

**ΚΤΕΛ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΗ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014**  
**11η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)**  
 ΑΡ.Μ.Α.Ε. : 55051/62/Β/03/0162 - ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 058646804000

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία
<b>Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΞΑΣΕΩΣ</b>						
1. Έξοδα ιδρύσεως & πρώτης εγκαταστάσεως	203.449,82	110.370,18	93.079,64	194.599,82	97.116,35	97.483,47
4. Λοιπά Έξοδα Εγκαταστάσεως	493.131,89	381.483,97	111.647,92	446.124,06	310.755,86	135.368,20
	<b>696.581,71</b>	<b>491.854,15</b>	<b>204.727,56</b>	<b>640.723,88</b>	<b>407.872,21</b>	<b>232.851,67</b>
<b>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
II.Ενωμάτια ακινητοποιήσεις						
1.Γήπεδα-Οικόπεδα	1.029.799,08	-	1.029.799,08	1.029.799,08	-	1.029.799,08
3.Κτίρια και τεχνικά έργα	1.120.582,26	427.287,88	693.294,38	1.120.582,26	382.464,60	738.117,66
2.Μηχανήματα - τεχν.εγκ/σεις - Λοιπός εξοπλισμός	138.121,45	89.838,05	48.283,40	138.031,45	76.033,40	61.998,05
5.Μεταφορικά μέσα	2.724.056,39	2.664.161,20	59.895,19	2.716.439,63	2.635.822,46	80.617,17
6.Επιπλα & λοιπός εξοπλισμός	794.155,38	553.127,81	241.027,57	736.351,11	480.682,84	255.668,27
Σύνολο ενωμάτων ακινητοποιήσεων (ΠΙ)	<b>5.806.714,56</b>	<b>3.734.414,94</b>	<b>2.072.299,62</b>	<b>5.741.203,53</b>	<b>3.575.003,30</b>	<b>2.166.200,23</b>
III.Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
1.Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			512.000,00			300.000,00
2.Συμμετοχές σε Λοιπές επιχειρήσεις			2.954.667,98			2.954.667,98
			<b>3.466.667,98</b>			<b>3.254.667,98</b>
Σύνολο παγίου ενεργητικού (ΠΙ+ΠΙΙ)			<b>5.538.967,60</b>			<b>5.420.868,21</b>
<b>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
I.Αποθέματα						
4.Πρώτες & βοηθητικές ύλες-Αναλώσιμα υλικά Ανταλλ/κά & είδη συσκευασίας			39.639,91			60.430,00
II.Απαιτήσεις						
1.Πελάτες			574.145,01			745.364,74
3.Γραμμάτια Εισπρακτέα			38.000,00			38.000,00
3α.Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)			40.209,10			-
10.Επίδοκα πελάτες και χρεώστες			21.243,14			21.243,14
11.Χρεώστες διάφορα			2.330.597,75			2.312.882,37
12.Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και πιστώσεων			340.438,99			318.159,64
			<b>3.344.633,99</b>			<b>3.435.649,89</b>
IV.Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			28.455,68			42.200,16
3.Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			168.427,90			292.423,71
			<b>196.883,58</b>			<b>334.623,87</b>
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙV)			<b>3.581.157,48</b>			<b>3.830.703,76</b>
<b>Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ</b>						
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			40.388,24			43.517,57
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			534.631,77			453.943,22
			<b>575.020,01</b>			<b>497.460,79</b>

**ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)**

	<b>9.989.872,65</b>	<b>9.981.884,43</b>
--	---------------------	---------------------

**ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ**

4.Λοιποί λογαριασμοί τάξεως	<b>2.102.064,32</b>	<b>2.102.064,32</b>
-----------------------------	---------------------	---------------------

**ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013
	<b>Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	
I.Μετοχικό Κεφάλαιο (309.000 ονομ.μετοχές των 8,20 ευρώ έκαστη)		
1.Καταβλημένο	<b>2.533.800,00</b>	<b>2.533.800,00</b>
III.Διαφορές αναπροσαρμογής-Επιχορηγήσεις Επενδύσεων-Δωρεές παγίων		
3.Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	<b>1.999.905,00</b>	<b>2.040.011,83</b>
IV. Αποθεματικά κεφάλαια		
1.Τακτικό Αποθεματικό	<b>691.025,75</b>	<b>607.765,39</b>
V. Αποτελέσματα εις νέο Υπόλοιπο κερδών εις νέο	<b>10,78</b>	<b>41,00</b>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (Α+III+ΑΙV+ΑV)	<b>5.224.741,53</b>	<b>5.181.618,22</b>
<b>Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
I. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
2.Δάνεια Τραπεζών	<b>679.912,03</b>	<b>802.737,09</b>
II.Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1.Προμηθευτές	740.876,63	993.373,36
2α.Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	436.069,54	505.086,41
4.Προκαταβολές πελατών	7.253,68	473,58
5.Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	<b>584.635,40</b>	<b>677.673,24</b>
6.Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	184.824,12	269.813,92
10.Μερίσματα πληρωτέα	1.580.431,87	1.150.166,60
11.Πιστωτές διάφορα	461.127,85	389.342,01
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (ΠΙ)	<b>3.995.219,09</b>	<b>3.985.929,12</b>
Σύνολο υποχρεώσεων (Γ+ΠΙ)	<b>4.675.131,12</b>	<b>4.788.666,21</b>
<b>Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ</b>		
2.Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	-	<b>11.600,00</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ+Ε)</b>	<b>9.899.872,65</b>	<b>9.981.884,43</b>
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ</b>		
4.Λοιποί λογαριασμοί τάξεως	<b>2.102.064,32</b>	<b>2.102.064,32</b>

Σημείωση: Υφίσταται προσημείωση υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς Α' σειράς ποσού ευρώ 750.000,00 επί ενός οικοπέδου έκτασης 11.215,50 τ.μ. με τα επ' αυτού κτίσματα στη Μενεμένη Θεσσαλονίκης.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ Λ/86 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013	
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως				
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		8.484.484,08		8.885.738,29
Μείον: Κόστος πωλήσεων		6.530.952,81		6.632.527,08
Μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως		1.953.531,27		2.253.211,21
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		357.071,50		346.385,72
Σύνολο		2.310.602,77		2.599.596,93
Μείον: 1.Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		733.775,23		675.620,97
3.Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		995.219,66		1.109.409,51
Μερικά κέρδη εκμεταλλεύσεως		1.728.994,89		1.785.030,48
Πλέον: 1.Έσοδα συμμετοχών		1.374.000,00		1.059.506,44
4.Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα		7,08		25,95
Μείον:		1.374.007,08		1.059.532,39
3.Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα		56.705,39		56.646,09
Ολικά Κέρδη εκμεταλλεύσεως		1.317.301,69		66.646,09
II.ΠΛΕΟΝ (ή μείον): Έκτακτα αποτελέσματα		1.898.909,57		1.807.452,75
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα		360.960,34		42.797,77
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		2.485,02		17.310,36
		363.445,36		60.108,13
Μείον:				
1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα		25.699,57		92.429,92
2. Έκτακτες ζημιές		-		8,31
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		15.490,76		47.989,78
Οργανικά & έκτακτα κέρδη		322.255,03		140.428,01
Μείον:		2.221.164,60		-80.319,88
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		243.393,58		261.284,17
Μείον : Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		243.393,58		261.284,17
<b>Καθαρά Κέρδη Χρήσεως προ φόρων</b>		<b>2.221.164,60</b>		<b>1.727.132,87</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013	
<b>Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων		2.337.110,55		1.727.132,87
Προσαρμογές για:				
• Αποσβέσεις		243.393,58		261.284,17
• Αποσβέσεις επιχορηγήσεων		-40.106,83		-40.106,83
		<b>2.540.397,30</b>		<b>1.948.310,21</b>
• Αύξηση (μείωση) απαιτήσεων		-214.518,63		593.359,06
• Αύξηση (μείωση) αποθεμάτων		20.790,09		2.528,49
• Αύξηση (μείωση) προμηθειών		-321.513,60		-485.191,25
• Αύξηση (μείωση) Λοιπών υποχρεώσεων		116.913,60		106.398,12
<b>Ταμιακές ροές από τις λειτουργικές</b>		<b>2.142.068,76</b>		<b>2.165.404,63</b>
Φόρος εισοδήματος πληρωθείς		-671.903,41		-518.992,74
<b>Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>1.470.165,35</b>		<b>1.646.411,89</b>
<b>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικής		-212.000,00		-
Αγορά ενσωμάτων παγίων		-121.368,86		-281.638,24
<b>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>-333.368,86</b>		<b>-281.638,24</b>
<b>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Λήψη δανείων		-		214.108,52
Εξόφληση δανείων		-122.825,06		-467.493,14
Μερίσματα πληρωθέντα		-1.151.711,72		-861.080,00
<b>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>-1.274.536,78</b>		<b>-1.114.464,62</b>
<b>Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>		<b>-137.740,29</b>		<b>250.309,03</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου</b>		<b>334.623,87</b>		<b>84.314,84</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου</b>		<b>196.883,58</b>		<b>334.623,87</b>

