

**ΚΤΕΛ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΗ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**  
**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 - 2η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2005 - 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005) ΑΡ. Μ.Α.Ε.: 55051/62/Β/03/0162**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2005			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2004			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2005	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2004	
	Αξία κτήσ.	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία	Αξία κτήσ.	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία				
<b>Β. ΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>							<b>Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
1. Έξοδα ιδρύσ. & 1ης εγκ/σεως	34.832,33	8.902,89	25.929,44	33.898,33	8.902,89	24.995,44	<b>I. Μετοχικό Κεφάλαιο</b>			
<b>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>							(309.000 ονομ.μετοχές των8,20€έκαστη)			
<b>II. Ενοώματες Ακίνητοποιήσεις</b>							1. Καταβλητέο	2.533.800,00	2.533.800,00	
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	34.718,46	1.393,65	33.324,81	33.618,46	1.393,65	32.224,81	<b>III. Διαφορές αναπ/γής-Επιχορηγήσεις</b>			
5. Μεταφορικά μέσα	2.531.918,93	641.953,73	1.889.965,20	2.407.527,15	641.953,73	1.765.573,42	<b>Επενδύσεων - Δωρεές παγίων</b>			
6. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	317.679,28	43.132,75	274.546,53	192.577,47	43.132,75	149.444,72	3. Επιχορηγήσεις επενδύσεων			
<b>Σύνολο Ακίνητοποιήσεων (ΓII)</b>	<b>2.884.316,67</b>	<b>686.480,13</b>	<b>2.197.836,54</b>	<b>2.633.723,08</b>	<b>686.480,13</b>	<b>1.947.242,95</b>	Πάγιου Ενεργητικού	198.880,96	239.309,53	
<b>III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις</b>							<b>IV. Αποθεματικά Κεφάλαια</b>			
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις		1.907.556,83			1.907.556,83		1. Τακτικό αποθεματικό	98.181,80	54.529,07	
<b>Μειών:</b> Οφειλόμενες δόσεις συμμετοχών	457.814,51			915.627,71			3β. Αποθεματικό από εισφορά 1% Ν. 2963/2001 για έργα υποδομής & εκσυγχρονισμού	0,00	3.540,60	
<b>Μειών:</b> Επιχορηγήσεις από χρηματοδοτηθέν αποθ/κό Ν. 2963/2001	991.929,12	1.449.743,63	457.813,20	991.929,12	1.907.556,83	0,00		98.181,80	58.069,67	
<b>Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓII+ΓIII)</b>			<b>2.655.649,74</b>			<b>1.947.242,95</b>	<b>V. Αποτελέσματα εις νέο</b>	Υπόλοιπο κερδών χρήσ. εις νέο	1.281,79	0,00
<b>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ</b>							<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑI+ΑIII+ΑIV+ΑV)</b>	<b>2.832.144,55</b>	<b>2.831.179,20</b>	
<b>II. Απαιτήσεις</b>							<b>Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
1. Πελάτες			1.229.488,90			866.821,09	<b>II. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
3α. Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρ/νες)			13.000,44			23.516,49	1. Προμηθευτές	878.203,05	225.428,01	
11. Χρεώστες διάφοροι			692.753,31			1.140.518,89	2α. Επιταγές πληρωτέες(μεταχρ.)	435.850,21	314.871,60	
			<b>1.935.242,65</b>			<b>2.030.856,47</b>	4. Προκαταβολές πελατών	0,00	29.300,01	
<b>IV. Διαθέσιμα</b>							5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	475.428,85	834.069,02	
1. Ταμείο			51.470,76			16.425,94	6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	223.895,00	139.140,17	
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			334.919,32			886.629,69	10. Μερίσματα πληρωτέα	48.628,58	414.130,56	
			386.390,08			903.055,63	11. Πιστωτές διάφοροι	109.061,67	118.031,92	
<b>Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΔII+ΔIV)</b>			<b>2.321.632,73</b>			<b>2.933.912,10</b>	<b>Σύνολο Υποχρεώσεων (ΓII)</b>	<b>2.171.067,36</b>	<b>2.074.971,29</b>	
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ)</b>			<b>5.003.211,91</b>			<b>4.906.150,49</b>	<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ)</b>	<b>5.003.211,91</b>	<b>4.906.150,49</b>	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 (01/01/2005 - 31/12/2005)				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2005		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2004		Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2005	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2004
	Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		8.241.460,26				
<b>Μειών:</b> Κόστος πωλήσεων		6.387.698,07		8.256.897,24	<b>ΜΕΙΩΣΗ:</b> 1. Φόρος εισοδήματος	410.875,65	587.345,56
<b>Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως</b>		1.853.762,19		2.209.540,56	Κέρδη προς διάθεση	873.054,52	1.090.472,13
<b>Πλέον:</b> Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		170.118,67		54.461,50	<b>Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:</b>		
<b>Σύνολο</b>		2.023.880,86		2.264.002,06	1. Τακτικό αποθεματικό	43.652,73	54.529,07
<b>ΜΕΙΩΝ:</b> 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	560.537,96		536.322,65		2. Πρώτο μέρισμα	290.290,63	362.618,35
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	1.385.739,56	1.946.277,52	960.185,40	1.496.508,05	3. Πρόσθετο μέρισμα	537.829,37	673.324,71
<b>Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως</b>		77.603,34		767.494,01	8. Υπόλοιπο κερδών εις νέο	1.281,79	0,00
<b>ΠΛΕΟΝ:</b> 1. Έσοδα συμμετοχών	880.983,77		1.045.367,03			873.054,52	1.090.472,13
4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	6.391,06		1.395,58				
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5.926,54	881.448,29	7.505,40	1.039.257,21			
<b>Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως</b>		959.051,63		1.806.751,22			
<b>II. ΠΛΕΟΝ (ή ΜΕΙΩΝ) ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>							
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα	340.806,96		15.047,41				
2. Έκτακτα κέρδη	11.391,55		0,00				
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσ.	12.451,89	364.650,40	0,00	15.047,41			
<b>Μειών:</b> 1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	0,00		10.071,44				
2. Έκτακτες ζημιές	28.057,94		133.909,50				
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσ.	11.713,92	39.771,86	0,00	143.980,94			
<b>Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)</b>		1.283.930,17		1.677.817,69			
<b>ΜΕΙΩΝ:</b> Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	20.269,40		751.840,43				
<b>Μειών:</b> Οι από αυτές ενσ. στο λειτ. Κόστος	20.269,40		0,00				
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>1.283.930,17</b>		<b>1.677.817,69</b>			

