

TRAINOSE

ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ FSI

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

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2020 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΟΠΩΣ ΕΧΟΥΝ
ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ**

ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΤΙΟΥ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

Διεύθυνση έδρας Εταιρείας: Πετμεζά 13 και Λεωφόρος Συγγρού 41, Αθήνα 117 43, Ελλάδα

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

Άνεση και καθαριότητα

Ανταγωνιστικούς ναύλους

Φιλικό προσωπικό

Υψηλής ποιότητας εμπορευματικές μεταφορές

Το όραμα της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε (εφεξής η «Εταιρεία») 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
30.12.2020**

Πρόεδρος

Dario LO BOSCO

Διευθύνων Σύμβουλος

Φίλιππος ΤΣΑΛΙΔΗΣ

Μέλος

Marco CAPOSCIUTTI

Μέλος

Daniela CAROSIO

Μέλος

Francesca SERRA

Υπεύθυνος για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας

Lorenzo GENTILE

Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΕΥΡΕΤΗΡΙΟ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΟΡΩΝ

ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΚΑΙ ΣΕΒΑΣΜΟΣ ΑΝΘΡΩΠΙΝΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

ΑΣΦΑΛΕΙΑ

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

ΠΕΛΛΑΤΕΣ

ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2020

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών

Καταστάσεων

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
επί των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2020 σύμφωνα με το αρ. 150 του
Ν. 4548/2018**

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 ΜΕΦ - 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 - NIC: 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 ΜΕΦ - 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 στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 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 μέσων / 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

		2020	2019
ROE	NP/EQ*	-53,15%	5,34%
ROI	EBIT/IC*	-0,01%	0,02%
ROS (EBIT MARGIN)	EBIT/OR	-8,94%	1,82%
EBITDA/OPERATING REVENUES (EBITDA MARGIN)	EBITDA/OR	15,09%	13,19%
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ	OR/IC*	125,69%	1191,44%
	NFP/EQ	3,85%	1,93%
IC*:		84.564.380	10.539.069
NIC:		87.494.185	81.634.576
EBITDA:		16.043.601	16.556.492
EQ*:		22.937.939	27.040.900
EQ:		18.044.197	27.831.681
OR:		106.291.345	125.566.999
NR:		-9.591.216	1.487.412
EBIT:		-9.500.547	2.284.485
NFP:		69.449.988	53.802.895
NWC:		-3.131.192	10.699.676

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

Η ΚΡΙΣΗ ΤΟΥ COVID-19

Η υγειονομική κρίση COVID-19 στην Ελλάδα είναι μέρος της παγκόσμιας πανδημίας από τον ιό του κορονοϊού 2019 (COVID-19). Η Ελλάδα αντέδρασε άμεσα και κατόρθωσε να μειώσει τον αριθμό των κρουσμάτων και να εξομαλύνει την καμπύλη των μολύνσεων. Το πρώτο κρούσμα στην Ελλάδα επιβεβαιώθηκε στις 26 Φεβρουαρίου 2020. Στις 22 Μαρτίου, οι ελληνικές Αρχές ανακοίνωσαν περιορισμούς σε όλες τις μη αναγκαίες μετακινήσεις στη χώρα. Στις 4 Απριλίου οι περιορισμοί επεκτάθηκαν μέχρι τις 27 Απριλίου και στη συνέχεια έως τις 4 Μαΐου. Από τις 4 Μαΐου, έπειτα από ένα γενικό απαγορευτικό 42 ημερών, η Ελλάδα προχώρησε σταδιακά με την άρση των περιορισμών στις μετακινήσεις και την επανεκκίνηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Η μετακίνηση εκτός οικίας επιτρεπόταν μόνο για σημαντικούς λόγους.

Με την επανάκαμψη του ιού Covid-19 και την άυξηση των κρουσμάτων της μόλυνσης τον μήνα Οκτώβριο, οι Ελληνικές Αρχές επανέφεραν τα μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας αρχικά στην περιοχή της Θεσσαλονίκης (3 Νοεμβρίου) και στη συνέχεια σε ολόκληρη την Ελληνική επικράτεια (7 Νοεμβρίου). Τα μέτρα δεν είχαν αρθεί έως την 31 Δεκεμβρίου 2020 και εξακολουθούν να βρίσκονται σε ισχύ μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Από τα μέτρα που λήφθηκαν από την Κυβέρνηση, τα ακόλουθα πρέπει να επισημανθούν:

- Περιορισμός στο μέγιστο αριθμό ατόμων που συμμετέχουν σε δημόσια ή κοινωνικά γεγονότα και ειδικοί περιοριστικοί κανόνες στη λειτουργία καταστημάτων υγειονομικής περιθάλψης σε συγκεκριμένες περιοχές της χώρας.
- Κανονισμοί για την τήρηση των αποστάσεων και λοιπών μέτρων προστασίας σε ιδιωτικές εταιρείες, δημόσιες υπηρεσίες και άλλα μέρη συνάθροισης ανά την επικράτεια ώστε να εξαλειφθεί η εξάπλωση του κορονοϊού.
- Επέκταση των μέτρων για την προσωρινή αναστολή της λειτουργίας ατομικών επιχειρήσεων και άλλων τόπων συνάθροισης.
- Επέκταση του μέτρου για τον περιορισμό των θέσεων στο 65% της μέγιστης δυναμικότητας στις δημόσιες μεταφορές, συμπεριλαμβανομένων των τραινων.

Ποσά σε ευρώ

	Επιπτώσεις COVID
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	
Έσοδα πωλήσεων και υπηρεσιών	-21.308.339
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	-25.308.339
Λοιπά έσοδα πωλήσεων και υπηρεσιών	4.000.000
Λοιπά Έσοδα	
Λειτουργικά Έξοδα	-6.659.798
Έξοδα Προσωπικού	
Λοιπά Έξοδα	-6.659.798
ΜΕΙΚΤΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ (ΕΒΙΤΔΑ)	-14.648.541
Αποσβέσεις, προβλέψεις και διαγραφές	
Λειτουργικό κέρδος (ΕΒΙΤ)	-14.648.541
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	-14.648.541
Φόροι εισοδήματος	
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	-14.648.541
Αποτελέσματα περιόδου από στοιχεία προς πώληση μετά φόρων	
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου	-14.648.541

Η πανδημία είχε δραστική επίδραση στη λειτουργία της Εταιρείας, ιδιαίτερα στις επιβατικές μεταφορές. Η απώλεια των εσόδων από πωλήσεις εισιτηρίων ωθήθηκε από την πεσμένη επιβατική κίνηση (λόγω των περιοριστικών μέτρων στην κυκλοφορία των πολιτών, όπως αναλύθηκε παραπάνω, όπως επίσης και λόγω της αύξησης της τηλεργασίας και της μειωμένης τάσης για ταξίδια αναψυχής) και από τις μειώσεις στο πρόγραμμα δρομολογίων που η Εταιρεία εφάρμοσε σε διάφορα επίπεδα κατά τους μήνες Μάρτιο-Ιούνιο και Οκτώβριο-Δεκέμβριο.

Η Εταιρεία κατόρθωσε να μειώσει την επίδραση στα αποτελέσματα της περιόδου:

- Λαμβάνοντας ειδική αποζημίωση από την ελληνική Κυβέρνηση για τις επιπτώσεις της μείωσης της μέγιστης επιτρεπόμενης χωρητικότητας των τρένων κατά 35%, η οποία ορίστηκε σε 4 εκ. Ευρώ σύμφωνα με το Ν. 4714/20 και που εφαρμόστηκε με την ΚΥΑ Νο. Φ32/143943/29.12.2020
- Με την υπαγωγή στο καθεστώς της μείωσης κατά 40% της μείωσης μισθωμάτων ακινήτων που προβλέπεται από το Ν. 4683/20 για τους μήνες Απρίλιο, Μάιο, Νοέμβριο και Δεκέμβριο που οδήγησε σε όφελος 456 χιλ. ευρώ
- Μειώνοντας τα λειτουργικά κόστη σύμφωνα με τη μείωση στο πρόγραμμα δρομολογίων για όλα τα μεταβλητά κόστη (κόστος έλξης, τέλη χρήσης δικτύου, προμήθειες πρακτορείων) εξοικονομώντας 11.712.611 ευρώ σε σχέση με το 2019.

Εξίσου σημαντική είναι και η θέσπιση μέτρων έκτακτης ανάγκης, εγκεκριμένων από το Συμβούλιο της Ευρώπης στις 2/10/2020, επιτρέποντας την ελάφρυνση από τις χρεώσεις υποδομής στις σιδηροδρομικές εταιρείες, που αφήνουν περιθώρια ώστε να παραμείνουν τα τέλη χρήσης δικτύου για το 2020 σε διατηρήσιμα επίπεδα.

Αντιθέτως, η ανάγκη για λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων για την εξασφάλιση της ασφάλειας των επιβατών και του προσωπικού της Εταιρείας οδήγησε στην αύξηση των εξόδων καθαρισμού και επαγγελματικών υπηρεσιών (Covid-19 τεστ, απολυμάνσεις χώρων και τροχιαίου υλικού, αγορές εξοπλισμού κλπ.) κατά 900 χιλιάδες ευρώ. Οι προοπτικές της Εταιρείας για το 2021 περιλαμβάνουν τις συνεχιζόμενες επιπτώσεις στη δραστηριότητα της επιβατικής μετακίνησης, που αναμένεται να παραμείνει σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα κατά το πρώτο τρίμηνο και να ανακάμψει σταδιακά κατά το δεύτερο και τρίμηνο του έτους. Η συνέχιση του προγράμματος εμβολιασμού στην Ελλάδα, όπως και η δυναμική ανάπτυξη μορφών θεραπείας, δημιουργούν μερικώς την πεποίθηση για αποφυγή νέων περιοριστικών μέτρων στην κυκλοφορία για το δεύτερο μισό του έτους.

Η Εταιρεία αναμένει να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις που τίθενται από τη συνεχιζόμενη κρίση με τα ακόλουθα μέτρα:

- Ενίσχυση και επέκταση των δραστηριοτήτων των εμπορευματικών μεταφορών, η οποία ήταν ανθεκτική στις επιδράσεις της πανδημίας, και για την οποία οι προοπτικές παραμένουν εξαιρετικά θετικές, ακόμα και αν λάβουμε υπόψη τη μειωμένη χωρητικότητα της ελληνικής σιδηροδρομικής υποδομής
- Συνέχιση της αποτελεσματικής διαχείρισης του εμπορικού προγράμματος ώστε να αντισταθμιστεί η επίδραση της μείωσης των εσόδων στη χρηματοοικονομική θέση και τα περιθώρια κέρδους της Εταιρείας
- Εκμετάλλευση του μεταβαλλόμενου πλαισίου του κλάδου επιβατικών μεταφορών, όχι μόνο για επανέλθει η δραστηριότητα στα επίπεδα προ της πανδημίας κατά το δεύτερο ήμισυ του έτους, αλλά και για να αυξηθεί η παραγωγή και η κερδοφορία μέσω της προσφοράς νέων υπηρεσιών στην κύρια σιδηροδρομική αρτηρία της χώρας, οι οποίες θα είναι ανταγωνιστικές με άλλα μέσα μεταφοράς (αυτοκίνητο, αεροπλάνο, λεωφορείο), ισοσκελίζοντας την όποια απώλεια επιβατών με την απόσπασή τους από άλλες ανταγωνιστικές μορφές μεταφοράς.

Οι διατάξεις του Ν. 4174/2020 βρίσκονται ακόμα σε ισχύ και είναι πιθανό η ελληνική Κυβέρνηση να αναγνωρίσει επιπλέον αποζημιώσεις για την Εταιρεία, κατ' αναλογία με την επέκταση των μέτρων που περιορίζουν τη χωρητικότητα των τρένων, μάλλον εντός των πρώτων μηνών του 2021, ειδικά εάν τα απαγορευτικά μέτρα και η επακόλουθη πίεση στα έσοδα και στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας ενταθούν.

Υπό την ευρύτερη έννοια, η χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας διαθέτει ακόμα την απαιτούμενη ρευστότητα και το επιχειρησιακό πλάνο για το 2021 δεν προβλέπει μέτρα που αποσκοπούν στην ενίσχυση του καθαρού κεφαλαίου κίνησης. Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, η Διοίκηση δεν εκφράζει ενστάσεις, ούτε έχει εντοπίσει παράγοντες που σχετίζονται με τη συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

ΛΟΙΠΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Το έτος 2020 επηρεάστηκε δραστικά από την πανδημία του ιού Covid-19, όπως καλύφθηκε εκτενώς στο αντίστοιχο τμήμα της παρούσας.

Ως προς τις υπόλοιπες δραστηριότητες της Εταιρείας, η συγχώνευση με την ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ ολοκληρώθηκε επιτυχώς στις 31/12/2019. Εντούτοις, αντιμετώπισε τη λειτουργική συγχώνευση των μεταφορικών δραστηριοτήτων, που ιστορικά αποτελούν τον επιχειρησιακό πυρήνα της Εταιρείας, με τις αποκτηθείσες δραστηριότητες της συντήρησης του τροχαίου υλικού. Κατά τη διάρκεια του έτους, η διοίκηση της Εταιρείας επένδυσε στην προοδευτική συνένωση των διαδικασιών και των συστημάτων των δύο επιχειρήσεων (Ιανουάριος: Ενοποίηση λογιστικών αρχείων, Μάιος: Ενοποίηση οργανογράμματος, Δεκέμβριος: Υπαγωγή του προσωπικού της ΕΕΣΣΤΥ στην Συλλογική Σύμβαση Εργασίας της Εταιρείας), που οδήγησε στην προοδευτική επίτευξη των αναμενόμενων οργανωτικών και οικονομικών ωφελειών της απόκτησης και απορρόφησης της ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ.

Η Εταιρεία επίσης προχώρησε με ελάχιστες καθυστερήσεις με την εφαρμογή του προγράμματος μετασχηματισμού και επενδύσεων για το έτος:

- Ανακαίνιση του νέου κτιρίου εγκαταστάσεων και μεταφορά της έδρας της από το κτίριο του ΟΣΕ στο Μεταξουργείο, Αθήνα, σε νέες εγκαταστάσεις σε κεντρική περιοχή της Αθήνας (Λεωφ. Συγγρού & Πετμεζά) στις 14 Δεκεμβρίου 2020,
- Το Σεπτέμβριο 2020 ξεκίνησαν οι εργασίες ανακαίνισης στο Αμαξοστάσιο Θεσσαλονίκης, αναγκαίες για τις εργασίες συντήρησης του νέου στόλου τροχαίου υλικού που αγοράστηκε το 2019 και αναμένεται να μεταφερθεί στην Ελλάδα εντός των πρώτων 9 μηνών του 2021. Οι εργασίες αυτές έχουν μετατρέψει τις εγκαταστάσεις του Αμαξοστασίου σε μία από τις πιο σύγχρονες μονάδες συντήρησης τροχαίου υλικού σε ολόκληρη τη Νοτιοανατολική Ευρώπη, κατάλληλη για όλα τα είδη εργασιών συντήρησης ηλεκτροκίνητου τροχαίου υλικού, ενώ αναμένεται να έχουν ολοκληρωθεί έως το τέλος Μαρτίου του 2021,
- Συνεχιζόμενη ανακαίνιση του στόλου των 5 συρμών τύπου ETR470 που αγοράστηκε από την Trenitalia το 2019 και πραγματοποιήθηκε στις τεχνικές εγκαταστάσεις της ALSTOM στην Ιταλία, η πρώτη μονάδα εισήχθη στο ελληνικό Δίκτυο τον Ιανουάριο 2021 όπου θα ολοκληρωθούν οι διαδικασίες δοκιμών και έγκρισης.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020 η προηγούμενη σύμβαση ΥΔΥ με το Ελληνικό Δημόσιο για την παροχή υπηρεσιών μεταφοράς επιβατών έληξε. Λαμβάνοντας υπόψη τις διαπραγματεύσεις για την υπογραφή νέας σύμβασης που βρίσκονταν ήδη σε εξέλιξη στη βάση του Μνημονίου Συνεργασίας που υπογράφηκε μεταξύ του Υπουργείου Μεταφορών και Υποδομών και της ΤΡΑΙΝΟΣΕ στις 29 Νοεμβρίου 2019 και για να εξασφαλιστεί επαρκής χρόνος για τη βελτιστοποίηση της Σύμβασης, συμφωνήθηκε αμοιβαία να επεκταθεί η ισχύς της σύμβασης που έληξε στις 31/12/2020 για ένα έτος, δηλ. έως τις 31 Δεκεμβρίου 2021, ενώ η οριστικοποίηση της νέας σύμβασης ΥΔΥ να λάβει χώρα έως τις 31 Μαρτίου 2021, σύμφωνα με τα περιεχόμενα του Μνημονίου (δεκαετής διάρκεια, με μέγιστη ετήσια αποζημίωση 50 εκατομμυρίων ευρώ, με δυνατότητα επέκτασης 5 επιπλέον ετών σύμφωνα με τις επενδυτικές δραστηριότητες που θα διενεργηθούν από την Εταιρεία).

