμφανίζεται αυξημένο κυρίως λόγω του ότι η Εταιρεία διενέργησε πρόβλεψη εσόδου για την περίοδο 8/2017 – 12/2019 στα πλαίσια διμερούς συνεργασίας με τον εθνικό σιδηροδρομικό οργανισμό της Βόρειας Μακεδονίας.

26 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι Αμοιβές και έξοδα προσωπικού περιλαμβάνουν:

	2019	2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	25.850.831,00	22.379.569,37	3.471.261,63
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	6.259.348,88	5.572.455,02	686.893,86
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	386.058,47	445.784,17	(59.725,70)
Αποζημιώσεις απολύσεως ή εξόδου εμμίσθου προσωπικού	504.351,18	185.608,23	318.742,95
Σύνολο	33.000.589,53	28.583.416,79	4.417.172,74

Η αύξηση στο κονδύλι Αμοιβές και έξοδα προσωπικού οφείλεται κυρίως στην συγχώνευση με την εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε..

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τον μέσο όρο εργατικού δυναμικού της Εταιρείας κατανεμημένο ανά κατηγορία:

	2019	2018	Μεταβολή
Προσωπικό			
Διευθυντές	24	13	11
Λοιπό προσωπικό	1.260	659	601
Σύνολο	1.284	672	612
Εκ των οποίων προερχόμενοι από ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.:			
Διευθυντές	10	-	10
Λοιπό προσωπικό	630	-	630
Σύνολο ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.	640	-	640

27 Πρώτες ύλες, αναλώσιμα, προμήθειες και εμπορεύματα

Το εν λόγω κονδύλι αναλύεται ως εξής:

	2019	2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Αναλώσεις ανταλλακτικών τροχαίου υλικού	1.725.675,84	-	1.725.675,84
Ηλεκτρική ενέργεια έλξης	5.826.826,35	4.333.375,32	1.493.451,03
Αναλώσεις καυσίμων	13.118.521,33	16.616.410,50	(3.497.889,17)
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	20.671.023,52	20.949.785,82	(278.762,31)

28 Κόστος παροχής υπηρεσιών

Το υπόλοιπο το οποίο αναφέρεται στις οικονομικές καταστάσεις αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	2019	2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Συντήρηση τροχαίου υλικού	17.940.413,21	24.344.671,54	(6.404.258,33)
Τέλη χρήσης δικτύου	16.093.254,85	15.593.976,19	499.278,66
Ενοίκια για χρήση τροχαίου υλικού	-	13.595.073,00	(13.595.073,00)
Καθαρισμοί τροχαίου υλικού	1.418.830,15	1.220.771,24	198.058,91
Ασφάλιστρα	364.144,20	481.331,97	(117.187,77)
Φόροι-τέλη	1.140.641,97	390.697,22	749.944,75
Προμήθειες πρακτόρων	3.168.764,44	2.300.926,59	867.837,85
Λοιπές αμοιβές τρίτων	3.593.062,38	2.313.360,62	1.279.701,76
Λοιπά έξοδα	4.436.994,25	4.674.206,04	(237.211,79)
Σύνολο	48.156.105,45	64.915.014,41	(16.758.908,96)

Η μείωση στο κονδύλι συντήρηση τροχαίου υλικού οφείλεται κυρίως στην συγχώνευση με την εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.. Οι σχετικές δαπάνες έχουν αντικατασταθεί, για το τελευταίο τρίμηνο του έτους, από τα λειτουργικά έξοδα της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε..

Η μείωση στο κονδύλι ενοίκια για χρήση τροχαίου υλικού και η αύξηση στο κονδύλι αποσβέσεις για την περίοδο 1/1/2019 - 30/9/2019 οφείλεται στην εφαρμογή, από 1.1.2019, του Δ.Π.Χ.Α. 16.

29 Κόστος μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων

Το Κόστος μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως εξής:

	2019	2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Κόστος ενοικίων	933.125,51	905.040,58	28.084,93
Σύνολο	933.125,51	905.040,58	28.084,93

Την 31^η Δεκεμβρίου 2019, το κόστος μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων ανερχόταν σε Ευρώ 933.125,51 και περιλάμβανε δαπάνες που σχετιζόνταν με βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (λιγότερο από 12 μήνες), μισθώσεις μικρής αξίας (μικρότερες ή ίσες με € 5.000), και έξοδα που δεν περιλαμβάνονται στις χρηματοδοτικές μισθώσεις (IFRS 16).

30 Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα Λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	2019	2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Έξοδα μισθοδοσίας	577.639,03	216.496,48	361.142,55
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	1.826.281,58	2.076.965,60	(250.684,02)
Συμπληρωματική συντήρηση τροχαίου υλικού και υποδομής προηγούμενων χρήσεων	319.454,00	-	319.454,00
Τόκοι υπερημερίας	216.655,64	140.356,34	76.299,30
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	47.080,51	164.142,75	(117.062,24)
Έξοδα από ανταλλαγή τροχαίου υλικού	2.487.379,73	1.774.241,11	713.138,62
Σύνολο	5.474.490,49	4.372.202,28	1.102.288,21

Το κονδύλι Έξοδα μισθοδοσίας εμφανίζεται αυξημένο, λόγω αύξησης των καταβολών αναδρομικών ποσών προηγούμενων ετών.