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗ - ΕΛΕΓΚΤΗ**  
**Προς τους κ.κ. Μετόχους της "ΚΤΕΛ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε."**

Ελέγξαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρίας "Κ.Τ.Ε.Λ. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ" της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρίας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εφαρμοσμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της εταιρίας και, γενικότερα, της παρουσιάζουσας των δεδομένων της οικονομικής καταστάσεως, καθώς και τη συμφωνία της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της Έκθεσής μας. Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα παρακάτω θέματα: 1) Η εταιρία βασισμένη στην υπ' αριθμ. 205/1988 γνωμοδότηση της Ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων Διοικήσεως, δεν σχημάτισε πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού της λόγω εξόδου του από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση. Αν σχημάτιζε την πρόβλεψη αυτή, θα ανερχόταν σωρευτικά στο ποσό των ευρώ 426.675,18, εκ των οποίων ποσό ευρώ 38.201,53 αφορά την παρούσα χρήση. 2) Δεν διενεργήθηκαν αποσβέσεις ύψους ευρώ 541.581,87 επί του Πάγιου Ενεργητικού και των Εξόδων Εγκαταστάσεως με ισόποση ωφέλεια των αποτελεσμάτων χρήσεως. 3) Δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη για επίδικες και επισφαλείς απαιτήσεις της εταιρίας συνολικού ποσού ευρώ 179.014,30 με ισόποση ωφέλεια των αποτελεσμάτων της παρούσας και των προηγούμενων χρήσεων. 4) Η εταιρία μετέφερε επιπλέον ποσό ευρώ 294.813,57 ως αναλογούσες στη χρήση 2005 αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων με ισόποση ωφέλεια των αποτελεσμάτων χρήσεως. 5) Ο λογαριασμός του Πάγιου Ενεργητικού "Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις" αφορά τη συμμετοχή στο Κεφάλαιο του Ο.Α.Σ.Θ. με 26 μετοχές σύμφωνα με την Υπουργική Απόφαση 46179/3494/04.08.2003 του Υπουργείου Μεταφορών και Επικοινωνιών και του Ν.2898/2001. Οι καταβληθείσες δόσεις της συμμετοχής στον Ο.Α.Σ.Θ. καλύφθηκαν μέσω χρησιμοποίησης του Αποθεματικού 1% & 3% του Ν.2963/2001. 6) Στο λογαριασμό του Ενεργητικού "Χρεώστες Διάφοροι" συμπεριλαμβάνονται απαιτήσεις από εκδότες εισιτηρίων ύψους ευρώ 92.206,75 που αφορούν στην πλειοψηφία τους τη μη έγκαιρη απόδοση των εισπρακτέων στο εύλογο χρονικό διάστημα των 2-3 ημερών. Επιστούμε τη λήψη διοικητικών μέτρων για την αποφυγή ενδεχόμενων διαχειριστικών κινδύνων. 7) Η εταιρία κατέβαλε προμερίσματα ύψους ευρώ 824.000,00 με προφορικές εντολές του Διοικητικού Συμβουλίου οι οποίες σπηρίζονται στην από 04.05.2005 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Για τις αποφάσεις καθολικής προμερισματοσ δεν έγιναν οι προβλεπόμενες από το Ν.2190/1920 δημοσιεύσεις. Με εξαίρεση της επιπτώσεως των θεμάτων που μνημονεύονται στις προηγούμενες παραγράφους 1-4, κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της εταιρίας κατά την 31.12.2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της χρήσης που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την ελληνική εταιρική νομοθεσία και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου επιστούμε την προσοχή σας: α) στην παράγραφο 7 που παρατίθεται στο Προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2004 και 2005 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις με το θέμα αυτό, β) στην παράγραφο 13 που παρατίθεται στο Προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά σε εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις για τις οποίες δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί η έκβασή τους και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις για το θέμα αυτό.

Θεσσαλονίκη, 26 Απριλίου 2006  
**Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ**  
**ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Γ. ΖΙΚΕΡΙΔΗΣ**  
 ΑΡ.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15851  
 Σ.Ο.Α. α.ε.ο.ε.



**Θεσσαλονίκη, 31 Μαρτίου 2006**  
**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ**  
**ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΙΔΗΣ Α. ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΣ**  
 Α.Δ.Τ. Μ 425992  
**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**  
**ΜΑΡΓΑΡΙΤΟΠΟΥΛΟΣ Β. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ**  
 Α.Δ.Τ. Ζ 767582  
**Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ**  
**ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ Λ. ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ**  
 Αρ. Αδείας Α' τάξεως Ο.Ε.Ε.: 20349/2001