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 στις 30 Δεκεμβρίου 2020 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 31.12.2019	1209
<i>Προσλήψεις</i>	13
<i>Αποχωρήσεις</i>	159
Ανθρώπινο Δυναμικό στις 31.12.2020	1063
Μέσος όρος ανθρωπίνου δυναμικού 2019*	640
Μέσος όρος ανθρωπίνου δυναμικού 2020	1118

*το μέσο εργατικό δυναμικό δεν λαμβάνει υπόψη το εργατικό δυναμικό της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. για το 2019

Όσον αφορά τα προαναφερθέντα στοιχεία σχετικά με το ανθρώπινο δυναμικό για την χρήση 2020, θα θέλαμε να αναφέρουμε τα εξής:

- Πραγματοποιήθηκαν δεκατρείς (13) προσλήψεις (5 υπάλληλοι, 2 τεχνίτες, 3 δικηγόροι, 1 επικεφαλής, 1 μηχανοδηγός και 1 συνοδός/ελεγκτής) για την κάλυψη των αναγκών του προσωπικού, ενώ
- πραγματοποιήθηκαν 159 λύσεις εργασιακών σχέσεων (αποδοχή παραίτησης λόγω συνταξιοδότησης, θάνατος, οικειοθελής αποχώρηση, λήξη σύμβασης ορισμένου χρόνου κλπ) κατά την περίοδο αναφοράς. Παρά την πανδημία, η Εταιρεία δεν πρόβη στην καταγγελία καμίας εργασιακής σύμβασης κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.
- Η ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. προχώρησε στην εξαγορά της ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. τον Απρίλιο του 2019, ενώ η συγχώνευση των εταιρειών ολοκληρώθηκε στις 31.12.2019, ως εκ τούτου στο μέσο όρο ανθρωπίνου δυναμικού δεν συμπεριελήφθη το προσωπικό της ΕΕΣΣΤΥ για το 2019.
- Η εκπαίδευση των 13 υποψηφίων μηχανοδηγών, που είχαν προσληφθεί τον Ιούλιο του 2019, και είχε ξεκινήσει από τον 7/2019 ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Ιούλιο του 2020 και είναι, πλέον, πιστοποιημένοι μηχανοδηγοί.
 - ο Η Εταιρεία επενδύει στις αμοιβαία επωφελείς σχέσεις με το προσωπικό της και προάγει την ομαλή συνεργασία επενδύοντας στην άρτια κατάρτιση του ανθρωπίνου δυναμικού της. Το ύψος του κόστους των μαθημάτων κατάρτισης και ο αριθμός των εργαζομένων παρουσιάζονται αναλυτικότερα παρακάτω:

Είδος εκπαίδευσης	Κόστος εκπαίδευσης	Αριθμός υπαλλήλων
Εκπαίδευση Ανθρώπινου δυναμικού ΤΡΑΙΝΟΣΕ	443.302 €	196

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΚΑΙ ΣΕΒΑΣΜΟΣ ΑΝΘΡΩΠΙΝΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

Στο πλαίσιο της προσέγγισής μας της εταιρικής υπευθυνότητας, στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ 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, ενώ αποστέλλει δέσμευσή μας η πρότυπη συμπεριφορά και η συνεχής 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 Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων του Ο.Η.Ε. και συμμορφώνεται με τη σχετική νομοθεσία. Προτεραιότητα της Εταιρείας είναι η ικανοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού της (δυνατότητα εξέλιξης, αξιολογες 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 και ενεργειακά θέματα που συνδέονται με τις δραστηριότητές μας ανάλογα με τις επιπτώσεις τους στα ενδιαφερόμενά μας μέρη και στο ευρύτερο φυσικό περιβάλλον, καθώς και στη Βιώσιμη Ανάπτυξη σε εθνικό επίπεδο.

Προσεγγίζουμε μεθοδικά τα περιβαλλοντικά και ενεργειακά 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 μείωση της ενεργειακής κατανάλωσης, η τήρηση της κείμενης νομοθεσίας, αποτελούν δέσμευση της Διοίκησης της Εταιρείας. Για το σκοπό αυτό, η Εταιρεία υπέγραψε το 2020 και ξεκινά το 2021 την ανάπτυξη Συστήματος Περιβαλλοντικής και Ενεργειακής Διαχείρισης σύμφωνα με τα πρότυπα ISO 14001 και ISO 50001. Στοιχείει δε σε ένα Σύστημα Ολοκληρωμένης Διαχείρισης Ποιότητας, Περιβάλλοντος, Ενέργειας, Ασφάλειας και Υγείας.

Μια συνοπτική εικόνα των κύριων ενεργειών της Εταιρείας στον τομέα του Περιβάλλοντος και της Ενέργειας παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Δράσεις	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ		
	Ολοκληρώθηκε εντός του 2020	Σε εξέλιξη	Έναρξη εντός του 2021
Διαγωνισμός για την Ανάπτυξη του Συστήματος Περιβαλλοντικής / Ενεργειακής Διαχείρισης σύμφωνα με τα πρότυπα ISO 14001 & 50001	X		
Ανάπτυξη του Συστήματος Περιβαλλοντικής / Ενεργειακής Διαχείρισης σύμφωνα με τα πρότυπα ISO 14001 & 50001			X
Ενσωμάτωση περιβαλλοντικών συμβατικών όρων σε όλες τις συμβάσεις της ΤΡΑΙΝΟΣΕ (κατά περίπτωση)	X		
Ενεργειακός έλεγχος σύμφωνα με το νόμο 4342/2014		X	
Βελτιώσεις των εγκαταστάσεων συντήρησης ως προς περιβαλλοντικές πτυχές της λειτουργίας τους		X	
Ανάπτυξη διαδικασιών περιβαλλοντικής διαχείρισης στα συγκροτήματα συντήρησης τροχαίου υλικού		X	
Ανάπτυξη και τήρηση Ηλεκτρονικού Πρωτοκόλλου Αποβλήτων σύμφωνα με το νόμο 4042/2013		X	

Συμμετοχή στην Επιτροπή Κλιματικής Αλλαγής της Περιφέρειας Αττικής		X	
Συμμετοχή στο ευρωπαϊκό πρόγραμμα Shift2 Rail «Βέλτιστη συντήρηση σιδηροδρομικής υποδομής χρησιμοποιώντας τεχνητή νοημοσύνη»			
Συμμετοχή στο ευρωπαϊκό πρόγραμμα HORIZON 2020 5G Victory «Αύξηση της χρήσης αναγεννητικής πέδης σε σιδηροδρομικά συστήματα μέσω συντονισμού της χρήσης τροχαίου υλικού και των υποσταθμών υψηλής τάσης»		X	
Στελέχωση της Οργανωτικής Μονάδας Βιωσιμότητας, Ποιότητας και Περιβάλλοντος		X	
Ευαισθητοποίηση του προσωπικού σε περιβαλλοντικά ζητήματα		X	
Επεξεργασία και έκδοση 120 Δεικτών Ενέργειας, Περιβάλλοντος και Κοινωνικής ευθύνης στο πλαίσιο συνεισφοράς στην Έκθεση Βιωσιμότητας του ομίλου FS		X	

ΠΕΛΑΤΕΣ

Δραστηριότητα επιβατικών μεταφορών

Τα οικονομικά και επιχειρησιακά αποτελέσματα που επιτεύχθηκαν στον τομέα των επιβατών έχουν επηρεαστεί έντονα από την πανδημία, στο βαθμό που ο κλάδος των επιβατικών μεταφορών από τους πιο εκτεθειμένους στο σοκ της κρίσης παγκοσμίως.

Η σοβαρότητα του σοκ στη ζήτηση των επιβατικών υπηρεσιών εντατικοποιήθηκε από τον περιορισμό της κυκλοφορίας, ο οποίος σημειώθηκε σε δύο περιόδους (Μάρτιος-Μάιος και μετά Νοέμβριος-Δεκέμβριος), η πρώτη από τις οποίες ήταν ιστορικά μια εξαιρετική περίοδος από την άποψη του κύκλου εργασιών.

Το δεύτερο εξάμηνο του 2019 έκλεισε με τις αλλαγές στην υποδομή του δικτύου που μείωσαν τη διάρκεια ταξιδιού στη γραμμή Αθήνα-Θεσσαλονίκη. Οι μήνες Ιανουάριος, Φεβρουάριος και αρχές Μαρτίου 2020 επιβεβαίωσαν την τάση της αύξησης των επιβατών, μια τάση που διακόπηκε απότομα από την έναρξη της πανδημίας και τα περιοριστικά μέτρα που έλαβε η ελληνική κυβέρνηση.

Σε συμφωνία με το πνεύμα υποστήριξης των κοινωνικών αναγκών της χώρας, η εταιρεία έχει προσαρμόσει σταδιακά την προσφορά της διασφαλίζοντας τον ελάχιστο αριθμό δρομολογίων που είναι απαραίτητος για την υποστήριξη της κυκλοφορίας των ανθρώπων, όπως επιτρέπεται από τα περιοριστικά μέτρα στην κυκλοφορία που ισχύουν και κατάφερε να αποκαταστήσει την παραγωγή στα επίπεδα του 2019 κατά τη θερινή περίοδο (Ιούνιος-Σεπτέμβριος), προτού σταδιακά μειωθούν σύμφωνα με την επανεμφάνιση του κύματος μετάδοσης που καταγράφηκε το φθινόπωρο.

Η Εταιρεία, έχοντας επίγνωση του γεγονότος ότι αυτή η περίοδος των περιορισμών στην κυκλοφορία θα μπορούσε να διαρκέσει πολύ μετά το 2020, έχει εξοπλιστεί με στατιστικά εργαλεία, ήδη κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους, για να

αναλύσει τις νέες καμπύλες ζήτησης όχι μόνο στον τομέα των σιδηροδρομικών μεταφορών αλλά και σε ολόκληρο τον επιβατικό τομέα.

Ικανοποίηση επιβατών και ποιότητα υπηρεσιών

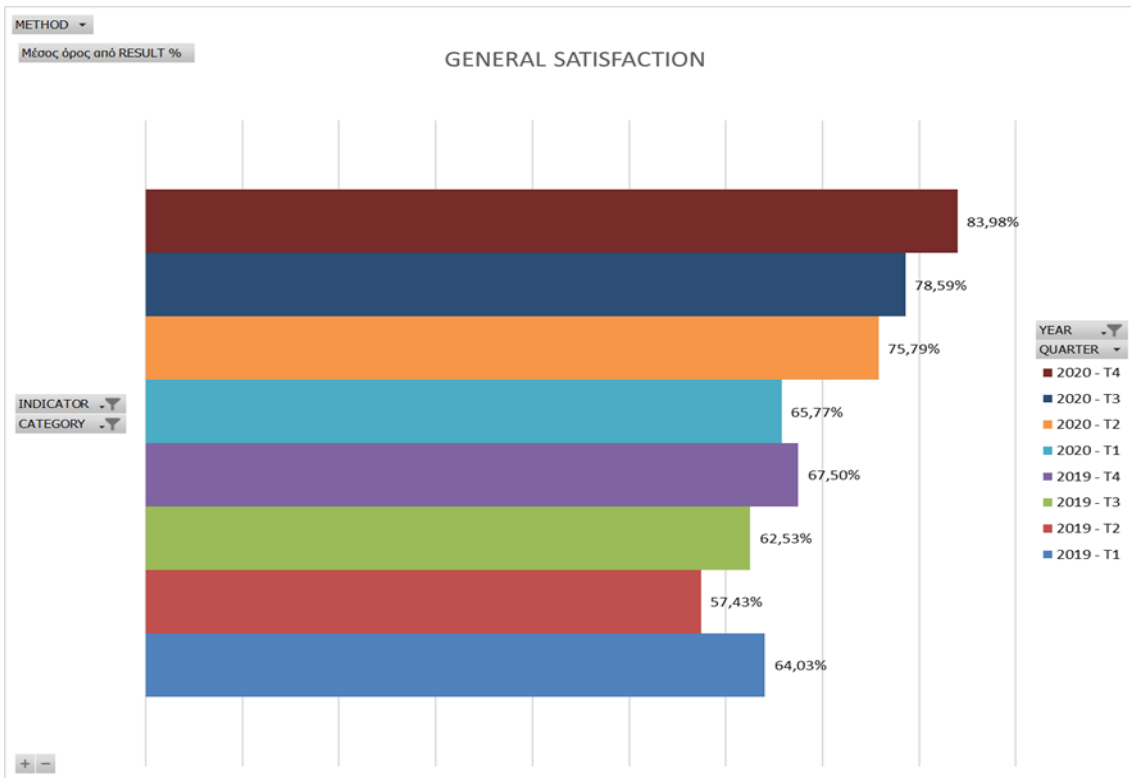
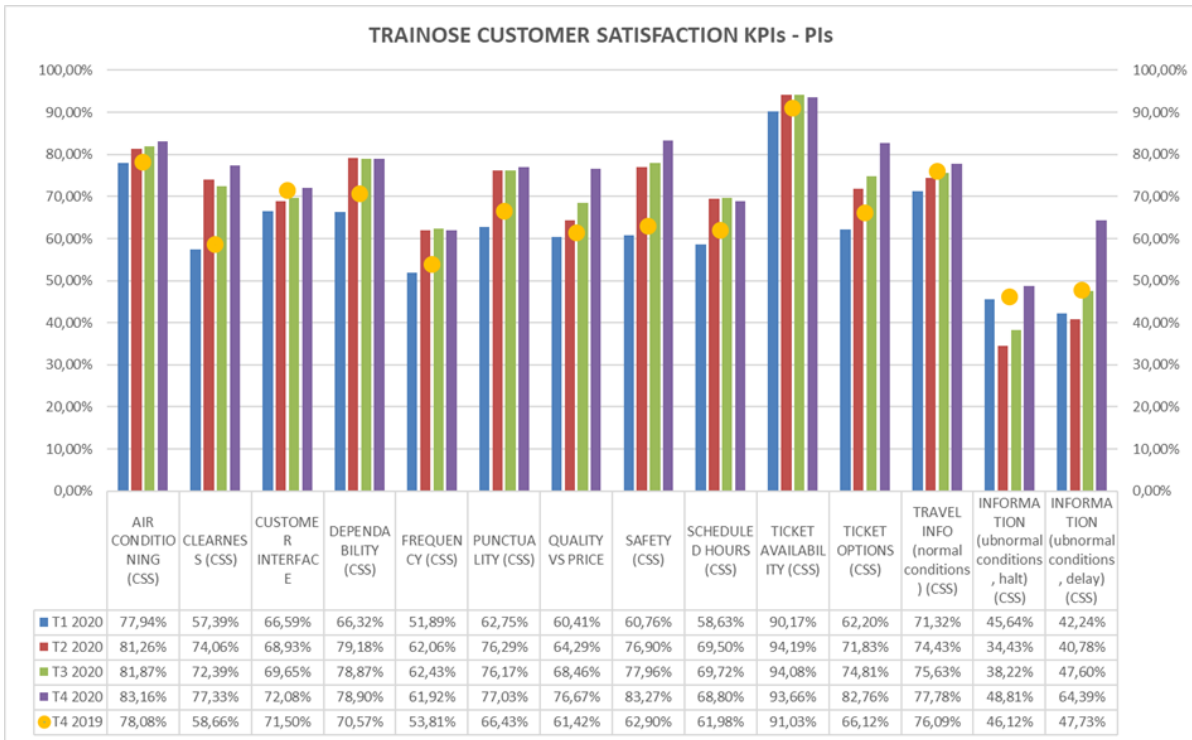
Η ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. έχει εγκαταστήσει και υλοποιεί ένα πλήρες σύστημα ελέγχου ποιότητας των επιβατικών υπηρεσιών σύμφωνα με το ευρωπαϊκό πρότυπο EN 13816:2002 «μεταφορές – εφοδιαστική και υπηρεσίες – μαζική μεταφορά κοινού – ορισμός της ποιότητας των υπηρεσιών, αντικειμενικοί σκοποί και μετρήσεις». Η υλοποίηση αυτού του συστήματος ελέγχεται και πιστοποιείται από τον ανεξάρτητο Φορέα Πιστοποίησης TÜV Nord, από το 2013 για τη διαδρομή Αθήνα - Θεσσαλονίκη με Intercity, και από το 2017 για το σύνολο του δικτύου.

Σε αυτό το πλαίσιο, η ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε. έχει οργανώσει και παρακολουθεί μια σειρά Δεικτών Ποιότητας ώστε να βελτιώνει διαρκώς τις υπηρεσίες της, βασισμένη σε τριμηνιαίες έρευνες ικανοποίησης επιβατών και τριμηνιαίες αξιολογήσεις με χρήση μυστικών επιβατών, που γίνονται από ανεξάρτητη εξειδικευμένη εταιρεία ερευνών.

Ενδεικτικά το τελευταίο τρίμηνο του 2020 οι επιβάτες της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε., βαθμολογώντας το ταξίδι τους: δηλώνουν σε ποσοστό 83,98% πως είναι απόλυτα ή παρά πολύ ικανοποιημένοι (67,50% το αντίστοιχο τρίμηνο του 2019), αξιολογούν από πολύ καλά έως και άριστα την ασφάλεια που εισπράττουν στο ταξίδι τους σε ποσοστό 83,27% (62,90% το 2019), αξιολογούν από πολύ καλά έως και άριστα τη συνέπεια των δρομολογίων σε ποσοστό 77,03% (66,43% το 2019), παρότι κάποια τμήματα του δικτύου παραμένουν χωρίς ηλεκτροκίνηση, αξιολογούν από πολύ καλά έως και άριστα την καθαριότητα των τρένων σε ποσοστό 77,33% (58,55% το 2019).