31 Προβλέψεις και διαγραφές

Οι προβλέψεις και διαγραφές αναλύονται ως εξής:

	2019	2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	1.425.676,33	2.962.838,31	(1.537.161,98)
Αντιστροφή προβλέψεων για δικαστικές υποθέσεις	(2.456.874,36)	-	2.456.874,36
Σύνολο δικαστικών υποθέσεων	(1.031.198,03)	2.962.838,31	(3.994.036,34)
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	1.400.307,47	1.592.939,73	(192.632,26)
Διαγραφές	406.062,56	-	406.062,56
Σύνολο	775.172,00	4.555.778,04	(3.780.606,04)

32 Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	2019	2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Αποσβέσεις άυλων παγίων	146.512,78	92.028,50	54.484,28
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	372.064,07	248.651,91	123.412,16
Αποσβέσεις δικαιωμάτων μίσθωσης ενσώματων παγίων	13.753.429,94	-	13.753.429,94
Σύνολο	14.272.006,79	340.680,41	13.931.326,38

33 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα περιλαμβάνουν:

	2019	2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Τόκοι τραπεζικών καταθέσεων	590.352,72	976.351,26	(385.998,54)
Σύνολο	590.352,72	976.351,26	(385.998,54)

34 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα περιλαμβάνουν:

	2019	2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Τόκοι δανειακών υποχρεώσεων	654.918,75	-	654.918,75
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις ενσώματων παγίων	1.946.240,35	-	1.946.240,35
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	255.383,89	189.424,97	65.958,92
Σύνολο	2.856.542,99	189.424,97	2.667.118,02

Η αύξηση στα χρηματοοικονομικά έξοδα οφείλεται στον υπολογισμό τόκων για υποχρεώσεις μίσθωσης ενσώματων παγίων βάσει της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16 από 1.1.2019, καθώς και από τον λογισμό τόκων επί του δανείου που έλαβε η Εταιρεία από την εταιρεία FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.p.A. το 2019.

35 Φορολογία Εισοδήματος

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

Ως εκ τούτου, όσον αφορά το έτος 2017, η Εταιρεία απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος για την περίοδο έως 13.9.2017, ήτοι έως την ημερομηνία ιδιωτικοποίησης της Εταιρείας, όπως επιβεβαιώθηκε και με το έγγραφο ΑΑΔΕ με αρ. πρωτ. ΔΕΑΦ Β 1024792 ΕΞ 2018 / 13.2.2018. Με την εν λόγω απόφαση προσδιορίζεται ότι για το χρονικό διάστημα από 14.09.2017 και εφεξής η εταιρεία ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. θα φορολογείται για το εισόδημα που αποκτά σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 45, 47 και επόμενων του Ν. 4172/2013 (Κώδικας Φορολογίας Εισοδήματος).

Δεδομένου ότι η Εταιρεία, κατά τις προηγούμενες χρήσεις (έως 13/09/2017) απαλλασσόταν του φόρου εισοδήματος δεν είχε αναγνωρίσει αναβαλλόμενο φόρο. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές με τους οποίους αναμένεται να γίνει η τακτοποίηση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων.

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

Η Εταιρεία για τις χρήσεις 2012 και 2013 έχει υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών με βάση τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν. 2238/ 1994 και για τις χρήσεις 2014, 2015, 2016 και 2017 με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65 α Ν. 4174/ 2013. Η Εταιρεία έλαβε Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης με επιφύλαξη για τις χρήσεις 2012-2014, Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη για τη χρήση 2015 και Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης με ζητήματα έμφρασης για τις χρήσεις 2016, 2017 και 2018.

Το δικαίωμα των φορολογικών αρχών να ελέγξουν την χρήση 2013 έχει παραγραφεί.

Επιπρόσθετα, βάσει κριτηρίων ανάλυσης κινδύνου, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές μπορεί να επιλέξουν την Εταιρεία για φορολογικό έλεγχο στο πλαίσιο των ελέγχων που διενεργούν σε εταιρείες που έλαβαν πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη του ορκωτού ελεγκτή. Στην περίπτωση αυτή, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές έχουν το δικαίωμα να διενεργήσουν φορολογικό έλεγχο των χρήσεων που θα επιλέξουν, λαμβάνοντας υπόψη την εργασία για την έκδοση του πιστοποιητικού φορολογικής συμμόρφωσης. Με την υπ' αριθμό 75/0/1118/17.2.2020 εντολή της Γενικής Διεύθυνσης Φορολογικής Διοίκησης του ΚΕΜΕΕΠ και με βάση τις οικείες διατάξεις των άρθρων 5 του Νόμου 4174/2013 γνωστοποιήθηκε στην Εταιρεία μερικός επιτόπιος φορολογικός έλεγχος για το φορολογικό έτος 1/1 – 31/12/2014 για το φορολογικό αντικείμενο της Φορολογίας Εισοδήματος. Η Εταιρεία δεν αναμένει να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις στο πλαίσιο ελέγχου των Ελληνικών φορολογικών αρχών για τις χρήσεις 2013 έως 2018.

Σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας του Νόμου 4174/2013, βρίσκεται σε εξέλιξη η εργασία φορολογικής συμμόρφωσης από τον τακτικό ελεγκτή της χρήσης που έληξε την 31/12/2019 για την ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. και της χρήσης που έληξε την 30/09/2019 για την απορροφώμενη ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.. Δεν προβλέπεται από τα ανωτέρω να υπάρξει σημαντική επίδραση στην Καθαρή Θέση της Εταιρείας.