Θεσσαλονίκη, 30 Απριλίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
 ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΙΔΗΣ Α. ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΣ  
 Α.Δ.Τ. ΑΒ 716506

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ  
 ΤΣΟΛΗΣ Γ. ΣΤΕΦΑΝΟΣ  
 Α.Δ.Τ. : ΑΙ 730648

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ  
 ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ Α. ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ  
 Αρ. Αδείας Α' τάξεως Ο.Ε.Ε.: 20349/2001

**ΚΡΩΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**  
**Προς τους Μετόχους της "ΚΤΕΛ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε."**

**Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΚΤΕΛ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

**Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42<sup>ης</sup> έως και 43<sup>ης</sup> του κωδ.Ν. 2190/1920, όπως και για εκ νέου τις εσωτερικές δικλίδες που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

**Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγμένες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

**Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη**

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:  
 1. Στους λογαριασμούς των απαιτήσεων περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση συνολικού ποσού ευρώ 393 χιλ. περίπου. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία, δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη. Κατά την εκτίμησή μας για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίηση μέρους των απαιτήσεων αυτών έπρεπε να έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού ευρώ 292 χιλ. περίπου. Λόγω του μη σχηματισμού της πρόβλεψης αυτής, η αξία των απαιτήσεων και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.  
 2. Στον λογαριασμό «Χρεώστες διάφοροι» συμπεριλαμβάνονται απαιτήσεις κατά των μετόχων ποσού 1.702 εκ. ευρώ που προέρχονται από καταβολές προμερισμάτων κατόπιν προφορικών εντολών του Διοικητικού Συμβουλίου οι οποίες σπντρίζονται στην από 27.06.2014 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Για τις καταβολές αυτές δεν έγιναν οι προβλεπόμενες από το Ν.2190/1920 δημοσιεύσεις. Σημειώνουμε ότι τα ανωτέρω προμερίσματα θα συμψηφιστούν με τα προτεινόμενα στην Τακτική Γενική Συνέλευση μερίσματα της παρούσας χρήσεως πλην όμως ποσού 120 χιλ. ευρώ, το οποίο θα συμψηφισθεί στην επόμενη χρήση κατά παράβαση των σχετικών διατάξεων του Ν.2190/20.  
 3. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 495 χιλ. περίπου, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται ισόποσα μειωμένες και τα ίδια κεφάλαια ισόποσα αυξημένα.  
 4. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξοφληθεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσεως αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσεγγίσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτήν την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διαφάνεια σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

**Γνώμη με Επιφύλαξη**

Κατά