Ειδικά στον τομέα της καθαριότητας και της ασφάλειας των συρμών η ΤΡΑΙΝΟΣΕ δείχνει να ωφελήθηκε, σε όρους ποιότητας, από τον κορωνοϊό. Αυτό συνέβη γιατί η εταιρεία οργάνωσε εγκαίρως το σύστημα διαχείρισης της κρίσης και έλαβε όλα τα απαραίτητα οργανωτικά και προληπτικά μέτρα σε όλους τους τομείς (ηλεκτρονική έκδοση και επικύρωση εισιτηρίων, απολυμάνσεις και καθαρισμοί συρμών, αντισηπτικά στα βαγόνια, αερισμός, οδηγίες προς τους επιβάτες, πρωτόκολλο ύποπτου κρούσματος στο συρμό, θερμικές κάμερες στους μεγάλους σταθμούς κ.ο.) ώστε να διασφαλίζει στο μέγιστο βαθμό την προστασία του κοινού και των εργαζομένων της.

Όμως, πέραν της πανδημίας, η ΤΡΑΙΝΟΣΕ εργάζεται σταθερά για την επίτευξη των στόχων ποιότητας και ικανοποίησης των επιβατών της με συγκεκριμένες δράσεις και μέτρα βελτίωσης, και εισπράττει βελτίωση των αποτελεσμάτων της όπως φαίνεται στο ακόλουθο γράφημα.



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 ελληνική 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.

Εμπορευματικές Μεταφορές

Σε αντίθεση με αυτό που συνέβη στον τομέα των επιβατών, ο τομέας των εμπορευματικών μεταφορών έχει αποδειχθεί ουσιαστικά ανθεκτικός στις επιπτώσεις των πανδημιών, με αυξήσεις τόσο στα έσοδα όσο και στην παραγωγή.

Η ποιότητα της υπηρεσίας που προσφέρεται από και προς το λιμάνι του Πειραιά βελτιώθηκε, με συχνότερες διαδρομές, και μια πολύ εκτιμημένη ικανότητα να διαμορφώσει τα χρονοδιαγράμματα παραγωγής στις ιδιαιτερότητες των υπηρεσιών που ζητούν οι πελάτες της.

Εξαιρετικά αποτελέσματα έχουν επιτευχθεί επίσης στον τομέα του χάλυβα και των στρατιωτικών μεταφορών, για τους οποίους η Εταιρεία εξακολουθεί να επιδεικνύει ιδιαίτερη προσοχή.

Στο τέλος του έτους η Εταιρεία δημιούργησε επίσης νέες τακτικές υπηρεσίες στο λιμάνι της Θεσσαλονίκης, οι οποίες αναμένεται να οδηγήσουν σε περαιτέρω αύξηση των εσόδων των εμπορευματικών δραστηριοτήτων. Η Εταιρεία έχει επίσης δραστηριοποιηθεί για τη διερεύνηση ευκαιριών ανάπτυξης μέσω της συνεργασίας με άλλες εταιρείες του Ομίλου FS που δραστηριοποιούνται στις επιχειρήσεις εφοδιαστικής αλυσίδας / εμπορευματικών μεταφορών σε ευρωπαϊκό επίπεδο, με σκοπό την εξυπηρέτηση δομημένων διεθνών διαδρομών μεταφοράς.

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 1/1/2020 – 31/12/2020 ανήλθε σε ποσό Ευρώ 49.216.530 έναντι ποσού Ευρώ 72.459.150 την αντίστοιχη περίοδο του 2019, δηλαδή παρουσίασε μείωση 33,25% περίπου.

Η σημαντική αυτή μείωση οφείλεται κυρίως στην πτώση των πωλήσεων επιβατών τους μήνες Μάρτιο έως Δεκέμβριο λόγω του σοκ που συνδέεται με την πανδημία Covid-19 και τα μέτρα απαγόρευσης που αποφάσισε η κυβέρνηση της Ελληνικής Δημοκρατίας. Σημειώνεται ότι η Ελληνική Βουλή έχει ψηφίσει στις 29/7/2020 το νόμο 4714/2020, ο οποίος προβλέπει αποζημίωση για τα διαφυγόντα έσοδα της περιόδου του lock-down λόγω μειωμένης επιτρεπόμενης πληρότητας των τραινών που επιβλήθηκε από τα μέτρα της Ελληνικής κυβέρνησης στο πλαίσιο αντιμετώπισης της πανδημίας COVID-19. Στις 30-12-2020 εκδόθηκε το ΦΕΚ υπ.αριθ. Β' 5826 σύμφωνα με το οποίο η Τραϊνοσέ δικαιούται για το διάστημα Ιούλιος- Αύγουστος επιδότηση ποσού που δεν μπορεί να υπερβαίνει τα 4.000.000 ευρώ και η οποία αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως «Έσοδο από εισφορές».

Τα συνολικά έσοδα της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών εσόδων) μειώθηκαν από Ευρώ 125.567.000 την χρήση 2019 σε Ευρώ 106.291.345 την χρήση 2020.

Το σύνολο εξόδων της Εταιρείας μειώθηκε από Ευρώ 108.235.334,50 την χρήση 2019 σε Ευρώ 90.247.745 την χρήση 2020. Ένα σημαντικό μέρος της μείωσης οφειλόταν στις συνέπειες της συγχώνευσης με την ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ, οι οποίες οδήγησαν στην αντικατάσταση του κόστους των υπηρεσιών συντήρησης από τρίτους με τη νέα δομή κόστους της μονάδας συντήρησης. Περαιτέρω εξοικονόμηση επιτεύχθηκε στην κατανάλωση καυσίμου (36,83%) λόγω της μειωμένης χρήσης πετρελαιοκίνητων κινητήρων έναντι των ηλεκτροκίνητων στη μείωση των εξόδων από ανταλλαγή τροχαίου υλικού (30,14 %) και των τελών χρήσης δικτύου (11,86%). Οι μεγαλύτερες αυξήσεις στο λειτουργικό κόστος, εκτός από το κόστος του προσωπικού (που περιλαμβάνει πλέον το προσωπικό της επιχειρηματικής μονάδας συντήρησης), σημειώθηκαν στην κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας (6,74%) λόγω της αυξημένης χρήσης ηλεκτραμαξών σε σχέση με την προηγούμενη αντίστοιχη περίοδο και στις υπηρεσίες καθαρισμού (50,52%), καθώς προστέθηκε το κόστος καθαρισμού των μηχανοστασίων της πρώην ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ καθώς και η ενίσχυση των υπηρεσιών καθαρισμού στα επιβατικά τρένα με προληπτικές απολυμάνσεις για την προστασία από το Covid-19.

Αναταξινομημένη κατάσταση αποτελεσμάτων

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019	%Δ
Έσοδα από μεταφορά επιβατών	32.749.683	58.058.325	-43,59%
Έσοδα από μεταφορά εμπορευμάτων	13.916.554	13.891.355	0,18%
Έσοδα Υ.Δ.Υ.	50.000.000	50.000.000	0,00%
Έσοδα από συντήρηση	2.087.245	509.470	309,69%
Έσοδα από ανταλλαγή τροχαίου υλικού	463.048	1.273.857	-63,65%
Έσοδα από εισφορές	4.000.000	-	N/A
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	1.264.281	910.256	38,89%
Λοιπά έσοδα	1.810.534	923.735	96,00%
Σύνολο Εσόδων	106.291.345	125.566.999	-15,35%
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και συναφείς προβλέψεις	40.967.002	33.000.590	24,14%
Αναλώσεις λοιπών αποθεμάτων	1.028.735	1.725.676	-40,39%
Ηλεκτρική ενέργεια έλξης	6.219.362	5.826.826	6,74%
Καύσιμα	8.287.372	13.118.521	-36,83%
Τέλη χρήσης δικτύου	14.184.411	16.093.255	-11,86%
Έξοδα από ανταλλαγή τροχαίου υλικού	1.737.766	2.487.380	-30,14%
Καθαρισμοί τ.υ. κλπ	2.135.634	1.418.830	50,52%
Συντήρηση τροχαίου υλικού	404.424	17.940.413	-97,75%
Υπηρεσίες φύλαξης ακινήτων	1.807.056	-	-
Ενοίκια κτιρίων	386.662	252.172	53,33%
Ενοίκια μεταφορικών μέσων	327.388	680.954	-51,92%
Διάφορα έξοδα	12.761.934	15.690.718	-18,67%
Σύνολο Εξόδων	90.247.745	108.235.335	-16,62%
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και προβλέψεων	16.043.601	17.331.664	-7,43%
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	18.630.470	14.272.007	30,54%
Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους και έξοδα	6.913.677	775.172	791,89%
Κέρδη/(Ζημίες) προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων	(9.500.547)	2.284.485	-515,87%
Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(3.190.878)	1.054.854	-402,49%
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(12.691.425)	3.339.339	-480,06%
Φόρος Εισοδήματος	3.100.209	(1.851.927)	-267,40%
Κέρδη/(Ζημίες) μετά φόρων	(9.591.216)	1.487.412	-744,83%

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και προβλέψεων ανήλθαν σε κέρδη ποσού Ευρώ 16.043.601 σημειώνοντας μείωση έναντι κερδών ποσού Ευρώ 17.331.664 το 2019.

Το αποτέλεσμα της Εταιρείας προ φόρων κατά την περίοδο 1/1/2020 – 31/12/2020 ανήλθε σε ζημία ύψους Ευρώ 12.691.425 έναντι κέρδους ποσού Ευρώ 3.339.339 την περίοδο 1/1/2019 – 31/12/2019. Όσον αφορά στην ίδια περίοδο των προηγούμενων ετών, τόσο οι αποσβέσεις (30,54%) όσο και τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα (402,49%) αυξήθηκαν λόγω της συμπερίληψης ιδιόκτητων και μισθωμένων πάγιων περιουσιακών στοιχείων της ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ. Οι προβλέψεις σημείωσαν επίσης σημαντική αύξηση λόγω της αναγνώρισης των νομικών τόκων πάνω σε επίδικες υποθέσεις και της ενίσχυσης στις επισφάλειες λόγω της αύξησης των επισφαλών και επίδικών απαιτήσεων. Πρέπει να σημειωθεί ότι μέσα από την αποτελεσματική διαχείριση των προκλήσεων που προέκυψαν από την υγειονομική κρίση covid-19, η εταιρεία κατόρθωσε να μειώσει τη σχετική επίδραση στα λειτουργικά αποτελέσματα από την απώλεια εσόδων στις επιβατικές μεταφορές κατά περίπου 40%.

Η αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου πάνω στις προβλέψεις, μαζί με την εκτίμηση του τρεχούμενου φόρου για την περίοδο, εμφανίζει μία θετική καθαρή φορολογική κίνηση ποσού Ευρώ 3.100.209. Κατά συνέπεια, το καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου ανήλθε σε ζημιά Ευρώ 9.591.216, σε σύγκριση με κέρδη 1.487.412 της προηγούμενης περιόδου.

Αναταξινομημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

	<i>Ποσά σε Ευρώ</i>		
	31/12/2020	31/12/2019	Μεταβολή
Καθαρές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	(53.863.526)	(44.183.987)	(9.679.539)
Απόθέματα	2.056.010	2.693.950	(637.940)
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	2.004.654	4.643.776	(2.639.122)
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	(57.924.190)	(51.521.714)	(6.402.476)
Καθαρές λοιπές απαιτήσεις	49.089.451	25.292.860	23.796.591
Φορολογικές απαιτήσεις	-	9.981.771	(9.981.771)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.347.246	2.199.472	4.147.775
Λοιπές απαιτήσεις	57.722.735	35.727.856	21.994.879
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	915.324	891.978	23.346
Έσοδα επόμενων χρήσεων		(68.333)	68.333
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(14.805.312)	(22.357.883)	7.552.571
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(1.090.542)	(1.082.000)	(8.542)
Στοιχεία Κυκλοφορούντος ενεργητικού	(4.774.075)	(18.891.127)	14.117.052
Πάγια	113.450.383	117.807.715	(4.357.332)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	8.979.344	6.601.179	2.378.165
Λοιπές προβλέψεις	12.202.779	10.680.833	1.521.946
Σύνολο υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και λοιπών προβλέψεων	(21.182.123)	(17.282.012)	(3.900.111)
Καθαρό επενδυμένο κεφάλαιο	87.494.185	81.634.576	5.859.609
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(7.814.911)	(31.531.919)	23.717.009
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	77.264.899	85.334.814	(8.069.915)
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση	69.449.988	53.802.895	15.647.094
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	18.044.197	27.831.681	(9.787.484)

Η μείωση των εσόδων από εισιτήρια οδήγησε την Εταιρεία σε μείωση των ταμειακών εισπράξεων, η οποία αντανακλάται άμεσα στην αλλαγή της καθαρής χρηματοοικονομικής θέσης (η οποία αυξήθηκε κατά την περίοδο κατά περίπου 29%). Παρά την τάση, η Εταιρεία δεν χρειάστηκε να προβεί σε υποστήριξη του κεφαλαίου κίνησης, μέσω της προσεκτικής διαχείρισης

των αποθεμάτων ρευστότητας. Ταυτόχρονα, η Εταιρεία σύναψε νέα σύμβαση μακροπρόθεσμου δανείου με τη Ferrovie dello Stato Italiane Holding S.p.A. για τη χρηματοδότηση των εργασιών αναβάθμισης του Αμαξοστασίου Θεσσαλονίκης.

Τα Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού αυξήθηκαν (+14,1 εκατομμύρια ευρώ) και ανέρχονται πλέον σε αρνητικό υπόλοιπο ίσο με 4,7 εκατομμύρια ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2020, λόγω καθυστερημένης είσπραξης απαιτήσεων, κυρίως από ελληνικές δημόσιες αρχές.

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία μειώθηκαν ελαφρώς (-4,3 εκατομμύρια ευρώ), ως αποτέλεσμα της συνδυασμένης επίδρασης των επενδυτικών δραστηριοτήτων στην περίοδο (περίπου 14,3 εκατομμύρια ευρώ) και της απόσβεσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων (-18,6 εκατομμύρια ευρώ) .

Το Καθαρό Επενδεδυμένο Κεφάλαιο της εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση των κεφαλαίων για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και για την κάλυψη νομικών κινδύνων, αυξήθηκε το 2020 κατά 7,1% περίπου, φθάνοντας τα 87,5 εκατομμύρια ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2020 έναντι 81,6 εκατομμύρια ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

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 (η πρώτη μονάδα εισήλθε στο ελληνικό δίκτυο τον Ιανουάριο του 2021) και αναμένεται να ξεκινήσει τις εμπορικές υπηρεσίες σταδιακά από τις αρχές του καλοκαιριού του 2021.

Προκειμένου να καλύψει τις ανάγκες ενός κατάλληλου μηχανοστασίου για το νέο τροχαίο υλικό, καθώς και για την απόκτηση του απαραίτητου εξοπλισμού και τον εκσυγχρονισμό των υπάρχοντων εγκαταστάσεων, η Εταιρεία ξεκίνησε την ανακαίνιση του μηχανοστασίου Θεσσαλονίκης τον Σεπτέμβριο του 2020. Μέχρι το τέλος του έτους, η αξία των εργασιών που εκτελέστηκαν είναι περίπου 4,9 εκατομμύρια ευρώ επί συνόλου συμβατικών εργασιών περίπου 15,6 εκ. ευρώ.

Η Εταιρεία ολοκλήρωσε επίσης την ανακαίνιση της νέας έδρας της που βρίσκεται στη Συγγρού 41 & Πετμεζά 13, στην Αθήνα, με συνολική δαπάνη περίπου 1,8 εκατομμυρίων ευρώ. Η Εταιρεία μεταφέρθηκε στη νέα έδρα στις 14 Δεκεμβρίου 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 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.

Οι σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για την χρήση 2020 αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Οικονομικές, εμπορικές και λοιπές συναλλαγές:

							Ποσά σε Ευρώ
							2020
Επωνυμία	31/12/2020						
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΔΑΝΕΙΑ	ΑΓΟΡΕΣ ΠΑΓΙΩΝ	ΤΟΚΟΙ ΔΑΝΕΙΩΝ	ΕΞΟΔΑ	ΕΣΟΔΑ
Μητρικές εταιρείες							
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.p.A.	339.562,12	293.202,33	26.000.000,00	-	795.150,25	221.280,00	339.562,12
TRENITALIA/CORP S.p.A.	-	87.918,59	-	-	-	-	87.918,59
MERCITALIA	-	-	-	-	-	-	-

ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Το 2021 δημιουργεί αρκετές ευκαιρίες για την Εταιρεία να δημιουργήσει προστιθέμενη αξία για το Μέτοχο και τα υπόλοιπα εμπλεκόμενα μέρη σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Πρώτον, αναμένεται να υπογραφεί η Σύμβαση των υπηρεσιών ΥΔΥ για μια περίοδο 10+5 ετών, που θα δώσει μια σταθερή επιχειρηματική βάση για να προωθηθούν περαιτέρω επενδύσεις στο ελληνικό σιδηροδρομικό σύστημα, να βελτιωθεί το επίπεδο των υπηρεσιών και να αυξηθεί η προσβασιμότητα των υπηρεσιών σε όλους τους πελάτες της Εταιρείας.