Ο φορολογικός συντελεστής στην Ελλάδα, που δραστηριοποιείται η Εταιρεία, είναι 24% για τη χρήση 2019.

Η ανάλυση του φόρου εισοδήματος απεικονίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	1/1 – 31/12/2019	1/1 – 31/12/2018
Φόρος Εισοδήματος	1.260.866,38	309.672,55
Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος	307.539,42	(657.844,29)
Προσαρμογή Φόρου Εισοδήματος χρήσης 2018	283.521,06	-
Φόρος εισοδήματος σε Κατάσταση Αποτελεσμάτων	1.851.926,87	(348.171,74)

36 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

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

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

Επίδικες Υποθέσεις

Έναντι της Εταιρείας εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις οι οποίες ανερχόνται σε ποσό Ευρώ 68.816.657,16.

Όσον αφορά τις παραπάνω δικαστικές διεκδικήσεις τρίτων κατά της Εταιρείας, έχει σχηματιστεί πρόβλεψη συνολικού ποσού ευρώ 8.387.010,87, η οποία κρίνεται επαρκής.

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.

Ενδεχόμενες απαιτήσεις

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

Μη οριστικοποιημένες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Τιμολογήσεις τελών χρήσεως υποδομής της εταιρείας Ο.Σ.Ε Α.Ε. προς την εταιρεία ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.

Σε ότι αφορά τις συναλλαγές και τα υπόλοιπα με την Ο.Σ.Ε Α.Ε., η Εταιρεία έχει εγείρει συγκεκριμένες αντιρρήσεις για τιμολογήσεις που αφορούν τη χρήση του 2018 και την εκκαθάριση χρήσης 2017, οι οποίες κατά την άποψη της Εταιρείας οφείλονται σε λανθασμένους υπολογισμούς της εταιρείας Ο.Σ.Ε Α.Ε..

Για την περίοδο 1/1/2017 - 31/12/2017, σύμφωνα με τον έλεγχο των κοστολογικών στοιχείων που πραγματοποίησε η ΤΡΑΙΝΟΣΕ σχετικά με τα τέλη χρήσης του δικτύου, προέκυψε εσφαλμένος υπολογισμός των τελών για ορισμένους τύπους συρμών. Ως αποτέλεσμα, η ΤΡΑΙΝΟΣΕ ζήτησε να εκδοθεί ένα χρεωστικό τιμολόγιο ύψους Ευρώ 133.250,13, για το οποίο έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη στα βιβλία της Εταιρείας.

Στις 31.7.2018 η εταιρεία ΟΣΕ Α.Ε. εξέδωσε τιμολόγιο υπ' αριθμόν 964 προς την Εταιρεία συνολικής αξίας Ευρώ 1.545.625,50. Το εν λόγω τιμολόγιο αφορά αποκατάσταση ζημιών λόγω εκτροχιασμού αμαξοστοιχίας. Η ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε., βάσει πορίσματος επιτροπής (Αρ.Πρωτοκ.:1750344/8.10.2015) για το ανωτέρω συμβάν, δεν αποδέχθηκε την χρέωση και επέστρεψε το τιμολόγιο στην εταιρεία ΟΣΕ Α.Ε. (Αρ.Πρωτοκ.: 6874/15/T2 – 10.9.2018).

Τιμολογήσεις ποσού Ευρώ 986.439,91 (με ΦΠΑ) που έχει κάνει η ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. προς την εταιρεία ΟΣΕ Α.Ε. και αφορούν σε έργα επί του δικτύου και έχουν εκτελεσθεί εντός του 2018, δεν έχουν γίνει αποδεκτά από τον ΟΣΕ Α.Ε.. Από το ποσό αυτό, τιμολόγια συνολικού ύψους Ευρώ 976.272,15 αφορούν σε υπηρεσίες που έχουν τιμολογηθεί σύμφωνα με την τιμολογιακή πολιτική της εταιρείας ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. Επισημαίνεται ότι οι ίδιες υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί στην εταιρεία ΟΣΕ Α.Ε. κατά τα έτη 2017 και 2019 τιμολογήθηκαν σύμφωνα με τα ίδια προβλεπόμενα τιμολογιακά μέτρα, και έγιναν αποδεκτά από την εταιρεία ΟΣΕ Α.Ε.. Για τον λόγο αυτό, δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη επισφάλειας καθώς αναμένεται η είσπραξη του συνόλου της απαίτησης με όλα τα δυνατά νομικά μέσα που διαθέτει η Εταιρεία.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η RAILCARGO LOGISTICS GOLDAIR A.E. υπέβαλε αίτηση ενώπιον της Ελληνικής Ρυθμιστικής Αρχής Σιδηροδρόμων κατά της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.. Η RAILCARGO υποστηρίζει ότι η ΤΡΑΙΝΟΣΕ δεν συμμορφώνεται με τις διατάξεις του δικαίου περί ανταγωνισμού (μέσω της άρνησής της να παράσχει ορισμένες υπηρεσίες καθώς και την υπερβολική τιμολόγηση στη σύμβαση παροχής υπηρεσιών συντήρησης). Η ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. απορρίπτει τα εν λόγω επιχειρήματα και τα θεωρεί αβάσιμα. Η Εταιρεία υπέβαλε την υπεράσπισή της στις 10.2.2020.

