



ΚΤΕΛ Ν. ΗΛΕΙΑΣ Α.Ε.

ΕΡΥΘΡΟΥ ΣΤΑΥΡΟΥ 6,

ΠΥΡΓΟΣ ΗΛΕΙΑΣ Τ.Κ. 27100

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 047249825000

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

χρήσεως

1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΚΤΕΛ Ν. ΗΛΕΙΑΣ Α.Ε.» για τη χρήση 2025 που περιλαμβάνονται στις σελίδες 19 έως 39, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ε.Λ.Π.), είναι αυτές που εγκρίθηκαν από την Διαχείριση της Εταιρείας τη Δευτέρα, 10 Αυγούστου 2026 και τελούν υπό την έγκριση της επόμενης τακτικής Γενικής Συνέλευσης των εταίρων.

Περιεχόμενα

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	1
Πύργος, 10 Αυγούστου 2026	14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025	19
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 1 ^{ης} ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025	20
Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2025	22
1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία	22
2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας ..	22
3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι.....	22
4. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	30
5. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.....	30
6. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	30
7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	32
8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως	34
9. Υποχρεώσεις	34
9.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	34
10. Κόστος πωλήσεων, έξοδα διοίκησης, χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα & λοιπά έξοδα και ζημιές..	35
11. Πωλήσεις – έσοδα	36
12. Προτεινόμενη διάθεση κερδών	36
13. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού	36
16. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	37
17. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων.....	37
18. Στοιχεία της Εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρεία ως θυγατρική.....	37
19. Στοιχεία της Εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρεία ως θυγατρική.....	37

20. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.....	37
21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	37
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη/PYRGOS TRAVEL	37
22. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της Εταιρείας.....	37
23. Σημαντικά γεγονότα κατά τη χρήση 2025	37
24. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	38
25. Πρώτη εφαρμογή	38

**Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και για τη χρήση 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2025

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό της εταιρείας, σας παρουσιάζουμε την Έκθεση του Δ.Σ. της εταιρείας κατά το έτος 2025.

Κατά τη χρήση που έληξε την 31/12/2025 η Εταιρία μας, παρουσίασε ομαλή εξέλιξη των εργασιών της και λαμβανομένων υπόψη των συνθηκών που επικρατούν κατά την τρέχουσα περίοδο 2026 / 2027 ευελπιστούμε ότι παρά την δύσκολη οικονομική συγκυρία που επικρατεί στην χώρα μας, θα βελτιωθεί περαιτέρω η πορεία των εργασιών της καθώς και η οικονομική της θέση γενικότερα και βέβαια πάντα σε συνδυασμό με την όσο είναι το δυνατόν μείωση των εξόδων λειτουργίας – παροχής των υπηρεσιών της ΚΤΕΛ.

Τα κυριότερα σημεία της δραστηριότητας κατά τη χρήση που πέρασε (1 Ιανουαρίου 2025 - 31 Δεκεμβρίου 2025) είναι τα εξής:

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας χρήσης, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ελληνική Νομοθεσία.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην ΕΡΥΘΡΟΥ ΣΤΑΥΡΟΥ 6, στον ΠΥΡΓΟ ΗΛΕΙΑΣ.

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 4548/2018.

Σκοπός της Έκθεσης είναι η ενημέρωση των μετόχων:

- Για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία της Εταιρείας κατά την υπό εξέταση χρήση, καθώς και τις μεταβολές που επήλθαν.
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της τρέχουσας οικονομικής χρήσεως και την επίδρασή τους στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Για τις προοπτικές και εξελίξεις της δραστηριότητας της Εταιρείας.
- Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για την Εταιρεία.
- Για τις σημαντικές συναλλαγές που έγιναν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

ΕΤΗΣΙΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 2025Αποτελέσματα χρήσης

Η χρήση που έκλεισε, ήταν για την Εταιρεία μας μία περίοδος μικρής θετικής μεταβολής του κύκλου εργασιών μας.

Σε επίπεδο αποτελεσμάτων, οι βασικές μεταβολές των κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης, έχουν ως εξής:

Ο κύκλος εργασιών το 2025 ανήλθε σε 11.362.814,11€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 11.238.545,41€. Παρουσίασε αύξηση 1,11%

Το μικτό αποτέλεσμα το 2025 ανήλθε σε 3.046.586,47€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 2.921.680,82€. Παρουσίασε αύξηση 4,28%

Τα λοιπά συνήθη έσοδα το 2025 ανήλθαν σε 215.925,04€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 230.965,38€. Παρουσίασαν μείωση -6,51%

Τα Έξοδα διοίκησης το 2025 ανήλθαν σε 763.563,98€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 705.101,33€. Παρουσίασαν αύξηση 8,29%

Τα Έξοδα διάθεσης το 2025 ανήλθαν σε 2.439.121,82€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 2.412.988,93€. Παρουσίασαν αύξηση 1,08%

Τα Λοιπά έξοδα και ζημιές το 2025 ανήλθαν σε 11.778,97€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 5.519,78€. Παρουσίασαν αύξηση 113,40%

Τα Λοιπά έσοδα και κέρδη το 2025 ανήλθαν σε 0,00€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 15.114,40€. Παρουσίασαν μείωση -100,00%

Τα Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων το 2025 ανήλθαν σε 48.046,74€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 44.150,56€. Παρουσίασαν αύξηση 8,82%

Οι Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα το 2025 ανήλθαν σε 0,00.