Αυτό, σε συνδυασμό με την έναρξη των εμπορικών υπηρεσιών με το νέο τροχαίο υλικό υψηλών ταχυτήτων που έχει προγραμματιστεί για τις αρχές της καλοκαιρινής περιόδου, θα συμβάλλει στην ενδυνάμωση και τη διαφοροποίηση της Εταιρείας ως προς την παροχή υπηρεσιών στους Έλληνες πολίτες και σε όλους τους χρήστες του τραίνου ως μέσου μεταφοράς:

- Διαφοροποιημένο πρόγραμμα δρομολογίων, προσφέροντας διαφορετικό τύπο υπηρεσιών ικανό να εξυπηρετήσει διαφορετικούς πελάτες ανάλογα με τις ανάγκες τους (πχ. Δρομολόγια express παράλληλα με συμβατικά δρομολόγια)
- Επενδύσεις που στοχεύουν να βελτιώσουν τη συνολική εμπειρία των πελατών (πώληση εισιτηρίων από πολλά κανάλια, σύγχρονο σύστημα πληροφόρησης επιβατών, πρόγραμμα επιβράβευσης πελατών) και τη διαχείριση της κυκλοφορίας.

Περαιτέρω δράσεις θα εφαρμοστούν για να εκσυγχρονιστεί η τεχνική βάση της Εταιρείας, στον απόηχο της ανακαίνισης του αμαξοστασίου της Θεσσαλονίκης που αναμένεται να ολοκληρωθεί το Μάρτιο του 2021 και θα αυξήσει σημαντικά την παραγωγικότητα και την αξιοπιστία όλων των δραστηριοτήτων συντήρησης, πρωτίστως στο Αμαξοστάσιο Ρέντη.

Ο τομέας των εμπορευματικών μεταφορών αναμένεται επίσης να επεκταθεί σημαντικά, λόγω της δέσμευσης στην αλυσίδα συνδυασμένων μεταφορών στην οποία ανήκει η Ελλάδα, κυρίως μέσω των λιμανιών της Ελλάδας (Ικόνιο/Πειραιάς και

Θεσσαλονίκη), καθώς και από την ενδυνάμωση της ΤΡΑΙΝΟΣΕ ως του κομβικού παρόχου διατροφικών μεταφορών στην Ελλάδα.

Πεδία περαιτέρω ανάπτυξης της παρουσίας της ΤΡΑΙΝΟΣΕ και του Ομίλου FS στην Ελλάδα συμπεριλαμβάνουν τις υπηρεσίες σιδηροδρομικών σταθμών και εμπορευματικών κομβών, για τις οποίες ο Όμιλος Ferrovie dello Stato Italiane κατέχει διεθνώς αναγνωρισμένη τεχνογνωσία, και η ΤΡΑΙΝΟΣΕ είναι έτοιμη να διοχετεύσει στην ελληνική αγορά.

Λαμβάνοντας υπόψη το απαιτητικό περιβάλλον που έχει διαμορφωθεί από την πανδημία Covid-19, η Εταιρεία θα αναλάβει πρωτοβουλίες ανάλογα με την εξέλιξη της κρίσης, που αναμένεται να επηρεάσει τα έσοδα και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας για ολόκληρο το πρώτο μισό του 2021. Ωστόσο, τα χαρακτηριστικά της Εταιρείας είναι τέτοια που σημαντική αντοχή σε τέτοιους κλυδωνισμούς είναι αναμενόμενη:

- Το γεγονός πως οι δραστηριότητες των επιβατικών μεταφορών συμπεριλαμβάνονται στη σύμβαση ΥΔΥ για το 2021
- Η αποδεδειγμένη δυναμικότητα των εμπορευματικών μεταφορών που δεν αναμένεται να ανακοπεί από τις επιπτώσεις της κρίσης
- Οι προοπτικές όλων των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας (επιβατικές, εμπορευματικές μεταφορές, υπηρεσίες συντήρησης) ακόμα και εάν εκτιμηθούν σε επίπεδα προ της πανδημίας, είναι πολύ μεγαλύτερες από τη μείωση των δραστηριοτήτων λόγω της κρίσης.

Η Διοίκηση εκτιμά πως η Εταιρεία θα είναι σε θέση να εκμεταλλευτεί τις περισσότερες ευκαιρίες που παρουσιάζονται στην αγορά, συγκεκριμένα κατά το δεύτερο μισό του 2021, ώστε να συνδυάσει τη δημιουργία αξίας με την κερδοφορία, αναδεικνύοντας το τραίνο ως το πιο αειφόρο μέσο μεταφοράς ανθρώπων και εμπορευμάτων στην Ελλάδα.

Αθήνα, 15/3/2021

Dario LO BOSCO

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε.

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 2020, τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περιλήψη 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 2020, 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 έλεγχό 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.

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 2020.
- (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, 16 Μαρτίου 2021

ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Φίλιππος Κάσσοσ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 26311

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2020

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

		Ποσά σε Ευρώ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31.12.2020	31.12.2019
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια	7	24.809.104	19.364.944
Δικαιώματα μίσθωσης ενσώματων παγίων	8	66.810.449	80.236.803
Ανταλλακτικά τροχαίου υλικού	7	20.114.719	16.669.131
Άυλα πάγια	9	1.716.110	1.536.837
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	10	6.347.246	2.199.472
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	11.1	915.324	891.978
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		120.712.952	120.899.164
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	13	2.056.010	2.693.950
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	12	2.004.654	1.117.423
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	11.2	23.896.903	49.114.284
Δεσμευμένα Ταμειακά Διαθέσιμα	11.2	1.500.000	1.500.000
Φορολογικές απαιτήσεις		-	9.981.771
Λοιπές απαιτήσεις	14	57.722.735	35.727.856
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		87.180.302	100.135.284
Σύνολο ενεργητικού		207.893.255	221.034.449
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	15	34.406.509	34.406.509
Αποθεματικά κεφάλαια	15	(2.396.172)	(2.199.904)
Αποτελέσματα εις νέο	15	(4.374.924)	(5.862.336)
Κέρδη/(Ζημιές) της χρήσης	15	(9.591.216)	1.487.412
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		18.044.197	27.831.681
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	16	23.100.000	21.000.000
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	17	8.979.344	6.601.179
Λοιπές προβλέψεις	18	12.202.779	10.680.833
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις (IFRS 16)	19	54.164.899	67.266.602
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	20	1.090.542	1.150.333
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		99.537.563	106.698.947
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	16	2.900.000	2.000.000
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	21	57.924.190	58.977.430
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις (IFRS 16)	19	14.681.992	14.150.577
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	20	14.805.312	11.375.813
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		90.311.494	86.503.820
Σύνολο υποχρεώσεων		189.849.058	193.202.768
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		207.893.255	221.034.449

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 39 – 105 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

		Ποσά σε Ευρώ	
	Σημ.	2020	2019
Κύκλος εργασιών	22	49.216.530	73.733.007
Έσοδα από ΥΔΥ (Σύμβαση παροχής Δημόσιας Υπηρεσίας προς το Ελληνικό Δημόσιο)	22	50.000.000	50.000.000
Έσοδα από εισφορές	22	4.000.000	-
Λοιπά έσοδα	23	3.074.815	1.833.991
Σύνολο εσόδων		106.291.345	125.566.999
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	24	(40.967.002)	(33.000.590)
Πρώτες ύλες, αναλώσιμα, προμήθειες και εμπορεύματα	25	(15.535.468)	(20.671.024)
Κόστος παροχής υπηρεσιών	26	(29.715.311)	(48.156.105)
Κόστος μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων	27	(714.050)	(933.126)
Λειτουργικά έξοδα	28	(3.315.914)	(5.474.490)
Προβλέψεις	29	(6.913.677)	(369.109)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(97.161.422)	(108.604.444)
Αποσβέσεις	30	(18.630.470)	(14.272.007)
Διαγραφές		-	(406.063)
Κέρδη/(Ζημιές) εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(9.500.547)	2.284.485
Χρηματοοικονομικά έσοδα	31	345.762	3.911.396
Χρηματοοικονομικά έξοδα	32	(3.536.640)	(2.856.543)
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		(3.190.878)	1.054.854
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		(12.691.425)	3.339.339
Φόροι εισοδήματος	33	3.100.209	(1.851.927)
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους		(9.591.216)	1.487.412

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 39 – 105 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Λοιπά συνολικά εισοδήματα

	Ποσά σε Ευρώ	
Σημ.	2020	2019
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	(9.591.216)	1.487.412
Στοιχεία που δε θα ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος:		
Αναλογιστικά Κέρδη/ (Ζημιές) καθορισμένων παροχών προσωπικού	196.268	(881.259)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα Κέρδη/(Ζημιές)	(9.394.948)	606.153

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 39 – 105 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών / (ζημιών) παροχών προσωπικού	Ειδικό αποθεματικό Ν.3891/2010	Ειδικό αποθεματικό λόγω συγχώνευσης με ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ	Λοιπά αποθεματικά κεφάλαια	Συνολικά Αποθεματικά κεφάλαια	Κέρδη / (Ζημιές) εις νέο	Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	34.406.509	(2.307.148)	-	-	13.094	(2.294.054)	(5.862.336)	-	26.250.119
(Μείωση)/Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπές αλλαγές λόγω συγχώνευσης με ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε	-	-	-	975.409	-	975.409	-	-	975.409
Ανακατάταξη Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) παροχών προσωπικού	-	(1.810.500)	-	1.810.500	-	-	-	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) τα οποία παρουσιάζονται σε:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	-	-	-	-	-	-	-	1.487.412	1.487.412
Λοιπά συνολικά εισοδήματα στην Καθαρή Θέση	-	(881.259)	-	-	-	(881.259)	-	-	(881.259)
Balance as of 31 December 2019	34.406.509	(4.998.907)	-	2.785.908	13.094	(2.199.904)	(5.862.336)	1.487.412	27.831.681
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	34.406.509	(4.998.907)	-	2.785.908	13.094	(2.199.904)	(4.374.924)	-	27.831.681
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπές αλλαγές	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) τα οποία παρουσιάζονται σε:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	-	-	-	-	-	-	-	(9.591.216)	(9.591.216)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα στην Καθαρή Θέση	-	(196.268)	-	-	-	(196.268)	-	-	(196.268)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	34.406.509	(5.195.175)	-	2.785.908	13.094	(2.396.172)	(4.374.924)	(9.591.216)	18.044.197

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 39 – 105 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε €	1/1-31/12/2020	1/1- 31/12/2019
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου	(9.591.216)	1.487.412
<i>Πλέον / (Μείον) Προσαρμογές για:</i>		
Φόρος εισοδήματος	(3.100.209)	1.851.927
Αποσβέσεις παγίων	18.630.470	14.272.007
Προβλέψεις	5.885.382	854.828
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	350.885	288.478
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.536.640	(1.054.854)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(345.762)	
Σύνολο	15.366.190	17.699.798
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων και ανταλλακτικών	(3.764.115)	(535.015)
(Αύξηση) / μείωση βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	(18.538.272)	24.957.615
(Αύξηση) / μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(23.346)	(551)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων	1.057.822	(19.511.327)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις στο προσωπικό	(360.000)	(506.932)
<i>Μείον :</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(201.227)	
Καταβολές φόρου εισοδήματος	(496.518)	-
Καταβολές αποζημιώσεων	(314.303)	
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(22.639.958)	4.403.789
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές Παγίων	(20.494.032)	(719.261)
Τόκοι Εισπραχθέντες	345.762	590.353
Εξαγορά ΕΕΣΣΤΥ	-	(22.000.000)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(20.148.270)	(22.128.908)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Δάνεια αναληφθέντα	5.000.000	25.000.000
Αποπληρωμή δανεισμού	(2.000.000)	(2.000.000)
Εισροή ταμειακών διαθεσίμων λόγω συγχώνευσης	-	691.266
Τόκοι πληρωθέντες	(795.343)	(858.217)
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων		
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	2.204.657	22.833.049
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα της περιόδου	(25.217.382)	22.807.729
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης χρήσης	49.114.284	26.306.556
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης περιόδου	23.896.903	49.114.284

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 39 – 105 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, είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών με αριθμό 59777/001/Β/05/0584 και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 6780801000.

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. Το καταστατικό της Εταιρείας τροποποιήθηκε λόγω μείωσης του μετοχικού της κεφαλαίου και η τροποποίηση αυτή δημοσιεύθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στις 28/12/2018 με Αριθμό Πρωτοκόλλου 1346769 (ΚΑΚ:1612039),. Η τελευταία τροποποίηση και εν συνεχεία κωδικοποίηση του καταστατικού της Εταιρείας, λόγω (α) τροποποίησης του άρθρου 2 (σκοπός), και (β) τροποποίησης των λοιπών άρθρων του καταστατικού της με σκοπό την εναρμόνιση με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, σύμφωνα με την από 05/12/2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του μοναδικού μετόχου της, δημοσιεύτηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στις 22/01/2020 με ΚΑΚ 2061043. 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 Λεωφόρου Συγγρού 41 και Πετμεζά 13, στην Αθήνα. Σύμφωνα με το άρθρο 1 του καταστατικού, η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται σε 50 έτη, υπολογιζόμενη από την ημέρα καταχώρισης στο Μητρώο Αωνύμων 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. ήταν 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 ΦΑΕ Αθηνών
Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας	Λεωφόρου Συγγρού 41 και Πετμεζά 13, Αθήνα 117 43, Ελλάδα
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Με απόφαση συγκρότησης του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα στις 30.12.2020	LoBosco Dario (Πρόεδρος Δ.Σ.) Τσαλίδης Φίλιππος (Διευθύνων Σύμβουλος Δ.Σ) Carosciutti Marco (Μέλος) Carosio Daniela (Μέλος) Serra Francesca (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 15/03/2021. 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 2020, 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 31.12.2020. 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 2019.

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 αποσυρμαρμολόγησης 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 δεν αποσβένονται.

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>

Μισθώσεις

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 περίοδοι 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. Γι 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 σωρρευτικές 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 αντιστακώνει 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 αντιστακώνει 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.

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 ετήσια 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 αδείας 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 αντανάκλα 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 ζημιές 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, οποιεσδήποτε 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, οποιεσδήποτε 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 αντανakλά 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 Μέσα

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 είσπραξη)
- 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: Ζημιές 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 αντανακλούν 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 ζημιές που αναμένονται τους επόμενους 12 μήνες, οι οποίες αντιπροσωπεύουν τις αναμενόμενες ζημιές, 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 ζημιές 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 μέσων 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 συνήθειες 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 η 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 η 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 έλεγχό 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 εισπραξη). Η ύπαρξη σημαντικού χρηματοοικονομικού παράγοντα αναγνωρίζεται από την ενεργοποίηση της σύμβασης, συγκρίνοντας τα αναμενόμενα έσοδα με τις αναμενόμενες εισπράξεις. Δεν αναγνωρίζεται αν μεσολαμβάνουν 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

A) Αλλαγές λογιστικών πολιτικών και γνωστοποιήσεις

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά τη χρήση που έληξε στις 31/12/2019 εκτός από τα πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2020 που αναφέρονται κατωτέρω.

- **Τροποποιήσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά, συμπεριλαμβανομένων των τροποποιήσεων σχετικά με παραπομπές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο εντός των Δ.Π.Χ.Α.**

Τον Μάρτιο του 2018, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο. Το αναθεωρημένο αυτό πλαίσιο αντικαθιστά την προηγούμενη έκδοση του πλαισίου η οποία εξεδόθη το 2010. Οι αναθεωρήσεις που πραγματοποίησε το Συμβούλιο αφορούν οδηγίες σχετικά με τις έννοιες της επιμέτρησης, της παρουσίασης και γνωστοποίησης και της αποσπασμένης. Επιπλέον, η αναθεώρηση περιλαμβάνει νέους ορισμούς σχετικά με τα στοιχεία του ενεργητικού, τις υποχρεώσεις και τα κριτήρια αναγνώρισης τους, καθώς και διαιρέσεις για άλλα σημαντικά πεδία.

Παράλληλα με το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο, το ΣΔΛΠ δημοσίευσε ένα συνοδευτικό έγγραφο με τίτλο «Τροποποιήσεις των Παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο εντός των Δ.Π.Χ.Α.», το οποίο περιλαμβάνει επακόλουθες αλλαγές στα πρότυπα ούτως ώστε αυτές να αναφέρονται στο νέο Πλαίσιο.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **Τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»**

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις σχετικά με τον ορισμό της επιχείρησης σε «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» του Δ.Π.Χ.Α. 3 με σκοπό να βοηθήσει τις οικονομικές οντότητες να καθορίσουν αν το σύνολο των αποκτώμενων δραστηριοτήτων και των στοιχείων του ενεργητικού συνιστούν επιχείρηση ή όχι. Αποσαφηνίζουν τις ελάχιστες απαιτήσεις για τον ορισμό της επιχείρησης, καταργούν την αξιολόγηση για το εάν οι συμμετέχοντες στην αγορά δύνανται να αντικαταστήσουν τα στοιχεία που λείπουν, προσθέτουν οδηγίες για να βοηθήσουν τις οικονομικές οντότητες να αξιολογήσουν αν οι αποκτώμενες διαδικασίες θεωρούνται σημαντικές, περιορίζουν τους ορισμούς της επιχείρησης και των εκρών της και εισάγουν έναν προαιρετικό έλεγχο σχετικά με τη συγκέντρωση της εύλογης αξίας (fair value concentration test).