37 Αμοιβή για Ελεγκτικές υπηρεσίες

Η αμοιβή σχετικά με παρασχεθείσες ελεγκτικές υπηρεσίες τακτικού ελέγχου και φορολογικού πιστοποιητικού χρήσης 2019 είναι ίση με ποσό Ευρώ 105.000,00 πλέον ΦΠΑ 24%.

38 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 αναλύονται ως εξής:

	2019	2018	Ποσά σε Ευρώ Μεταβολή
Αμοιβές & λοιπές παροχές μελών Δ.Σ.	109.999,92	88.611,12	21.388,80
Αμοιβές & λοιπές παροχές διευθυντικών στελεχών	975.954,71	594.910,14	381.044,57
Σύνολο	1.085.954,63	683.321,26	402.433,37

39 Συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε και των συνδεδεμένων μερών πραγματοποιούνται σύμφωνα με την Αρχή των Ίσων Αποστάσεων. Σκοπός είναι η διασφάλιση της αμοιβαίας οικονομικής ευκολίας, σύμφωνα με τις συνήθεις συνθήκες της αγοράς, προσδιοριζόμενες με τη βοήθεια εξωτερικών συμβούλων.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές σκοπεύουν στην δημιουργία αποδοτικότητας και δίνουν αξία στον όμιλο FS.

Οι συναλλαγές πραγματοποιούνται σύμφωνα με την αστική και φορολογική νομοθεσία, υπό τις οδηγίες του ομίλου εφαρμόζοντας τις διαδικασίες διοικητικής λογιστικής.

Η εταιρεία ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. αποτελεί συνδεδεμένο μέρος για την περίοδο 1/4/2019 – 30/9/2019. Ως εκ τούτου δεν παρουσιάζονται αλλαγές και υπόλοιπα στην συγκριτική περίοδο της χρήσης 2018.

Οι σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις 2019 και 2018 αναλύονται στους κατωτέρω πίνακες:

Οικονομικές, εμπορικές και λοιπές συναλλαγές

							Ποσά σε Ευρώ	
							31.12.2019	2019
Επωνυμία	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΔΑΝΕΙΑ	ΑΓΟΡΕΣ ΠΑΓΙΩΝ	ΤΟΚΟΙ ΔΑΝΕΙΩΝ	ΕΞΟΔΑ	ΕΣΟΔΑ	
Μητρικές εταιρείες								
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.p.A.	-	152.033,33	23.000.000,00	-	654.918,75	242.033,33	-	
TRENITALIA/CORP S.p.A.	-	11.875.000,00	-	11.875.000,00	-	-	-	
Λοιπές εταιρείες								
ΟΣΕ Α.Ε.	8.174.724,50	19.810.884,90	-	-	-	23.881.140,20	1.493.370,94	
ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε.	10.910.136,16	30.004.045,09	-	-	-	14.393.820,02	8.806.001,53	
MERCITALIA	-	97.977,00	-	-	-	-	-	
ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.	-	-	-	-	-	15.727.704,46	24.159,63	
Σύνολο	19.084.860,66	61.939.940,32	23.000.000,00	11.875.000,00	654.918,75	54.244.698,01	10.323.532,10	

							Ποσά σε Ευρώ	
							31.12.2018	2018
Επωνυμία	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΔΑΝΕΙΑ	ΑΓΟΡΕΣ ΠΑΓΙΩΝ	ΤΟΚΟΙ ΔΑΝΕΙΩΝ	ΕΞΟΔΑ	ΕΣΟΔΑ	
Μητρικές εταιρείες								
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.p.A.	-	50.000,00	-	-	-	232.672,00	-	
TRENITALIA/CORP S.p.A.	-	-	-	-	-	11.228,49	-	
Λοιπές εταιρείες								
ΟΣΕ Α.Ε.	1.854.992,82	22.723.260,45	-	-	-	21.910.620,72	1.012.206,54	
ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε.	2.618,88	22.513.916,75	-	-	-	13.400.671,98	2.112,00	
MERCITALIA	-	97.977,00	-	-	-	195.954,00	-	
Σύνολο	1.857.611,70	45.385.154,20				35.751.147,19	1.014.318,54	

40 Εγγυήσεις και δεσμεύσεις

Την 31^η Δεκεμβρίου 2019 οι χορηγηθείσες εγγυήσεις για εξασφάλιση απαιτήσεων ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 5.046.946,23 (έναντι ποσού Ευρώ 4.436.905,31 την 31/12/2018) και οι δεσμεύσεις ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 50.954.152,96.

Οι δεσμεύσεις αναλύονται ως εξής:

Αιτιολογία	2019	Περίοδος
Ανακαίνιση εγκαταστάσεων κτηρίου Πετμεζά	1.197.500,00	1 έτος
Αγορά τροχαίου υλικού	35.625.000,00	2-5 έτη
Δεσμεύσεις προοριζόμενες για την αγορά υλικών	14.131.652,96	1 έτος
Σύνολο	50.954.152,96	

41 Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις διαχωρισμένες ανά δραστηριότητα

Με βάση τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 8 του π.δ. 41/2005 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 για τις δραστηριότητες που αφορούν την παροχή υπηρεσιών σιδηροδρομικής μεταφοράς επιβατών και μεταφοράς φορτίου.