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **Τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8: Ορισμός της έννοιας του Ουσιώδους Μεγέθους (Material)**

Οι τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π 1 «Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων» και του Δ.Λ.Π 8 «Λογιστικές Αρχές και μέθοδοι, Μεταβολές Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» αποσκοπούν στο να ευθυγραμμιστούν όλα τα πρότυπα με τον ορισμό του Ουσιώδους Μεγέθους και να αποσαφηνίσουν συγκεκριμένες πτυχές αυτού. Ο νέος ορισμός αναφέρει ότι «μια πληροφορία θεωρείται ουσιώδης αν η παράλειψή της, ανακρίβεια ή συγκαλυψή της αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης, βάσει των οποίων παράσχουν χρηματοοικονομική πληροφόρηση για μια συγκεκριμένη οικονομική οντότητα». Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι το ουσιώδες μέγεθος (materiality) θα εξαρτάται από τη φύση και το μέγεθος της πληροφορίας ή και τα δύο.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **Μεταρρύθμιση των Επιτοκίων Αναφοράς: Τροποποιήσεις σε Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Λ.Π. 39 και Δ.Π.Χ.Α. 7**

Τον Σεπτέμβριο 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» και Δ.Π.Χ.Α. 7

«Χρηματοοικονομικά μέσα : Γνωστοποιήσεις», ώστε να αντιμετωπίσει τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις που σχετίζονται με την λογιστική αντιστάθμισης, που προκύπτουν από την αβεβαιότητα που δημιουργείται από την μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς σε όλο το φάσμα της αγοράς (αναφέρεται ως «μεταρρύθμιση των IBOR»). Ως αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης των IBOR, μπορεί να υπάρξουν αβεβαιότητες σχετικά με : α) το επιτόκιο αναφοράς που καθορίζεται ως αντισταθμισμένος κίνδυνος και/ή β) τον χρόνο ή το ποσό των ταμειακών ροών βάσει επιτοκίων αναφοράς των στοιχείων που αντισταθμίζονται ή του μέσου αντιστάθμισης, κατά την περίοδο μέχρι την αντικατάσταση ενός τύπου επιτοκίου αναφοράς με εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς σχεδόν μηδενικού κινδύνου ("Risk Free Rate – RFR"). Οι τροποποιήσεις παρέχουν προσωρινή απαλλαγή από τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας κατά την συγκεκριμένη περίοδο, τροποποιώντας συγκεκριμένα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης κατά τον ΔΛΠ 39 ή το Δ.Π.Χ.Α. 9. Αυτές οι προσωρινές απαλλαγές σχετίζονται κυρίως με την απαίτηση περί μεγάλης πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά τις ταμειακές ροές που αντισταθμίζονται, την συμμόρφωση με το κριτήριο της διακριτής φύσης του συστατικού στοιχείου κινδύνου και με την εφαρμογή της μελλοντικής και αναδρομικής αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας μιας σχέσης λογιστικής αντιστάθμισης.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αντιμετωπίζει την μεταρρύθμιση των IBOR και τις πιθανές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε δύο φάσεις. Οι συγκεκριμένες τροποποιήσεις ολοκληρώνουν την πρώτη φάση που επικεντρώθηκε στα θέματα που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση στην περίοδο πριν την μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς. Η δεύτερη φάση επικεντρώνεται στα πιθανά θέματα που ενδέχεται να ανακύψουν όταν τα υπάρχοντα επιτόκια αντικατασταθούν από τα RFR.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Β) Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα :

Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει κάποιο από τα παρακάτω πρότυπα εκτός από το πρώτο σχετικά με το Δ.Π.Χ.Α. 16, διερμηνείες ή τροποποιήσεις τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο. Επιπλέον η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης όλων των προτύπων και των διερμηνειών ή τροποποιήσεων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο και κατέληξε ότι δεν θα υπάρξει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις από την εφαρμογή τους.

• Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020):

Η τροποποίηση εφαρμόζεται, αναδρομικά, για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020. Επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 28η Μαΐου 2020. Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το πρότυπο απαλλάσσοντας τους μισθωτές από την εφαρμογή των απαιτήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 16 αναφορικά με τη λογιστική τροποποίησης μίσθωσης για εκπτώσεις ενοικίου που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Η τροποποίηση παρέχει πρακτική διευκόλυνση στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Η αλλαγή στις πληρωμές μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο αντάλλαγμα που είναι ουσιαστικά ίδιο με ή μικρότερο από το αντάλλαγμα για το μίσθωμα αμέσως πριν από την αλλαγή,
- Οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021,
- Δεν υπάρχει ουσιαστική αλλαγή σε άλλους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Τον Φεβρουάριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε πρόταση για παράταση, κατά ένα επιπλέον έτος (έως την 30η Ιουνίου 2022), της περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται η πρακτική εξάσκηση στις παραχωρήσεις ενοικίου σε μια αλλαγή στις πληρωμές μισθώσεων, που αρχικά είχε ισχύ έως τις 30 Ιουνίου 2021.

Η Εταιρεία χρησιμοποίησε την τροποποίηση αυτή και αναγνώρισε την έκπτωση μισθωμάτων που έλαβε ως συνέπεια του Covid-19 που έλαβε ως έσοδο της χρήσης χωρίς να κάνει επαναμέτρηση της μίσθωσης.

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023):**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε σχέδιο προτύπου για την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης εφαρμογής των τροποποιήσεων την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονίσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Δ.Π.Χ.Α. 9, ΔΛΠ 39, Δ.Π.Χ.Α. 7, Δ.Π.Χ.Α. 4 και Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς –Φάση 2» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021).**

Τον Αύγουστο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα Δ.Π.Χ.Α. 9, ΔΛΠ 39, Δ.Π.Χ.Α. 7, Δ.Π.Χ.Α. 4 και Δ.Π.Χ.Α. 16, με τις οποίες ολοκληρώνονται οι εργασίες του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις οι οποίες αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα διατραπεζικό επιτόκιο δανεισμού αντικαθίσταται με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις προβλέπουν μια πρακτική διευκόλυνση για τη λογιστική αντιμετώπιση αλλαγών στη βάση προσδιορισμού των συμβατικών ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, απαιτώντας την προσαρμογή του πραγματικού επιτοκίου, όπως γίνεται στην περίπτωση αλλαγής στο επιτόκιο αγοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις εισάγουν διευκολύνσεις για τη μη διακοπή των σχέσεων αντιστάθμισης, συμπεριλαμβανομένης μιας προσωρινής διευκόλυνσης από την απαίτηση διακριτής αναγνωρισιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 4 επιτρέπουν στις εταιρείες ασφαλίσεων που εξακολουθούν να εφαρμόζουν το ΔΛΠ 39 να λάβουν τις ίδιες διευκολύνσεις με αυτές που προβλέπονται στις τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9. Ακόμη, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στα χρηματοοικονομικά μέσα και στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της οικονομικής οντότητας. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

- **Δ.Π.Χ.Α. 10 (Τροποποίηση) Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του:**

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Δ.Π.Χ.Α. 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις, IAS 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 Δ.Π.Χ.Α. (Τροποποιήσεις):**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε, περιορισμένου πεδίου, τροποποιήσεις σε πρότυπα, ως κατωτέρω:

- Δ.Π.Χ.Α. 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων: οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του Δ.Π.Χ.Α. 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για Χρηματοοικονομικές Αναφορές χωρίς αλλαγή στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων.
- ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις: οι τροποποιήσεις απαγορεύουν τη μείωση του κόστους των ενσώματων ακινήτοποιήσεων με ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
- ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία: οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τις δαπάνες εκπλήρωσης μιας σύμβασης, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της σύμβασης εάν είναι επαχθής.

Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 στα πρότυπα Δ.Π.Χ.Α. 1-Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στο Δ.Π.Χ.Α. 9-Χρηματοοικονομικά Μέσα, στο ΔΠΛ 41-Γεωργία και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το Δ.Π.Χ.Α. 16-Μισθώσεις

• **Δ.Π.Χ.Α. 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023):**

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Α. 4. Το Δ.Π.Χ.Α. 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το Δ.Π.Χ.Α. 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε..

ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών 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.

Οι περιοχές των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν κρίσεις και εκτιμήσεις περισσότερο αφορούν α) Ζημίες απομείωσης περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων των επισφαλών απαιτήσεων, β) την εκτίμηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, γ) τις προβλέψεις εξόδων για έκτακτους κινδύνους και δ) τις υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό.

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 καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, στις καθαρές 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.

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>	31/12/2020	31/12/2019
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	915.324	891.978
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	23.896.903	49.114.284
Δεσμευμένα ταμειακά διαθέσιμα	1.500.000	1.500.000
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	2.004.654	1.117.423
Φορολογικές απαιτήσεις	-	9.981.772
Λοιπές απαιτήσεις	57.722.735	35.727.856
Σύνολο	86.039.616	98.333.313

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>	31/12/2020	31/12/2019
Λοιποί πελάτες	13.459.159	6.379.200
Ταμειακά διαθέσιμα	25.396.903	50.614.284
Δημόσιες επιχειρήσεις	47.183.554	44.866.182
Σύνολο	86.039.616	101.859.666

Οι ακόλουθοι πίνακες παρέχουν ανάλυση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των εμπορικών απαιτήσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, ομαδοποιημένα χρονικά:

31/12/2020

	Μη ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	0-180	180-360	360-720	> 720	Σύνολο
Λοιποί πελάτες	15.648.082	167.917	517.130	503.269	20.112.661	36.949.060
Προβλέψεις	(610.401)	16.166	(460.565)	(30.303)	(19.402.797)	(20.487.900)
Λοιποί πελάτες (Καθαρό υπόλοιπο)	15.037.681	184.083	56.565	472.966	709.864	16.461.160
Ταμειακά διαθέσιμα	25.396.903	-	-	-	-	25.396.903
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα (Καθαρό υπόλοιπο)	25.396.903	-	-	-	-	25.396.903
Δημόσιες επιχειρήσεις	39.303.307	611.271	1.677.625	3.586.117	10.554.018	55.732.338
Προβλέψεις	(285.125)	(173.210)	(655.191)	(274.166)	(10.163.093)	(11.550.785)
Δημόσιες επιχειρήσεις (Καθαρό υπόλοιπο)	39.018.182	438.062	1.022.434	3.311.951	390.925	44.181.553
Σύνολο Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	79.452.766	622.145	1.078.999	3.784.917	1.100.789	86.039.616

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη συνολική έκθεση για κάθε πιστωτική κατηγορία, προσδιοριζόμενη ανά κλάση κινδύνου στις 31 Δεκεμβρίου 2020, όπως καθορίστηκε από τον οργανισμό αξιολόγησης:

Κατηγορία	31/12/2020
B	27.600.045
BB	57.760.584
CCC	678.987
Υπόλοιπο	86.039.616

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	31/12/2020	31/12/2019
Δείκτης Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία		
- Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-3.131.192	10.699.676

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

31/12/2020	Σύνολο	Έως 12 μήνες	1-5 έτη	Άνω των 5 ετών
Υποχρεώσεις σε λοιπούς δανειστές	26.000.000	2.900.000	12.100.000	11.000.000
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	68.846.891	14.681.991	14.649.785	39.515.115
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	57.924.190	57.924.190	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	14.805.312	14.805.312	-	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	167.576.393	90.311.493	26.749.785	50.515.115

Ποσά σε Ευρώ

31/12/2019	Σύνολο	Έως 12 μήνες	1-5 έτη	Άνω των 5 ετών
Υποχρεώσεις σε λοιπούς δανειστές	23.000.000	2.000.000	8.000.000	13.000.000
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	81.417.719	14.150.577	67.266.602	-
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	58.977.430	58.977.430	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	12.457.813	11.375.813	1.150.333	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	175.852.962	86.503.820	76.416.935	13.000.000

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. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο αγοράς, εφόσον δε διαθέτει διαπραγματεύσιμα χρηματοοικονομικά 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	26.000.000	2.900.000	3.800.000	8.300.000	11.000.000
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2020	26.000.000	2.900.000	3.800.000	8.300.000	11.000.000

Την 31^η Δεκεμβρίου, αν το επιτόκιο δανεισμού ήταν υψηλότερο/χαμηλότερο κατά 50 μονάδες βάσης, ενώ όλες οι άλλες μεταβλητές ήταν σταθερές, τότε τα χρηματοοικονομικά έξοδα για τα εν λόγω δάνεια θα ήταν υψηλότερα/ χαμηλότερα κατά 115.000 ευρώ.

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 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. Δεν υπήρξαν αλλαγές στην εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων κατά την τρέχουσα χρήση.

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	Κτήρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Τροχαίο υλικό	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ανταλλακτικά τροχαίου υλικού	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος κτήσης την 1/1/2019	177.379	143.682	67.750	-	-	4.034.016	-	4.422.828
Προσθήκες λόγω συγχώνευσης με θυγατρική	114.786	4.624.859		1.762.183	-	131.428	16.669.131	23.302.387
Προσθήκες περιόδου	53.900	16.797	-		11.875.000	509.958	-	12.455.656
Αποσύρσεις περιόδου	-		-	-	-	(21.571)	-	(21.571)
Κόστος κτήσης την 31/12/2019	346.065	4.785.339	67.750	1.762.183	11.875.000	4.653.832	16.669.131	40.159.299
Σωρευμένη απόσβεση την 1/1/2019	(152.690)	(136.392)	(67.750)	-	-	(3.412.153)	-	(3.768.985)
Αποσβέσεις περιόδου	(8.002)	(67.983)	-	(16.777)	-	(279.302)	-	(372.064)
Αποσύρσεις περιόδου	-	-	-	-	-	15.824	-	15.824
Σωρευμένη απόσβεση την 31/12/2019	(160.692)	(204.375)	(67.750)	(16.777)	-	(3.675.631)	-	(4.125.225)
Καθαρή Αξία την 31/12/2019	185.373	4.580.964	-	1.745.406	11.875.000	978.201	16.669.131	36.034.075
Κόστος κτήσης την 1/1/2020	346.065	4.785.339	67.750	1.762.183	11.875.000	4.653.832	16.669.131	40.159.299
Προσθήκες περιόδου	1.936.850	80.596	0	0	4.861.322	1.290.440	4.796.448	12.965.656
Κόστος κτήσης την 31/12/2020	2.282.915	4.865.935	67.750	1.762.183	16.736.322	5.944.272	21.465.579	53.124.955
Σωρευμένη απόσβεση την 1/1/2020	(160.692)	(204.375)	(67.750)	(16.777)	-	(3.675.631)	-	(4.125.225)
Απομειώσεις			-	-	-		(760.318)	(760.318)
Αποσβέσεις περιόδου	(16.393)	(1.727.153)	-	(565.600)	-	(415.903)	(590.543)	(3.315.592)
Σωρευμένη απόσβεση την 31/12/2020	(177.085)	(1.931.528)	(67.750)	(582.377)	-	(4.091.534)	(1.350.860)	(8.201.135)
Καθαρή Αξία την 31/12/2020	2.105.830	2.934.407	-	1.179.807	16.736.322	1.852.738	20.114.719	44.923.823

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

Η εταιρεία, εκτιμώντας τα αναμενόμενα οικονομικά οφέλη από τη χρήση ανταλλακτικών τροχαίου υλικού προέβη κατά τη διάρκεια του 2020 σε αναγνώριση ζημιών απομείωσης της συγκεκριμένης κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων ύψους 760.318 ευρώ.

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>	Αστικά κτήρια	Βιομηχανικά κτήρια	Μεταφορικά μέσα	Τροχαίο υλικό	Σύνολο
Κόστος κτήσης την 1/1/2019	-	-	-	-	-
Δικαίωμα χρήσης	5.277.129		83.414	47.978.740	53.339.283
Προσκτήσεις από ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ λόγω συγχώνευσης		40.650.950	-	-	40.650.950
Προσθήκες περιόδου	-	-	-	-	-
Κόστος κτήσης την 31/12/2019	5.277.129	40.650.950	83.414	47.978.740	93.990.233
Σωρευμένες αποσβέσεις 1/1/2019	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις περιόδου	(479.383)	(428.454)	(51.262)	(12.794.331)	(13.753.430)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2019	(479.383)	(428.454)	(51.262)	(12.794.331)	(13.753.430)
Αξία την 31/12/2019	4.797.746	40.222.496	32.152	35.184.409	80.236.803
Κόστος κτήσης την 1/1/2020	5.277.129	40.650.950	83.414	47.978.740	93.990.233
Αναπροσαρμογές και προσθήκες περιόδου	-	1.542.091	75.884	-	1.617.975
Κόστος κτήσης την 31/12/2020	5.277.129	42.193.041	159.298	47.978.740	95.608.208
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1/1/2020	(479.383)	(428.454)	(51.262)	(12.794.331)	(13.753.430)
Αποσβέσεις περιόδου	(493.958)	(1.727.004)	(29.036)	(12.794.331)	(15.044.329)
Σωρευμένες αποσβέσεις την 31/12/2020	(973.341)	(2.155.458)	(80.298)	(25.588.662)	(28.797.759)
Αξία την 31/12/2020	4.303.788	40.037.583	79.000	22.390.078	66.810.449

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 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κυρίως την άδεια εργασιών συντήρησης τροχαίου υλικού, ενώ περιλαμβάνουν επίσης άδειες χρήσης λογισμικού και λογισμικά προγράμματα. Η ανάλυση των λογιστικών αξιών των ως άνω περιουσιακών στοιχείων, παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Παραχωρήσεις, άδειες, εμπορικά σήματα και άλλα παρόμοια δικαιώματα
Κόστος κτήσης την 1/1/2019	861.505
Προσθήκη από ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε λόγω συγχώνευσης	1.050.904
Προσθήκη από ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε λόγω συγχώνευσης Λοιπά	79.166
Προσθήκες περιόδου	139.509
Κόστος την 31/12/2019	2.131.084
Σωρευμένες αποσβέσεις 1/1/2019	(447.735)
Αποσβέσεις περιόδου	(146.513)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2019	(594.247)
Καθαρή αξία 31/12/2019	1.536.837
Κόστος την 1/1/2020	2.131.084
Προσθήκες περιόδου	433.046
Κόστος 31/12/2020	2.564.130
Σωρευμένες αποσβέσεις 1/1/2020	(594.247)
Αποσβέσεις περιόδου	(253.773)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2020	(848.020)
Καθαρή αξία 31/12/2020	1.716.110

Οι αποσβέσεις των άυλων παγίων αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου.

Επί των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας δεν υπάρχουν οποιουδήποτε είδους δεσμεύσεις ή εξασφαλίσεις.

10 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσά των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων καθώς και τις μεταβολές που πραγματοποιήθηκαν κατά το 2019 και το 2020 όσον αφορά την αναβαλλόμενη φορολογία που καταγράφηκε για τις κύριες προσωρινές διαφορές:

Χρήση 2019	Υπόλοιπο		Κατάσταση	
	1/1/2019	Συνολικού Εισοδήματος	Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος	31/12/2019
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση λόγω συγχώνευσης με ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.	-	1.051.098	-	1.051.098
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (ΔΛΠ 19)	789.499	(272.989)	-	516.511
Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	-	(155.316)	-	(155.316)
Εφαρμογή ΔΠΧΑ 16 (Χρηματοδοτικές μισθώσεις)	-	291.115	-	291.115
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	619.345	(142.422)	-	476.923
Λοιπά	-	19.141	-	19.140,60
Σύνολο	1.408.844	790.627	-	2.199.472

Χρήση 2020	Υπόλοιπο		Κατάσταση	
	1/1/2020	Συνολικού Εισοδήματος	Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος	31/12/2020
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση λόγω συγχώνευσης με ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε.	1.051.098	(682.732)	-	368.366
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (ΔΛΠ 19)	516.511	1.362.949	-	1.879.460
Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	(155.316)	3.083.993	-	2.928.667
Εφαρμογή ΔΠΧΑ 16 (Χρηματοδοτικές μισθώσεις)	291.115	197.535	-	488.650
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	476.923	-	-	476.923
Λοιπά	19.141	186.041	-	205.182
Σύνολο	2.199.472	4.147.775	-	6.347.248

Η μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση οφείλεται κυρίως στην πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και στις προβλέψεις επίδικων υποθέσεων. Η Εταιρεία αναμένει να ανακτήσει το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης μέσα από την αναμενόμενη μελλοντική κερδοφορία της..

11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2020	31/12/2019
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	915.324	891.978
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	23.896.903	49.114.284
Δεσμευμένα ταμειακά διαθέσιμα	1.500.000	1.500.000
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	2.004.654	1.117.423
Φορολογικές απαιτήσεις	-	9.981.771
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	57.722.735	35.727.856
Σύνολο	86.039.616	98.333.312

11.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις απεικονίζονται στο κόστος και αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2020	31/12/2019
Δοσμένες εγγυήσεις	905.324	881.978
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10.000	10.000
Σύνολο	915.324	891.978

11.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών αντιπροσωπεύουν μετρητά, είτε στα ταμεία της Εταιρείας, είτε σε τραπεζικές καταθέσεις, διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Εκτός της εγγυητικής επιστολής που αναφέρεται κάτωθι δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων της Εταιρείας.

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

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2020	31/12/2019
Διαθέσιμα στο ταμείο	13.230	73.468
Καταθέσεις όψεως	23.883.673	49.040.816
Σύνολο Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων	23.896.903	49.114.284
Δεσμευμένα Ταμειακά διαθέσιμα	1.500.000	1.500.000

Στο Υπουργείο Υποδομών και Μεταφορών, έχει κατατεθεί εγγυητική επιστολή καλής εκτελέσεως της ΕΘΝΙΚΗΣ Τράπεζας ύψους Ευρώ 1.500.000, 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.

Το υπόλοιπο των ταμειακών διαθεσίμων της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζεται αυξημένο, λόγω της είσπραξης

σημαντικού μέρους των εσόδων ΥΔΥ στο τέλος του 2019. Τα ταμειακά διαθέσιμα μειώθηκαν κατά την τρέχουσα περίοδο αναφοράς κυρίως γιατί καταβλήθηκε το ποσό των Ευρώ 11.875.000 για τις Ακίνητοποιήσεις Υπό εκτέλεση που αφορούν τροχαίο υλικό.

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

12 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Το κονδύλι της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης «Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2020	31/12/2019
Πελάτες ιδιωτικού τομέα	6.345.469	899.023
Ελληνικό Δημόσιο	394.690	218.399
Επισφαλείς απαιτήσεις πελατών	4.328.381	16.504.154
Σύνολο απαιτήσεων	11.068.540	17.621.576
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(9.063.885)	(16.504.154)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	2.004.654	1.117.423

Για το σύνολο των παραπάνω απαιτήσεων της Εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωσή τους και έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη συνολικού ποσού Ευρώ 9.063.885 βάσει νέας εκτίμησης που πραγματοποίησε η Διοίκηση.

Η διαφορά στην πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις οφείλεται στη διαγραφή ενός υπολοίπου που είχε περιληφθεί στις επισφαλείς απαιτήσεις την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των απαιτήσεων της Εταιρείας.

13 Αποθέματα

Τα Αποθέματα αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2020	31/12/2019
Πρώτες ύλες & Αναλώσιμα Υλικά	822.056	423.647
Πρόβλεψη απαξίωσης αναλώσιμων υλικών	-	-
Καθαρή αξία	822.056	423.647
Πετρέλαιο	1.119.045	1.472.733
Πρόβλεψη απαξίωσης πετρελαίου	(102.443)	(79.753)
Καθαρή αξία	1.016.602	1.392.980
Ανταλλακτικά Παγίων	311.057	877.323
Πρόβλεψη απαξίωσης ανταλλακτικών	(93.706)	-
Καθαρή αξία	217.351	877.323
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	2.056.010	2.693.950

Η πρόβλεψη απαξίωσης αφορά μέρος του πετρελαίου και των ανταλλακτικών παγίων.

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των αποθεμάτων της Εταιρείας.

Τα ανταλλακτικά παγίων στοιχείων είναι υλικά που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο της συντήρησης τροχαίου υλικού, προοριζόμενα για την εξυπηρέτηση τρίτων.

14 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2020	31/12/2019
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	-	1.189.193
Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων	17.302.822	1.802.822
Λοιπές απαιτήσεις -Δημόσιο	8.538.970	10.078.412
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	2.607.839	1.428.505
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα από Υπουργείο Μεταφορών	16.500.000	12.500.000
Έσοδα εισπρακτέα από συμπληρωματική συντήρηση - ΟΣΕ και ΓΑΙΑΟΣΕ	15.905.764	15.905.764
Χρεώστες διάφοροι	19.842.139	21.824.024
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	80.697.534	64.728.720
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(22.974.799)	(19.019.092)
Σύνολο καθαρών λοιπών απαιτήσεων	57.722.735	45.709.627

Το κονδύλι Έσοδα Χρήσεως Εισπρακτέα από Υπουργείο Μεταφορών αποτελείται κυρίως από δεδουλευμένη επιχορήγηση αναφορικά με την ανάθεση Υποχρεώσεων Δημόσιας Υπηρεσίας («Υ.Δ.Υ.») ύψους Ευρώ 12.500.000. Περιλαμβάνει επίσης έσοδα από επιδότηση μειωμένης πληρότητας λόγω των μέτρων που επιβλήθηκαν από την Ελληνική Κυβέρνηση στα πλαίσια προστασίας κατά της πανδημίας COVID 19, ποσού Ευρώ 4.000.000.

Το κονδύλι Λοιπές απαιτήσεις από Δημόσιο αφορά κυρίως σε προκαταβολές φόρου και παρακρατημένους φόρους από το Δημόσιο, το οποίο μειώθηκε λόγω είσπραξης ή συμψηφισμού των προκαταβολών και των παρακρατήσεων με τις πληρωμές της Εταιρείας έναντι των φορολογικών υποχρεώσεων της χρήσης.

Το κονδύλι Απαιτήσεις από συμπληρωματική συντήρηση – ΟΣΕ και ΓΑΙΑΟΣΕ αφορά σε επανατιμολόγηση της συμπληρωματικής συντήρησης τροχαίου υλικού προς την ΟΣΕ ΑΕ και τη ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ για την περίοδο 9/2017 - 2/2019.

Σύμφωνα με την Έκθεση της Τεχνικής Επιτροπής του αρ. 27 της Σύμβασης Συντήρησης μεταξύ της Εταιρείας και της πρώην ΕΕΣΣΤΥ ΑΕ, η οποία συντάχθηκε από το Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο ώστε να καθοριστεί το τελικό ποσό του συμπληρωματικού κόστους συντήρησης, όπως περιγράφεται στα σχετικά τιμολόγια για την περίοδο μεταξύ 14 Σεπτεμβρίου 2017 και 30 Σεπτεμβρίου 2019, οι σχετικές υπηρεσίες συμπληρωματικής συντήρησης συνδέονται με συγκεκριμένες ενέργειες/παραλείψεις εκ μέρους της ΟΣΕ ΑΕ και της ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ. Συγκεκριμένα, ένα μέρος του κόστους έχει αποδοθεί στις κακές συνθήκες της σιδηροδρομικής υποδομής λόγω παραλείψεων του διαχειριστή υποδομής (ΟΣΕ ΑΕ), μέρος του κόστους για παραλείψεις της ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ (διαχειριστής του τροχαίου υλικού), επειδή δεν ολοκλήρωσε όλες τις απαραίτητες και νομικά προβλεπόμενες ενέργειες για τη συντήρηση τροχαίου υλικού για τις οποίες ευθύνεται η εν λόγω εταιρεία. Και στις δύο περιπτώσεις, η ευθύνη και το κόστος συντήρησης δε βαρύνουν την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ. Μέχρι το Φεβρουάριο του 2019, το κόστος της πρόσθετης συντήρησης έχει ήδη τιμολογηθεί και το υπόλοιπο μέρος (από τον Μάρτιο του 2019 έως σήμερα) έχει υπολογιστεί και συγκεντρωθεί και πρόκειται να τιμολογηθεί τόσο στη ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ όσο και στην ΟΣΕ ΑΕ. Σε αυτό το πλαίσιο, έχουν αναγνωριστεί σχετικές απαιτήσεις για το συνολικό ποσό των 14,1 εκατ. Ευρώ από τη ΓΑΙΑΟΣΕ και 1,8 εκατ. Ευρώ από την ΟΣΕ ΑΕ. Όλα τα ποσά, μαζί με την ανάλυση, έχουν κοινοποιηθεί στη ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ και στην ΟΣΕ ΑΕ βάσει των όρων των συμφωνιών. Η ΓΑΙΑΟΣΕ εξέφρασε την πρόθεση να αναγνωρίσει τα προαναφερθέντα κόστη (14,1 εκατ. Ευρώ), ωστόσο υπόκειται στην εκτέλεση της διαδικασίας ελέγχου και πιστοποίησης όπως ορίζεται στη σύμβαση για εκτεταμένες υπηρεσίες συντήρησης με ημερομηνία 26 Σεπτεμβρίου 2019. Αυτή η διαδικασία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2021 και η Διοίκηση εκτιμά ότι το συνολικό ποσό των χρεώσεων θα εισπραχθεί, καθώς όλες οι χρεώσεις υποστηρίζονται από κατάλληλα και επαρκή δικαιολογητικά βάσει των πραγματοποιηθεισών δαπανών της Εταιρείας.

Παρόλο που η ΟΣΕ ΑΕ έχει εκφράσει αμφιβολίες για τις χρεώσεις, η Εταιρεία εκτιμά ότι το ποσό θα ανακτηθεί με την εξάντληση όλων των νόμιμων μέσων.

Οι επισφαλείς απαιτήσεις αυξήθηκαν λόγω αναγνώρισης απαίτησης από βασικό χρεώστη της Εταιρείας και ταυτόχρονης πρόβλεψης απομείωσής τους.

Λοιπές απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	Ποσά σε Ευρώ								
	31/12/2020			31/12/2019			Μεταβολή		
	Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο	Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο	Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	-	-	-	-	1.189.193	1.189.193	-	(1.189.193)	(1.189.193)
Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων	-	17.302.822	17.302.822	-	1.802.822	1.802.822	-	15.500.000	15.500.000
Λοιπές απαιτήσεις - Δημόσιο	-	8.538.970	8.538.970	-	10.078.412	10.078.412	-	(1.539.442)	(1.539.442)
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	-	2.607.839	2.607.839	-	1.428.505	1.428.505	-	1.179.334	1.179.334
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα από Υπουργείο Μεταφορών	-	16.500.000	16.500.000	-	12.500.000	12.500.000	-	4.000.000	4.000.000
Χρεώσεις συμπληρωματικής συντήρησης προς- ΟΣΕ και ΓΑΙΑΟΣΕ	-	15.905.764	15.905.764	-	15.905.764	15.905.764	-	-	-
Χρεώστες διάφοροι	915.324	19.842.139	20.757.463	891.978	21.824.024	22.716.002	23.346	(1.981.885)	(1.958.539)
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	915.324	80.697.534	81.612.858	891.978	64.728.720	65.620.698	23.346	15.968.814	15.992.160
Πρόβλεψη απομείωσης	0	(22.974.799)	(22.974.799)	-	(19.019.092)	(19.019.092)	-	(3.955.707)	(3.955.707)
Σύνολο καθαρών λοιπών απαιτήσεων	915.324	57.722.735	58.638.059	891.978	45.709.628	46.601.606	23.346	12.013.107	12.036.453

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

	Υπόλοιπο την 31/12/2019	Αύξηση	Μείωση	Ποσά σε Ευρώ Υπόλοιπο την 31/12/2020
Επιχορήγηση				
- Τιμολογημένο Ποσό επιχορήγησης	-	62.000.000	62.000.000	-
- Αναλογούν ποσό ΦΠΑ προηγούμενης χρήσης	1.802.822	-	-	1.802.822
- Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	12.500.000	15.500.000	12.500.000	15.500.000
Σύνολο	14.302.822	77.500.000	74.500.000	17.302.822

Το κονδύλι Χρεώσεις συμπληρωματικής συντήρησης προς ΟΣΕ και ΓΑΙΑΟΣΕ αφορά σε τιμολόγηση σχετικά με υπηρεσίες της ΕΕΣΣΤΥ για την συμπληρωματική συντήρηση τροχαίου υλικού για την περίοδο 09/2017 έως 09/2019 που επαναχρεώνεται στους τελικούς υπεύθυνους της εκτέλεσης των εργασιών συντήρησης.

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 22.974.799.

15 Ίδια Κεφάλαια

Οι μεταβολές που έγιναν στα επιμέρους κονδύλια των Ιδίων Κεφαλαίων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2020 και 2019 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:

- Συμφηφισμός 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 2019 ανέρχονται σε ζημία ποσού € 4.374.924

Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης

Το αποτέλεσμα της Εταιρείας μετά φόρων κατά την περίοδο 01/01/2020 – 31/12/2020 ανήλθε σε ζημία ύψους € (9.591.216) έναντι κέρδους ποσού € 1.487.412 την περίοδο 01/01/2019 – 31/12/2019.

16 Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Το κονδύλι Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 26.000.000 και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ

Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	31/12/2020	31/12/2019	Μεταβολή
Δάνεια από μετόχους	23.100.000	21.000.000	2.100.000
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	23.100.000	21.000.000	2.100.000
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	31/12/2020	31/12/2019	Μεταβολή
Δάνεια από μετόχους	2.900.000	2.000.000	900.000
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	2.900.000	2.000.000	900.000
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	26.000.000	23.000.000	3.000.000

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

Ποσά σε Ευρώ

Στοιχεία ταμειακών ροών που δημιουργούνται / (απορροφώνται) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31.12.2019	Επίδραση στις ταμειακές ροές	Μη νομισματικές μεταβολές	
			Νέες χρηματοδοτικές μισθώσεις	31.12.2020
Εκταμίευση και αποπληρωμή βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων / μακροπρόθεσμων δανείων	23.000.000	3.000.000	-	26.000.000
Μεταβολή στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	81.417.179	-	(12.570.288)	68.846.891
Σύνολο	104.417.179	3.000.000	(12.570.288)	94.846.891

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

Ποσά σε Ευρώ

Πιστωτής	Νόμισμα	Ονομαστικό επιτόκιο	Έτος λήξης	31/12/2020		31/12/2019	
				Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.P.A.	€	3,7% πλέον Euribor	2027	30.000.000	21.000.000	25.000.000	25.000.000
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.P.A.	€	1,4% πλέον Euribor	2031	18.000.000	5.000.000	-	-
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων				48.000.000	26.000.000	25.000.000	25.000.000

Η διαφορά μεταξύ ονομαστικής και λογιστικής αξίας των δανείων οφείλεται για το μεν πρώτο δάνειο στην αποπληρωμή μέρους του οφειλόμενου ποσού, ενώ στη δεύτερη περίπτωση στη μερική εκταμίευση του δανείου έως τις 31/12/2020.