Παρακάτω παρουσιάζονται τα αποτελέσματα της Εταιρείας λογιστικά διαχωρισμένα για την περίοδο 1/1/2019 έως 31/12/2019, όπως αυτά προκύπτουν με βάση την από 17.12.2015 σύμβαση Υ.Δ.Υ. μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Εταιρείας ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε..

Στις 05.08.2017 υπογράφηκε τροποποίηση της σύμβασης παροχής δημόσιας υπηρεσίας μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Εταιρείας ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. αποσαφηνίζοντας τους όρους της αρχικής σύμβασης. Ειδικότερα καθορίζονται οι δαπάνες που αναγνωρίζονται στα επιδοτούμενα δρομολόγια καθώς και λοιπά τεχνικά ζητήματα της εφαρμογής της.

Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (1/1-31/12/2019)

Ποσά σε €'	ΣΥΝΟΛΙΚΑ	ΕΠΙΒΑΤΕΣ	ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	ΛΕΩΦΟΡΕΙΑ	ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΙΝΗΣΗΣ	ΜΗ ΚΑΤΑΝΕΜΗΜΕΝΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΣΕ	ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό							
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.536.836,95	352.618,10	65.730,74	5.446,44	-	-	1.113.041,67
Ενσώματα πάγια	19.364.944,13	10.635.794,34	1.982.594,18	164.277,66	-	-	6.582.277,96
Ενσώματα πάγια με χρηματοδοτική μίσθωση	80.236.803,00	33.293.832,03	6.206.227,34	514.247,63	-	-	40.222.496,00
Ανταλλακτικά τροχαίου υλικού	16.669.130,63	-	-	-	-	-	16.669.130,63
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	891.978,03	735.686,39	137.137,62	11.363,22	-	-	7.790,80
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	2.199.471,54	955.501,96	178.112,94	14.758,43	-	-	1.051.098,21
Σύνολο	120.899.164,28	45.973.432,82	8.569.802,82	710.093,37	-	-	65.645.835,27
Κυκλοφορούν ενεργητικό							
Αποθέματα	2.693.950,16	866.566,51	468.997,76	49.053,29	14.043,54	-	1.295.289,05
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.643.776,33	(356.311,91)	883.155,57	(10.623,45)	(7.497,67)	0,00	4.135.053,79
Απαιτήσεις/(υποχρεώσεις) από/προς λοιπούς κλάδους	-	(763.288,54)	-	-	763.288,54	-	-
Λοιπές Απαιτήσεις	35.727.856,35	29.674.325,43	3.834.905,61	226.652,67	35.663,09	2.549.343,65	(593.034,10)
Φορολογικές απαιτήσεις	9.981.770,78	8.290.514,59	1.071.409,05	63.323,00	9.963,68	712.244,36	(165.683,90)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	50.614.284,49	(0,00)	25.407.221,41	391.558,85	24.367.577,57	-	447.926,66
Σύνολο	103.661.638,12	37.711.806,08	31.665.689,41	719.964,36	25.183.038,76	3.261.588,01	5.119.551,50
Σύνολο ενεργητικού	224.560.802,39	83.685.238,90	40.235.492,23	1.430.057,73	25.183.038,76	3.261.588,01	70.765.386,77
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Μετοχικό κεφάλαιο	34.406.509,10	(26.474.972,06)	(3.448.051,46)	(91.967,38)	-	-	64.421.500,00
Αποθεματικά κεφάλαια	(2.199.904,35)	8.208.916,90	1.069.118,00	28.514,93	-	-	(11.506.454,19)
Ειδικό Αποθεματικό Ν.3891/2010	-	-	-	-	-	-	-
Ειδικό αποθεματικό λόγω συγχώνευσης με ΕΕΣΣΤΥ	-	-	-	-	-	-	0,00
Αποτελέσματα εις νέο	(4.374.923,57)	(4.020.325,99)	2.375.903,09	(173.096,12)	25.162.930,88	(864.814,29)	(26.855.521,15)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	27.831.681,17	(22.286.381,14)	(3.030,37)	(236.548,57)	25.162.930,88	(864.814,29)	26.059.524,66
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	6.601.179,00	2.746.082,72	511.891,02	42.415,26	-	-	3.300.790,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	21.000.000,00	17.473.012,16	3.257.104,37	269.883,47	-	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις βάσει χρηματοδοτικής μίσθωσης	64.334.814,00	21.665.386,85	4.038.595,38	334.637,77	-	-	38.296.194,00
Λοιπές Προβλέψεις	10.680.832,92	8.020.682,42	1.495.117,13	123.885,32	-	-	1.041.148,06
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.150.333,33	56.856,62	80.598,51	878,19	-	-	1.012.000,00
Σύνολο	103.767.159,25	49.962.020,77	9.383.306,41	771.700,01	-	-	43.650.132,06
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	51.521.713,90	38.790.993,53	7.133.553,32	591.082,55	0,00	-	5.006.084,50
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	17.082.365,00	12.146.724,68	2.264.243,26	187.615,06	0,00	-	2.483.782,00
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	2.000.000,00	416.446,79	1.761.846,02	9.541,77	1.651,04	338.814,53	(528.300,13)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	22.357.883,07	4.655.434,28	19.695.573,60	106.666,90	18.456,83	3.787.587,77	(5.905.836,32)
Σύνολο	92.961.961,97	56.009.599,27	30.855.216,19	894.906,28	20.107,87	4.126.402,30	1.055.730,05
Σύνολο Υποχρεώσεων	196.729.121,22	105.971.620,04	40.238.522,60	1.666.606,30	20.107,87	4.126.402,30	44.705.862,11
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	224.560.802,39	83.685.238,90	40.235.492,23	1.430.057,73	25.183.038,76	3.261.588,01	70.765.386,77

Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (1/1-31/12/2018)

<i>Ποσά σε €'</i>	ΣΥΝΟΛΙΚΑ	ΕΠΙΒΑΤΕΣ	ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	ΛΕΩΦΟΡΕΙΑ	ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΙΝΗΣΗΣ	ΜΗ ΚΑΤΑΝΕΜΗΜΕΝΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΟΣΕ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό						
Ενσώματα πάγια	653.842,60	540.945,41	94.930,59	17.966,60	0,00	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	413.770,65	342.326,03	60.074,85	11.369,77	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	883.636,67	731.061,60	128.294,11	24.280,96	0,00	0,00
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1.408.844,29	1.155.954,85	209.791,00	43.098,43	0,00	0,00
Σύνολο	3.360.094,21	2.770.287,89	493.090,56	96.715,77	0,00	0,00
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Αποθέματα	1.300.944,88	868.806,47	374.565,60	45.339,14	12.233,67	0,00
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	3.188.162,35	997.589,78	2.200.343,65	(2.273,41)	(7.497,67)	0,00
Απαιτήσεις/(υποχρεώσεις) από/προς λοιπούς κλάδους	0,00	(4.625.963,59)	0,00	(48.376,91)	4.674.340,50	0,00
Λοιπές Απαιτήσεις	71.927.677,05	63.187.088,05	6.987.220,58	1.681.117,50	72.250,93	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	27.806.555,94	0,00	3.170.927,67	0,00	24.630.915,89	0,00
Σύνολο	104.223.340,22	60.427.520,70	12.733.057,49	1.680.518,71	29.382.243,31	0,00
Σύνολο ενεργητικού	107.583.434,43	63.197.808,59	13.226.148,05	1.777.234,48	29.382.243,31	0,00
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μετοχικό κεφάλαιο	34.406.509,10	30.348.547,17	3.952.538,73	105.423,20	0,00	0,00
Αποθεματικά κεφάλαια	13.094,15	11.549,80	1.504,23	40,12	0,00	0,00
Ειδικό Αποθεματικό Ν.3891/2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα εις νέο	(8.169.484,00)	(34.274.052,86)	(1.908.824,13)	(471.364,49)	29.349.571,76	(864.814,29)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	26.250.119,25	(3.913.955,90)	2.045.218,84	(365.901,16)	29.349.571,76	(864.814,29)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	2.722.411,00	2.252.339,91	395.263,47	74.807,62	0,00	0,00
Λοιπές Προβλέψεις	10.807.347,10	8.867.413,82	1.609.322,07	330.611,21	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	70.000,00	0,00	70.000,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	13.599.758,10	11.119.753,73	2.074.585,54	405.418,83	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	60.159.051,31	51.299.723,97	7.397.233,08	1.462.094,26	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.574.505,77	4.692.286,79	1.709.110,58	275.622,55	32.671,55	864.814,29
Σύνολο	67.733.557,08	55.992.010,76	9.106.343,67	1.737.716,82	32.671,55	864.814,29
Σύνολο Υποχρεώσεων	81.333.315,18	67.111.764,49	11.180.929,21	2.143.135,64	32.671,55	864.814,29
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	107.583.434,43	63.197.808,59	13.226.148,05	1.777.234,48	29.382.243,31	0,00

Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (1/1-31/12/2019) σύμφωνα με την σύμβαση ΥΔΥ

ΕΣΟΔΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΑ	ΕΠΙΒΑΤΕΣ Υ.Δ.Υ.	ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ	% ΕΠΙΜ/ΣΜΟΥ ΕΠΙΒΑΤΕΣ Υ.Δ.Υ.	% ΕΠΙΜ/ΣΜΟΥ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	% ΕΠΙΜ/ΣΜΟΥ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	72.459.149,97	55.787.181,43	13.891.354,74	2.271.144,06	509.469,74			
ΕΣΟΔΑ Υ.Δ.Υ.	50.000.000,00	50.000.000,00	-	-	-			
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	3.107.848,77	528.630,19	1.374.140,12	576.042,42	629.036,04			
ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	3.911.396,50	-	-	3.910.822,74	573,76			
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ	129.478.395,24	106.315.811,62	15.265.494,86	6.758.009,22	1.139.079,54			
ΕΞΟΔΑ								
ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	(33.000.589,54)	(25.285.813,88)	(2.322.166,58)	(1.060.742,76)	(4.331.866,32)	88,20%	8,10%	3,70%
ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ ΓΙΑ ΔΑΝΕΙΖΟΜΕΝΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	(176.520,37)	(137.474,06)	(32.303,23)	(6.743,08)	-	77,88%	18,30%	3,82%
ΚΑΥΣΙΜΑ	(13.118.521,33)	(11.560.041,00)	(1.338.089,18)	(220.391,16)	-	88,12%	10,20%	1,68%
ΑΝΑΛΩΣΕΙΣ ΛΟΙΠΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	(1.725.675,84)	-	-	-	(1.725.675,84)			
ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(17.940.413,21)	(23.816.249,82)	(1.386.424,37)	(5.041,54)	7.267.302,52	94,48%	5,50%	0,02%
ΤΕΛΗ ΧΡΗΣΗΣ ΔΙΚΤΥΟΥ	(16.093.254,85)	(15.301.466,71)	(788.569,49)	(3.218,65)	-	95,08%	4,90%	0,02%
ΕΝΟΙΚΙΑ ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	-	-	-	-	-	85,24%	14,76%	0,00%
ΚΑΘΑΡΙΣΜΟΙ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(1.418.830,15)	(1.104.984,92)	(259.645,92)	(54.199,31)	-	77,88%	18,30%	3,82%
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΈΛΞΗΣ	(5.826.826,35)	(4.665.494,16)	(980.753,16)	-	(180.579,03)	82,63%	17,37%	0,00%
ΕΝΟΙΚΙΑ ΚΤΙΡΙΩΝ	(252.171,93)	(132.472,98)	(31.128,09)	(6.497,78)	(82.073,09)	77,88%	18,30%	3,82%
ΕΝΟΙΚΙΑ ΜΕΤ. ΜΕΣΩΝ	(680.953,58)	(528.379,65)	(124.157,01)	(25.916,93)	(2.500,00)	77,88%	18,30%	3,82%
ΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΓΜΑΤΗ ΤΡΟΧ. ΥΛΙΚΟΥ	(2.274.644,22)	-	(2.274.644,22)	-	-	0,00%	100,00%	0,00%
ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	(364.144,20)	(281.111,50)	(66.054,70)	(13.788,47)	(3.189,53)	77,88%	18,30%	3,82%
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ-ΟΣΕ	-	(50.413,87)	(11.846,10)	(2.472,79)	64.732,76	77,88%	18,30%	3,82%
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	(3.199.846,27)	(2.491.774,25)	(585.509,36)	(122.221,08)	(341,58)	77,88%	18,30%	3,82%
ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ (ΚΩΔ 61)	(3.427.068,81)	(1.980.626,37)	(465.401,42)	(97.149,37)	(883.891,65)	77,88%	18,30%	3,82%
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	(2.920.113,38)	(2.274.184,30)	(534.380,75)	(111.548,33)	-	77,88%	18,30%	3,82%
ΔΑΠΑΝΕΣ ΦΥΛΑΞΗΣ	(165.993,57)	(129.275,79)	(30.376,82)	(6.340,95)	-	77,88%	18,30%	3,82%
ΤΟΚΟΙ & ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(1.334.598,00)	(1.137.611,34)	(196.986,66)	-	-	85,24%	14,76%	0,00%
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(12.794.331,00)	(10.905.887,74)	(1.888.443,26)	-	-	85,24%	14,76%	0,00%
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ (ΚΩΔ 61.02)	(248.651,06)	(194.230,67)	(45.639,72)	(9.526,98)	746,31	77,88%	18,30%	3,82%
ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ (ΚΩΔ 62)	(2.546.627,55)	(2.069.152,45)	(486.203,00)	(101.491,56)	110.219,46	77,88%	18,30%	3,82%
ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ (ΚΩΔ 63)	(1.140.641,97)	(746.910,62)	(175.506,73)	(36.635,83)	(181.588,79)	77,88%	18,30%	3,82%
ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ (ΚΩΔ 64)	(1.713.846,33)	(1.050.058,94)	(246.952,94)	(51.674,49)	(365.159,96)	77,88%	18,30%	3,82%
ΤΟΚΟΙ & ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ	(1.521.944,99)	-	-	(1.105.045,73)	(416.899,26)	0,00%	0,00%	100,00%
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	(1.477.675,79)	(736.375,29)	(173.031,17)	(36.119,08)	(532.150,25)	77,88%	18,30%	3,82%
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	(775.172,00)	-	-	(604.072,41)	(171.099,59)	0,00%	0,00%	100,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	(126.139.056,28)	(106.579.990,32)	(14.444.213,87)	(3.680.838,27)	(1.434.013,83)			
ΑΠΟΤΕΛΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	3.339.338,96	(264.178,69)	821.280,99	3.077.170,95	(294.934,29)			
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	(1.851.926,85)	157.808,60	(490.596,74)	(1.838.165,07)	319.026,35			
ΑΠΟΤΕΛΣΜΑ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	1.487.412,11	(106.370,09)	330.684,25	1.239.005,88	24.092,06			

Μετά την συγχώνευση με την ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. την 30.9.2019 η Εταιρεία απέκτησε πρόσθετο κλάδο συντήρησης. Το ποσό των Ευρώ 7.267.302,52 αφορά σε κόστος συντήρησης από την ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. για το διάστημα 1/10 – 31/12/2019. Το ποσό αυτό λαμβάνεται υπόψη στην στήλη Επιβάτες ΥΔΥ προκειμένου να υπολογιστεί το ποσό της επιχορήγησης.

Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (1/1-31/12/2018)

<u>ΕΣΟΔΑ</u>	<u>ΣΥΝΟΛΙΚΑ</u>	<u>ΕΠΙΒΑΤΕΣ Υ.Δ.Υ.</u>	<u>ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ</u>	<u>ΛΟΙΠΑ</u>	<u>% ΕΠΙΜ/ΣΜΟΥ</u> <u>ΕΠΙΒΑΤΕΣ Υ.Δ.Υ.</u>	<u>%</u> <u>ΕΠΙΜ/ΣΜΟΥ</u> <u>ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ</u>	<u>%</u> <u>ΕΠΙΜ/ΣΜΟΥ</u> <u>ΛΟΙΠΩΝ</u> <u>ΕΣΟΔΩΝ</u>
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	63.873.291,58	48.100.163,68	13.429.821,91	2.343.305,99			
ΕΣΟΔΑ Υ.Δ.Υ.	50.000.000,00	50.000.000,00	-	-			
ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	2.890.649,26	73.801,08	327.941,74	2.488.906,44			
ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	976.351,26	-	-	976.351,26			
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ	117.740.292,10	98.173.964,76	13.757.763,65	5.808.563,69			
ΕΞΟΔΑ							
ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	(28.841.152,79)	(25.437.896,76)	(2.336.133,38)	(1.067.122,65)	88,20%	8,10%	3,70%
ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ ΓΙΑ ΔΑΝΕΙΖΟΜΕΝΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	(354.845,40)	(276.353,60)	(64.936,71)	(13.555,09)	77,88%	18,30%	3,82%
ΚΑΥΣΙΜΑ	(16.616.410,50)	(14.642.380,94)	(1.694.873,87)	(279.155,70)	88,12%	10,20%	1,68%
ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(24.344.671,54)	(23.000.845,67)	(1.338.956,93)	(4.868,93)	94,48%	5,50%	0,02%
ΤΕΛΗ ΧΡΗΣΗΣ ΔΙΚΤΥΟΥ	(15.593.976,19)	(14.826.752,56)	(764.104,83)	(3.118,80)	95,08%	4,90%	0,02%
ΕΝΟΙΚΙΑ ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(13.595.073,00)	(11.588.440,23)	(2.006.632,77)	-	85,24%	14,76%	0,00%
ΚΑΘΑΡΙΣΜΟΙ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(1.220.771,24)	(950.736,64)	(223.401,14)	(46.633,46)	77,88%	18,30%	3,82%
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΈΛΕΞ	(4.333.375,32)	(3.580.668,03)	(752.707,29)	-	82,63%	17,37%	0,00%
ΕΝΟΙΚΙΑ ΚΤΙΡΙΩΝ	(278.893,90)	(217.202,57)	(51.037,58)	(10.653,75)	77,88%	18,30%	3,82%
ΕΝΟΙΚΙΑ ΜΕΤ. ΜΕΣΩΝ	(626.146,68)	(487.643,03)	(114.584,84)	(23.918,80)	77,88%	18,30%	3,82%
ΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΤΡΟΧ. ΥΛΙΚΟΥ	(1.774.241,11)	-	(1.774.241,11)	-	0,00%	100,00%	0,00%
ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	(481.331,97)	(374.861,34)	(88.083,75)	(18.386,88)	77,88%	18,30%	3,82%
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ-ΟΣΕ	(99.463,76)	(77.462,38)	(18.201,87)	(3.799,52)	77,88%	18,30%	3,82%
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	(2.597.961,17)	(2.023.292,16)	(475.426,89)	(99.242,12)	77,88%	18,30%	3,82%
ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ (ΚΩΔ 61)	(2.313.360,62)	(1.801.645,25)	(423.344,99)	(88.370,38)	77,88%	18,30%	3,82%
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ (ΚΩΔ 61.02)	(2.300.926,59)	(1.791.961,63)	(421.069,57)	(87.895,40)	77,88%	18,30%	3,82%
ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ (ΚΩΔ 62)	(2.159.224,09)	(1.681.603,72)	(395.138,01)	(82.482,36)	77,88%	18,30%	3,82%
ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ (ΚΩΔ 63)	(390.697,22)	(304.274,99)	(71.497,59)	(14.924,63)	77,88%	18,30%	3,82%
ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ (ΚΩΔ 64)	(2.060.672,79)	(1.604.851,97)	(377.103,12)	(78.717,70)	77,88%	18,30%	3,82%
ΤΟΚΟΙ & ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ	(189.424,97)	-	-	(189.424,97)	0,00%	0,00%	100,00%
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	(340.680,41)	(265.321,90)	(62.344,52)	(13.013,99)	77,88%	18,30%	3,82%
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	(4.555.778,04)	-	-	(4.555.778,04)	0,00%	0,00%	100,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	(125.069.079,30)	(104.934.195,37)	(13.453.820,77)	(6.681.063,17)			
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(7.328.787,20)	(6.760.230,61)	303.942,88	(872.499,48)			
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	348.171,74	321.161,09	(14.439,54)	41.450,20			
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	(6.980.615,46)	(6.439.069,52)	289.503,34	(831.049,28)			

42 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.

Αθήνα, 5 Μαρτίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

CAPOSCIUTTI MARCO
Αρ. Διαβ. YA8623900

ΤΣΑΛΙΔΗΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 898125

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΣ

GENTILE LORENZO
CA39478AC

ΓΙΩΡΓΟΣ ΑΝΑΓΝΟΣ
ΑΝ 172276