17 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η σχετική υποχρέωση της εταιρείας έχει ως εξής:

	Ποσά σε Ευρώ	
	31/12/2020	31/12/2019
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	8.979.343	6.601.179
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό	8.979.343	6.601.179

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

	Ποσά σε Ευρώ	
	2020	2019
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσεως	6.601.179	2.722.411
Υπόλοιπο υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών που οφείλονται από την Ο.Σ.Ε Α.Ε	2.502.387	
Κόστος προηγούμενης προϋηρεσίας		
Μεταφορά καθαρής υποχρέωσης ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. (Λόγω συγχώνευσης)		3.000.090
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	259.849	236.392
Κόστος τόκων	91.036	52.086
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) που αναγνωρίζεται στα Ίδια Κεφάλαια	196.268	881.259
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(671.375)	(291.059)
Καθαρή υποχρέωση λήξης χρήσεως	8.979.344	6.601.179

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).

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. Στη συνολική αναλογιστική υποχρέωση για το προσωπικό της Εταιρείας, ύψους 8.979.344 ευρώ εμπεριέχεται η 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. Η Εταιρεία κατά το 2020 αναγνώρισε το σύνολο της υποχρέωσης, εγείροντας παράλληλα ισόποση απαίτηση από την ΟΣΕ Α.Ε. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία επιδιώκει τη νομική αποκατάσταση της προαναφερόμενης πρακτικής όσον αφορά την υποχρέωση την ΟΣΕ Α.Ε. κατά την 31/12/2020 ποσού Ευρώ 3.526.309 ευρώ με την εξάντληση των νομικών πράξεων.

Το 2020, για την πληρότητα των υπολοίπων, το ποσό των μελλοντικών υποχρεώσεων που οφείλεται από τον ΟΣΕ προστέθηκε στο σύνολο των υποχρεώσεων προκαθορισμένων παροχών, όπως επίσης σχηματίστηκε και αντίστοιχη απαίτηση από την ΟΣΕ ΑΕ εντός των λοιπών απαιτήσεων (σημ. 14).

Αναλογιστικές παραδοχές

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

	2020	2019
Επιτόκιο προεξόφλησης	1,00%	1,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,00%	1,00%
Μακροχρόνια αύξηση πληθωρισμού	1,40%	1,40%
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 31/12/2020, που συνεπάγεται η μεταβολή των βασικών αναλογιστικών παραδοχών (ανάλυση ευαισθησίας):

	Ποσά σε Ευρώ
	Υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία την 31/12/2020
Αύξηση μισθών κατά 0,25%	9.262.908
Μείωση μισθών κατά 0,25%	8.706.092
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,50%	8.445.245
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,50%	9.560.255

18 Λοιπές Προβλέψεις

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα υπόλοιπα έναρξης και λήξης των λοιπών προβλέψεων καθώς και τις αλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια των ετών 2019 και 2020.

	Προβλέψεις για εκκρεμείς δικες	Δ.Ε.Η. ¹	Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους – ατυχήματα	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1/1/2019	8.387.011	106.766	13.699	2.299.872	10.807.347
Υπόλοιπο ΕΕΣΣΤΥ Α.Ε. (συγχώνευση)	1.041.148	-	-	-	1.041.148
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	1.425.676	-	-	-	1.425.676
Αντιλογισμός προβλέψεων	(2.472.778)	(106.766)	-	(96)	(2.579.640)
Ανακατάταξη προβλέψεων	-	-	(13.699)	-	(13.699)
Λογιστική αξία την 31/12/2019	8.381.057	-	-	2.299.776	10.680.833
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	2.217.594	-	-	-	2.217.594
Αντιλογισμός προβλέψεων	(1.317.048)	-	-	-	(1.317.048)
Τόκοι Δικαστικών Αποφάσεων	621.400	-	-	-	621.400
Λογιστική αξία την 31/12/2020	9.903.003	-	-	2.299.776	12.202.779

Η κίνηση των πρόσθετων προβλέψεων περιλαμβάνει προβλέψεις για κεφάλαιο και τόκους από αξιώσεις για τις οποίες η Εταιρεία εκτιμά ότι υπάρχει πιθανότητα δυσμενούς έκβασης ή έχουν ήδη αποτελέσει αντικείμενο δυσμενών δικαστικών αποφάσεων.

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.

19 Βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι Υποχρεώσεις από μισθώσεις που δεν έχουν καταστεί ακόμη δουλεμένες, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2020	31/12/2019
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις (Δ.Π.Χ.Α. 16)	54.164.899	67.266.602
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις (Δ.Π.Χ.Α. 16)	14.681.992	14.150.577
Σύνολο	68.846.891	81.417.179

Οι δουλεμένες υποχρεώσεις από μισθώσεις μεταφέρονται με την έκδοση των σχετικών παραστατικών στους Προμηθευτές.

Οι ανωτέρω μισθώσεις αφορούν μηχανοστάσια και τροχαιό υλικό που ενοικιάζει η εταιρεία από την ΓΑΙΑΟΣΕ, καθώς και τα ενοίκια για τα γραφεία της εταιρείας.

20 Λοιπές βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	Ποσά σε Ευρώ								
	31/12/2020			31/12/2019			Μεταβολή		
	Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο	Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο	Μακρ.	Βραχ.	Σύνολο
Ληφθείσες Εγγυήσεις πελατών κλάδου εμπορευμάτων	70.000	-	70.000	70.000	-	70.000	-	-	-
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	-	1.350.187	1.350.187	-	-	-	-	1.350.187	1.350.187
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	-	7.619.550	7.619.550	-	4.384.045	4.384.045	0	3.235.505	3.235.505
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	-	1.426.237	1.426.237	-	1.409.423	1.409.423	0	16.814	16.814
Λοιποί φόροι-τέλη	-	1.151.811	1.151.811	-	1.448.398	1.448.398	0	(296.587)	(296.587)
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	-	-	-	2.106.384	2.106.384	0	(2.106.384)	(2.106.384)
Έσοδα επόμενων χρήσεων	-	229.857	229.857	-	682.080	682.080	0	(452.223)	(452.223)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.020.542	3.027.670	4.048.212	1.080.333	2.425.817	(59.791)	(59.791)	1.622.395	1.345.484
Σύνολο	1.090.542	14.805.312	15.895.854	1.150.333	11.375.814	23.508.216	(59.791)	3.429.498	3.369.707

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..

21 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2020	31/12/2019
Υποχρεώσεις σε ΝΠΔΔ & Δημόσιες επιχειρήσεις	53.459.052	42.190.170
Προμηθευτές Εσωτερικού	3.908.359	4.402.704
Προμηθευτές Εξωτερικού	298.303	79.546
Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες	258.476	12.005.010
Σύνολο	57.924.190	58.977.430

Στο κονδύλι των Υποχρεώσεων προς Ν.Π.Δ.Δ. και Δημόσιες Επιχειρήσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ποσού Ευρώ 53.459.052 (έναντι ποσού Ευρώ 42.490.170 την 31/12/2019), 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 αύξηση του κονδυλίου οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι κατά την τρέχουσα χρήση πραγματοποιήθηκαν εξοφλήσεις χαμηλότερες από τις σχετικές χρεώσεις.

Η μείωση του κονδυλίου εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες αφορά στην αποπληρωμή ποσού ύψους 11.875.000 ευρώ για την αγορά τροχαίου υλικού.

22 Κύκλος εργασιών

Ο Κύκλος εργασιών παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα και περιλαμβάνει:

Ποσά σε Ευρώ	2020	2019
Έσοδα από μεταφορά επιβατών	32.749.683	58.058.325
Έσοδα από μεταφορά εμπορευμάτων	13.916.554	13.891.355
Έσοδα από ανταλλαγή τροχαίου υλικού	463.048	1.273.857
Έσοδα από εισφορές	4.000.000	
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών συντήρησης	2.087.245	509.470
Έσοδα από Υ.Δ.Υ. (Σύμβαση παροχής Δημόσιας Υπηρεσίας προς το Ελληνικό Δημόσιο)	50.000.000	50.000.000
Σύνολο	103.216.530	123.733.007

Η μείωση οφείλεται κυρίως στην μείωση της επιβατικής κίνησης εξαιτίας των μέτρων πολιτικής προστασίας για περιορισμό της κυκλοφορίας τους μήνες Μάρτιο έως Ιούνιο και τον περιορισμό των προσφερόμενων θέσεων τους μήνες που ακολούθησαν, με σκοπό την αντιμετώπιση της εξάπλωσης της πανδημίας Covid-19.

Σημειώνεται ότι η Ελληνική Βουλή ψήφισε στις 29/7/2020 το νόμο 4714/2020, ο οποίος προβλέπει αποζημίωση για τα διαφυγόντα έσοδα της περιόδου του lock-down λόγω μειωμένης επιτρεπόμενης πληρότητας των τραίνων που επιβλήθηκε από τα μέτρα της Ελληνικής κυβέρνησης στο πλαίσιο αντιμετώπισης της πανδημίας COVID-19. Στις 30/12/2020 εκδόθηκε το ΦΕΚ υπ.αριθ. Β' 5826 σύμφωνα με το οποίο η ΤΡΑΙΝΟΣΕ δικαιούται για το διάστημα Ιουλίου - Αυγούστου επιδότηση ποσού που δεν μπορεί να υπερβαίνει τα 4.000.000 ευρώ και η οποία αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως «Έσοδο από εισφορές».

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 υπερέβη το ποσό των Ευρώ 50.000.000 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.

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 (10+5 έτη) 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).

Τα έσοδα από τη Σύμβαση παροχής Δημόσιας Υπηρεσίας προς το Ελληνικό Δημόσιο αναλύονται ως εξής:

	2020	2019
Αξία Παρασχεθεισών Υπηρεσιών	50.000.000	50.000.000
Σύνολο	50.000.000	50.000.000

23 Λοιπά έσοδα

Τα Λοιπά Έσοδα περιλαμβάνουν:

Ποσά σε Ευρώ	2020	2019
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	1.264.281	910.256
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	1.810.534	923.735
Σύνολο	3.074.815	1.833.991

Τα έσοδα παρεπόμενων ασχολιών περιλαμβάνουν την αποζημίωση που έλαβε η Εταιρεία από την Εθνική Ασφαλιστική, μέσω συμβιβασμού που υπογράφηκε την 24/2/2020, ποσού Ευρώ 475.000, ως αποζημίωση για βλάβες και ζημιές που προκλήθηκαν το 2007. Τα λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα περιλαμβάνουν κυρίως την αχρησιμοποίητη πρόβλεψη επισφάλειας.

24 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι Αμοιβές και έξοδα προσωπικού περιλαμβάνουν:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	2020	2019
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	31.724.238	25.850.831
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	7.686.647	6.259.349
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	1.040.283	386.058
Αποζημιώσεις απολύσεως ή εξόδου εμμίσθου προσωπικού	515.834	504.351
Σύνολο	40.967.002	33.000.590

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:

	2020	2019
Προσωπικό		
Διευθυντές	6	24
Λοιπό προσωπικό	1.118	1.260
Σύνολο	1.124	1.284

25 Πρώτες ύλες, αναλώσιμα, προμήθειες και εμπορεύματα

Το εν λόγω κονδύλι αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	2020	2019
Πρώτες ύλες & Αναλώσιμα Υλικά	1.028.735	1.725.676
Ηλεκτρική Ενέργεια Έλξης	6.219.362	5.826.826
Αναλώσεις Καυσίμων	8.287.372	13.118.521
Συνολικό κόστος	15.535.468	20.671.024

26 Κόστος παροχής υπηρεσιών

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

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	2020	2019
Συντήρηση τροχαίου υλικού	404.424	17.940.413
Τέλη χρήσης δικτύου	14.184.411	16.093.255
Καθαρισμοί τροχαίου υλικού	2.135.634	1.418.830
Ασφάλιστρα	246.519	364.144
Φόροι-τέλη	1.147.710	1.140.642
Προμήθειες πρακτόρων	2.259.942	3.168.764
Λοιπές αμοιβές τρίτων	5.434.705	3.593.062
Λοιπά έξοδα	3.901.965	4.436.994
Σύνολο	29.715.311	48.156.105

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..

27 Κόστος μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων

Το Κόστος μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	2020	2019
Κόστος ενοικίων	714.050	933.126
Σύνολο	714.050	933.126

Την 31^η Δεκεμβρίου 2020, το κόστος μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων ανερχόταν σε Ευρώ 714.050 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).

28 Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα Λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	2020	2019
Έξοδα μισθοδοσίας προηγούμενης χρήσεως	51.427	577.639
Λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων	1.651.777	319.454
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	207.061	1.826.282
Τόκοι υπερημερίας και έκτακτα έξοδα	174.572	216.656
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	6.366	47.081
Λοιπά Έξοδα	1.224.711	2.487.379,73
Σύνολο	3.315.914	5.474.490

29 Προβλέψεις και διαγραφές

Οι προβλέψεις και διαγραφές αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	2020	2019
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	1.843.062	1.425.676
Αντιστροφή προβλέψεων για δικαστικές υποθέσεις		-2.456.874
Σύνολο δικαστικών υποθέσεων	1.843.062	-1.031.198
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	3.763.264	1.400.307
Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	350.885	
Διαγραφές	0	406.063
Προβλέψεις Απαξίωσης Αποθεμάτων	956.467	
Σύνολο	6.913.677	775.172

30 Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	2020	2019
Αποσβέσεις άυλων παγίων	253.773	146.513
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	3.332.369	372.064
Αποσβέσεις δικαιωμάτων μίσθωσης ενσώματων παγίων	15.044.329	13.753.430
Σύνολο	18.630.471	14.272.007

31 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα περιλαμβάνουν:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	2020	2019
Τόκοι τραπεζικών καταθέσεων	345.762	590.353
Σύνολο	345.762	590.353

32 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα περιλαμβάνουν:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	2020	2019
Τόκοι δανειακών υποχρεώσεων	795.150,25	654.919
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις ενσώματων παγίων	2.540.070	1.946.240
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	-	255.384
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	201.420	
Σύνολο	3.536.640	2.856.543

33 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).

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, 2017, 2018 και 2019 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 2019 και Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης με ζητήματα έμφασης για τις χρήσεις 2016, 2017 και 2018.

Το δικαίωμα των φορολογικών αρχών να ελέγξουν ως την χρήση 2015 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 693/0/1118/17.2.2020 εντολή της Γενικής Διεύθυνσης

Φορολογικής Διοίκησης και με βάση τις οικείες διατάξεις του άρθρου 5 του Νόμου 4174/2013 γνωστοποιήθηκε στην Εταιρεία μερικός φορολογικός έλεγχος για το φορολογικό έτος 1/1 – 31/12/2018 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 2014 έως 2020.

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

Η ανάλυση του φόρου εισοδήματος απεικονίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Η ανάλυση του φόρου εισοδήματος απεικονίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	2020	2019
Φόρος Εισοδήματος	-	1.260.866,38
Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος	(4.147.775)	307.539,42
Προσαρμογή Φόρου Εισοδήματος προηγούμενης χρήσης 2019	1.047.566	283.521,06
Φόρος εισοδήματος σε Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(3.100.209)	1.851.926,87

34 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Επίδικες Υποθέσεις

Έναντι της Εταιρείας εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις οι οποίες ανερχόνται σε ποσό Ευρώ 70.895.466.

Όσον αφορά τις παραπάνω δικαστικές διεκδικήσεις τρίτων κατά της Εταιρείας, έχει σχηματιστεί πρόβλεψη συνολικού ποσού ευρώ 12.202.779, 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.

Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Τέλη Χρήσης Δικτύου

Η Διοίκηση της ΟΣΕ ΑΕ ανάρτησε τη Δήλωση Δικτύου για το 2020 αλλάζοντας τα τέλη πρόσβασης και χρήσης υποδομής, για την κυκλοφορία στο ελληνικό σιδηροδρομικό δίκτυο το 2020. Η εφαρμογή αυτής της αλλαγής θα οδηγούσε σε χρεώσεις υπερβολικά υψηλότερες από αυτές του 2019 (κατά μέσο όρο, περίπου 210% των επιπέδων του 2019), χωρίς να πραγματοποιηθούν αλλαγές στην ποιότητα του δικτύου.

Τα τέλη που προβλέπονται στη Δήλωση Δικτύου για το 2020 δεν είναι βιώσιμα, ακόμη και αν δεν ληφθούν υπόψη οι επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19, και οι αυξήσεις στα τέλη χρήσης δικτύου που προβλέπονται πρέπει να επαναπροσδιοριστούν πλήρως, μέσω της απαραίτητης διαβούλευσης με όλες τις σιδηροδρομικές επιχειρήσεις που λειτουργούν στο ελληνικό σιδηροδρομικό δίκτυο. Θα πρέπει να υπογραμμιστεί ότι τα τιμολόγια που ελήφθησαν έως τις 30 Σεπτεμβρίου (δηλαδή, 3ο τρίμηνο) του 2020 έχουν εκδοθεί με βάση τον τύπο χρεώσεων για την πρόσβαση κατά το 2019.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση θεωρεί ότι η πιθανότητα υλοποίησης των χρεώσεων που προβλέπονται στη Δήλωση Δικτύου 2020 είναι πολύ μικρή, τόσο λόγω των παρατυπιών στη διαδικασία έκδοσης της ίδιας της Δήλωσης όσο και λόγω της προφανούς έλλειψης βιωσιμότητας των ίδιων των χρεώσεων πρόσβασης, και έχοντας διευκρινίσει και αποσαφηνίσει ότι η ΤΡΑΙΝΟΣΕ έχει το δικαίωμα να προσφύγει κατά της εν λόγω Δήλωσης Δικτύου, εάν είναι απαραίτητο, με νομικά μέσα, υπολόγισε το συνολικό κόστος των τελών πρόσβασης για το 2020 σε αναλογία με τα τιμολόγια που έχει εκδόσει η ΟΣΕ ΑΕ έως τις 30 Σεπτεμβρίου 2020. Η προαναφερθείσα μεθοδολογία οδήγησε τη Διοίκηση να εκτιμήσει το κόστος πρόσβασης για το έτος 2020 σε 14 εκατομμύρια ευρώ περίπου, ενώ η εφαρμογή των χρεώσεων της Δήλωσης Δικτύου για το 2020 θα απέφερε κόστος περίπου 28,65 εκατομμύρια ευρώ.

Μη οριστικοποιημένες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

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

Στις 31.07.2018 η ΟΣΕ ΑΕ εξέδωσε το τιμολόγιο νο. 964 προς την ΤΡΑΙΝΟΣΕ ΑΕ ποσού 1.545.625,50 ευρώ. Το τιμολόγιο αφορά ζημιές που προέκυψαν από εκτροχιασμό αμαξοστοιχίας. Η ΤΡΑΙΝΟΣΕ, βάσει των ευρημάτων της επιτροπής (Αρ. Πρωτ. 1750344/08.10.2015), δεν αποδέχτηκε τη χρέωση και επέστρεψε το τιμολόγιο στην ΟΣΕ ΑΕ. (Αρ. Πρωτ. 6874/15/T2 – 10.09.2018)

Τιμολόγια αξίας 986.439,91 ευρώ (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ), εκδοθέντα από την ΤΡΑΙΝΟΣΕ στην ΟΣΕ, για εργασίες που εκτελέστηκαν στο σιδηρόδρομο το 2018 δεν έχουν γίνει αποδεκτά από την ΟΣΕ ΑΕ. Από αυτό το ποσό, τιμολόγια που αθροίζονται σε ποσό 976.272,15 ευρώ σχετίζονται με υπηρεσίες που χρεώθηκαν σύμφωνα με την τιμολογιακή πολιτική της ΤΡΑΙΝΟΣΕ. Επισημαίνεται πως κατά τα έτη 2017 και 2019, τιμολόγια που αφορούσαν τις ίδιες υπηρεσίες, και χρεώθηκαν βάσει της ίδιας τιμολογιακής πολιτικής, έγιναν αποδεκτά από την ΟΣΕ.

Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, με την ανάδειξη επιπλέον υποστηρικτικού υλικού, η Διοίκηση της ΟΣΕ έχει εκφράσει την πρόθεση να αποδεχτεί τα εν λόγω τιμολόγια.

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.

Τα αποτελέσματα της χρήσης 2020 βαρύνονται με ποσό 14.184.411 ευρώ για τα τέλη χρήσης δικτύου. Για το 2020 η ΟΣΕ ΑΕ έχει αναρτήσει στην ιστοσελίδα της προσχέδιο της Δήλωσης Δικτύου, σύμφωνα με το οποίο οι εκτιμώμενες συνολικές χρεώσεις ανέρχονται σε ποσό 29,5 εκατομμυρίων ευρώ. Η Εταιρεία δεν έχει υπολογίσει πρόβλεψη για το επιπρόσθετο ποσό, καθώς εκτιμά

ότι η πιθανότητα επιβολής των παραπάνω χρεώσεων είναι πολύ μικρή. Τα παραπάνω επιβεβαιώνεται και από τις τιμολογήσεις για τέλη Δικτύου που έχει πραγματοποιήσει η ΟΣΕ ΑΕ μέχρι τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων και αφορούν τα τέλη χρήσης δικτύου για τα τρία πρώτα τρίμηνα της χρήσης 2020.

Διαδικασίες ενώπιον Εθνικών και Ευρωπαϊκών Αρχών

Η εταιρεία «RAILCARGO LOGISTICS GOLDAIR A.E.» υπέβαλε περί τα τέλη του έτους 2019 ενώπιον της (Ελληνικής) Ρυθμιστικής Αρχής Σιδηροδρόμων έγγραφη καταγγελία κατά της ΤΡΑΙΝΟΣΕ Α.Ε., υποστηρίζοντας 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. απορρίπτοντας τα εν λόγω επιχειρήματα ως αβάσιμα και υπέβαλε τις απόψεις της εγγράφως στις 10.2.2020.

Η ακροαματική διαδικασία έλαβε χώρα στις 12.10.2020 ενώπιον της Ολομελείας της ΡΑΣ. Κατά τη διάρκεια της ακροαματικής διαδικασίας η ΤΡΑΙΝΟΣΕ υπέβαλε τις έγγραφες δεσμεύσεις της (α) σε σχέση με την παροχή συγκεκριμένων υπηρεσιών σιδηροδρομικών μεταφορών, (β) αναφορικά με την παροχή υπηρεσιών συντήρησης τροχαίου υλικού και (γ) σχετικά με το κοστολογικό μοντέλο της παροχής υπηρεσιών συντήρησης τροχαίου υλικού. Παράλληλα, η ΤΡΑΙΝΟΣΕ ανέλαβε την υποχρέωση να παράσχει στη ΡΑΣ υποδείγματα συμβάσεων για τα υπό (α) και (β), καθώς και το κοστολογικό μοντέλο. Τα παραπάνω περιγράφονται αναλυτικά στην απόφαση της ΡΑΣ με αριθμό 14006/12.10.2020 (ΦΕΚ Β' 5421/9.12.2020) δυνάμει της οποίας τέθηκε προθεσμία στην ΤΡΑΙΝΟΣΕ για την παροχή των σχετικών εγγράφων έως τέλος Δεκεμβρίου 2020. Η ΤΡΑΙΝΟΣΕ έχει υποβάλει ήδη τα ανωτέρω, στις 29.12.2020.

Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις

Η Εταιρεία παραμένει ανέλεγκτη για τις φορολογικές χρήσεις 2015 έως 2020. Η Διοίκηση δεν εκτιμά ότι θα προκύψει πρόσθετη επιβάρυνση από τυχόν ευρήματα φορολογικού ελέγχου.

35 Αμοιβή για Ελεγκτικές υπηρεσίες

Η αμοιβή σχετικά με παρασχεθείσες ελεγκτικές υπηρεσίες τακτικού ελέγχου και φορολογικού πιστοποιητικού χρήσης 2019 είναι ίση με ποσό Ευρώ 120.200 πλέον ΦΠΑ 24%.

36 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:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	2020	2019
Αμοιβές & λοιπές παροχές μελών Δ.Σ.	110.000	110.000
Αμοιβές & λοιπές παροχές διευθυντικών στελεχών	869.292	975.955
Σύνολο	979.292	1.085.955

Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τα μέλη του Δ.Σ.

37 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.

Οι σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις 2020 και 2019 αναλύονται στους κατωτέρω πίνακες:

						Ποσά σε Ευρώ	
31/12/2020						2020	
Επωνυμία	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΔΑΝΕΙΑ	ΑΓΟΡΕΣ ΠΑΓΙΩΝ	ΤΟΚΟΙ ΔΑΝΕΙΩΝ	ΕΞΟΔΑ	ΕΣΟΔΑ
Μητρικές εταιρείες							
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.p.A.	339.562	293.202	26.000.000	-	795.150	221.280	339.562
TRENITALIA/CORP S.p.A.	-	87.919	-	-	-	-	87.919
MERCITALIA	-	-	-	-	-	-	-
31/12/2019							
Επωνυμία	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΔΑΝΕΙΑ	ΑΓΟΡΕΣ ΠΑΓΙΩΝ	ΤΟΚΟΙ ΔΑΝΕΙΩΝ	ΕΞΟΔΑ	ΕΣΟΔΑ
Μητρικές εταιρείες							
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.p.A.	-	152.033	23.000.000	-	654.919	242.033	-
TRENITALIA/CORP S.p.A.	-	11.875.000	-	11.875.000 0	-	-	-
MERCITALIA	-	97.977	-	-	-	-	-

38 Εγγυήσεις και δεσμεύσεις

Την 31^η Δεκεμβρίου 2020 οι χορηγηθείσες εγγυήσεις για εξασφάλιση απαιτήσεων ανέρχονται σε ποσό 8.677.531 Ευρώ (έναντι ποσού Ευρώ 5.046.946 την 31/12/2019) και οι δεσμεύσεις ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 72.588.911.

Οι δεσμεύσεις αναλύονται ως εξής:

Αναβάθμιση Μηχανοστασίου Θεσσαλονίκης	9.721.096	1 έτος
Αγορά τροχαίου υλικού	35.625.000	1 έτος
Συμβάσεις με προμηθευτές ανταλλακτικών τροχαίου υλικού	3.411.536	1 έτος
Υπηρεσίες συντήρησης τρένων ETR470	24.081.630	5 έτη
Σύνολο	72.839.262	

39 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 1/1/2020 έως 31/12/2020, 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 Συνολικού Εισοδήματος (1/1-31/12/2020)

	1/1-31/12/2020	ΕΠΙΒΑΤΙΚΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ - ΥΔΥ	ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΙΚΕΣ	ΕΠΙΒΑΤΙΚΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ - ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ
Έσοδα από μεταφορά επιβατών	32.749.683	32.563.409	890	185.384	-
Έσοδα από μεταφορά εμπορευμάτων	13.916.554	-	13.916.554	-	-
Έσοδα Υ.Δ.Υ.	50.000.000	50.000.000	-	-	-
Έσοδα από συντήρηση	2.087.245	-	-	-	2.087.245
Έσοδα από ανταλλαγή τροχαίου υλικού	463.048	-	463.048	-	-
Έσοδα από εισφορές	4.000.000	3.812.974	-	187.026	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	1.264.281	576.205	135.395	28.263	524.419
Λοιπά έσοδα	1.810.534	729.404	171.393	35.777	873.959
Σύνολο Εσόδων	106.291.345	87.681.992	14.687.281	436.449	3.485.623
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και συναφείς προβλέψεις	(40.967.002)	(22.507.755)	(2.067.039)	(944.203)	(15.448.005)
Αναλώσεις λοιπών αποθεμάτων	(1.028.735)	(4.327)	(252)	(1)	(1.024.155)
Ηλεκτρική ενέργεια	(6.219.362)	(4.584.313)	(963.688)	-	(671.361)
Καύσιμα	(8.287.372)	(7.255.442)	(839.826)	(138.324)	(53.779)
Τέλη χρήσης δικτύου	(14.184.411)	(13.286.295)	(684.717)	(2.795)	(210.605)
Έξοδα από ανταλλαγή τροχαίου υλικού	(1.737.766)	-	(1.737.766)	-	-
Καθαρισμοί Τ.Υ. κλπ	(2.135.634)	(275.680)	(64.778)	(13.522)	(1.781.654)
Συντήρηση τροχαίου υλικού	(404.424)	390.321	91.717	19.145	(905.607)
Ενοίκια κτιρίων	(386.662)	1.703.977	400.395	83.580	(2.574.613)
Ενοίκια μεταφορικών μέσων	(327.388)	(232.178)	(54.556)	(11.388)	(29.265)
Διάφορα Έξοδα	(14.568.989)	(5.458.765)	(1.282.684)	(267.751)	(7.559.789)
Σύνολο Εξόδων	(90.247.745)	(51.510.456)	(7.203.194)	(1.275.260)	(30.258.834)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και προβλέψεων	16.043.601	36.171.536	7.484.086	(838.811)	(26.773.211)
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	(18.630.470)	(11.788.870)	(2.080.641)	(31.184)	(4.729.774)
Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους και έξοδα	(6.913.677)	(2.993.612)	(703.430)	(146.836)	(3.069.800)
Κέρδη/(Ζημίες) προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων	(9.500.547)	21.389.054	4.700.015	(1.016.831)	(34.572.785)
Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(3.190.878)	(974.607)	(229.010)	(369.126)	(1.618.135)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(12.691.425)	20.414.447	4.471.005	(1.385.957)	(36.190.921)
Φόρος Εισοδήματος	3.100.209	-	-	1.527.386	1.572.823
Κέρδη/(Ζημίες) μετά φόρων	(9.591.216)	20.414.447	4.471.005	141.429	(34.618.098)
Μεταφορά κόστους συντήρησης στη δραστηριότητα μεταφοράς		(35.651.953)	(2.075.421)	(7.547)	37.734.921
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, ταξινομημένο ανά Κλάδο	(12.691.425)	(15.237.506)	2.395.585	(1.393.504)	1.544.000
Αναλογία φόρου εισοδήματος	3.100.209	1.531.578	(207.336)	203.144	1.572.823
Κέρδη/(Ζημίες) μετά φόρων, ταξινομημένο ανά Κλάδο	(9.591.216)	(13.602.602)	2.138.551	(1.243.989)	3.116.823

Λογιστικά διαχωρισμένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (1/1-31/12/2019)

ΕΣΟΔΑ

	ΣΥΝΟΛΙΚΑ	ΕΠΙΒΑΤΕΣ Υ.Δ.Υ.	ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ
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)
ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ ΓΙΑ ΔΑΝΕΙΖΟΜΕΝΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	(176.520,37)	(137.474,06)	(32.303,23)	(6.743,08)	-
ΚΑΥΣΙΜΑ	(13.118.521,33)	(11.560.041,00)	(1.338.089,18)	(220.391,16)	-
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
ΤΕΛΗ ΧΡΗΣΗΣ ΔΙΚΤΥΟΥ	(16.093.254,85)	(15.301.466,71)	(788.569,49)	(3.218,65)	-
ΕΝΟΙΚΙΑ ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	-	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΙΣΜΟΙ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(1.418.830,15)	(1.104.984,92)	(259.645,92)	(54.199,31)	-
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΈΛΞΗΣ	(5.826.826,35)	(4.665.494,16)	(980.753,16)	-	(180.579,03)
ΕΝΟΙΚΙΑ ΚΤΙΡΙΩΝ	(252.171,93)	(132.472,98)	(31.128,09)	(6.497,78)	(82.073,09)
ΕΝΟΙΚΙΑ ΜΕΤ. ΜΕΣΩΝ	(680.953,58)	(528.379,65)	(124.157,01)	(25.916,93)	(2.500,00)
ΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΤΡΟΧ. ΥΛΙΚΟΥ	(2.274.644,22)	-	(2.274.644,22)	-	-
ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	(364.144,20)	(281.111,50)	(66.054,70)	(13.788,47)	(3.189,53)
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ-ΟΣΕ	-	(50.413,87)	(11.846,10)	(2.472,79)	64.732,76
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	(3.199.846,27)	(2.491.774,25)	(585.509,36)	(122.221,08)	(341,58)
ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ (ΚΩΔ 61)	(3.427.068,81)	(1.980.626,37)	(465.401,42)	(97.149,37)	(883.891,65)
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	(2.920.113,38)	(2.274.184,30)	(534.380,75)	(111.548,33)	-
ΔΑΠΑΝΕΣ ΦΥΛΑΞΗΣ	(165.993,57)	(129.275,79)	(30.376,82)	(6.340,95)	-
ΤΟΚΟΙ & ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(1.334.598,00)	(1.137.611,34)	(196.986,66)	-	-
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	(12.794.331,00)	(10.905.887,74)	(1.888.443,26)	-	-
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ (ΚΩΔ 61.02)	(248.651,06)	(194.230,67)	(45.639,72)	(9.526,98)	746,31
ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ (ΚΩΔ 62)	(2.546.627,55)	(2.069.152,45)	(486.203,00)	(101.491,56)	110.219,46
ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ (ΚΩΔ 63)	(1.140.641,97)	(746.910,62)	(175.506,73)	(36.635,83)	(181.588,79)
ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ (ΚΩΔ 64)	(1.713.846,33)	(1.050.058,94)	(246.952,94)	(51.674,49)	(365.159,96)
ΤΟΚΟΙ & ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ	(1.521.944,99)	-	-	(1.105.045,73)	(416.899,26)
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	(1.477.675,79)	(736.375,29)	(173.031,17)	(36.119,08)	(532.150,25)
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	(775.172,00)	-	-	(604.072,41)	(171.099,59)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	(126.139.056,28)	(106.579.990,32)	(14.444.213,87)	(3.680.838,27)	(1.434.013,83)
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ 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
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	1.487.412,11	(106.370,09)	330.684,25	1.239.005,88	24.092,06

40 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Εντός του πρώτου τριμήνου του 2021 θα υπογραφεί η παράταση της σύμβασης παροχής Δημόσιας Υπηρεσίας προς το Ελληνικό Δημόσιο που έληξε στις 31/12/2020 για ένα ακόμη έτος. Εντός του 2021 αναμένεται να υπογραφεί η νέα σύμβαση για 10+5 επιπλέον έτη.

Μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, συνεχίζεται η υγειονομική κρίση Covid-19 με την επακόλουθη συνέχιση των περιορισμών στις μετακινήσεις. Η Εταιρεία σκοπεύει μέσω της αποτελεσματικής διαχείρισης της κρίσης να περιορίσει τις επιπτώσεις από την απώλεια εσόδων των επιβατικών μεταφορών λαμβάνοντας κατάλληλα και επαρκή μέτρα.

Αθήνα, 15 Μαρτίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

LO BOSCO DARIO
Α.Δ.Τ. YA7363106

ΤΣΑΛΙΔΗΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ
Α.Δ.Τ. AZ 898125

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

GENTILE LORENZO
CA39478AC

ΣΙΑΡΚΟΣ ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ
ΑΡ ΑΔΕΙΑΣ: 0100247