Οι Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα το 2025 ανήλθαν σε 48.046,74€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 44.150,56€. Παρουσίασαν αύξηση 8,82%

Οικονομική Θέση

Σε επίπεδο ισολογισμού, οι βασικές μεταβολές των κονδυλίων της κατάστασης οικονομικής θέσης, έχουν ως εξής:

Τα ενσώματα πάγια το 2025 ανήλθαν σε 3.764.246,66€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 3.928.600,17€. Παρουσίασαν μείωση -4,18%

Τα άυλα πάγια στοιχεία το 2025 ανήλθαν σε 0,00€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 0,00€. Παρέμειναν αμετάβλητα

Τα αποθέματα το 2025 ανήλθαν σε 23.432,31€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 27.387,85€. Παρουσίασαν μείωση -14,44%

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις το 2025 ανήλθαν σε 6.828.397,38€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 6.275.561,86€. Παρουσίασαν αύξηση 8,81%

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα το 2025 ανήλθαν σε 666.982,97€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 848.205,94€. Παρουσίασαν μείωση -21,37%

Το σύνολο καθαρής θέσης το 2025 ανήλθε σε 7.321.098,47€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 7.298.491,09€. Παρουσίασε αύξηση 0,31%

Το σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων το 2025 ανήλθε σε 300.758,01€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 243.906,49€. Παρουσίασε αύξηση 23,31%

Το σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων το 2025 ανήλθε σε 4.481.040,71€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 4.633.527,47€. Παρουσίασε μείωση -3,29%

Οι συνολικές υποχρεώσεις το 2025 ανήλθαν σε 4.781.798,72€. Αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση ήταν 4.877.433,96€. Παρουσίασαν μείωση -1,96%

Βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες

Χρηματοοικονομικοί και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων

- Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ)

Αριθμοδείκτης Γενικής ή έμμεσης ρευστότητας. (Current ratio)

(CURRENT RATIO) = (Κυκλοφορούν ενεργητικό) / (Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)

(CURRENT RATIO) = (7.573.327,06) / (4.481.040,71)

(CURRENT RATIO) = 1,69

προηγούμενη χρήση = 1,61

Ο αριθμοδείκτης γενικής ή έμμεσης ρευστότητας (Current Ratio) είναι ένας δείκτης που δείχνει την ικανότητα μιας επιχείρησης να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με τα κυκλοφορούντα ενεργητικά της. Συνήθως, ένας αριθμοδείκτης γενικής ρευστότητας πάνω από 1,5 θεωρείται ικανοποιητικός, αν και αυτό μπορεί να διαφέρει ανάλογα με τον κλάδο και τις συγκεκριμένες συνθήκες της αγοράς. Ωστόσο, το μικρότερο περιθώριο σημαίνει ότι η επιχείρηση ίσως έχει μικρότερη ευελιξία σε περίπτωση αναπάντεχων δαπανών ή μειώσεων στα έσοδα.

Αριθμοδείκτης Ειδικής ή άμεσης ρευστότητας. (ACID TEST RATIO)
$$(\text{ACID TEST RATIO}) = ((\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό}) - (\text{Αποθέματα})) / (\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις})$$
$$(\text{ACID TEST RATIO}) = ((7.573.327,06) - (23.432,31)) / (4.481.040,71)$$
$$(\text{ACID TEST RATIO}) = 1,68$$

προηγούμενη χρήση = 1,61

Ο Αριθμοδείκτης Ταμειακής Ρευστότητας (Cash Ratio), αποτελεί έναν κρίσιμο δείκτη ρευστότητας που χρησιμοποιείται για να καθορίσει την ικανότητα μιας εταιρείας να εξοφλήσει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της χωρίς να χρειαστεί να πωλήσει ή να μετατρέψει σε μετρητά τα αποθέματά της. Αυτός ο δείκτης παρέχει μια πιο συντηρητική εικόνα της ρευστότητας σε σχέση με το Current Ratio, καθώς δεν περιλαμβάνει τα αποθέματα, τα οποία μπορεί να μην είναι εύκολα εισπραξιμα. Ενδεικτικοί Δείκτες για τον Κλάδο:

Παροχής Υπηρεσιών: Πάνω από 1. Οι εταιρείες παροχής υπηρεσιών συνήθως έχουν λιγότερα αποθέματα και μπορούν να διατηρήσουν υψηλότερα επίπεδα ρευστότητας.

Αριθμοδείκτης Ταμειακής ρευστότητας. (CASH RATIO)
$$(\text{CASH RATIO}) = (\text{Διαθέσιμο ενεργητικό}) / (\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις})$$
$$(\text{CASH RATIO}) = (666.982,97) / (4.481.040,71)$$
$$\text{CASH RATIO} = 0,15$$

προηγούμενη χρήση = 0,18

Ο Cash Ratio είναι ένας οικονομικός δείκτης που μετρά την ικανότητα μιας επιχείρησης να καλύψει τις βραχυχρόνιες υποχρεώσεις της χρησιμοποιώντας μόνο τα διαθέσιμα μετρητά και τα ισοδύναμα μετρητών, χωρίς την ανάγκη πώλησης άλλων στοιχείων ενεργητικού ή την απόκτηση πρόσθετης χρηματοδότησης. Οι επιθυμητές τιμές για δείκτες όπως ο Cash Ratio μπορεί να διαφέρουν σημαντικά ανάμεσα στους διάφορους κλάδους και σε κάθε επιχείρηση, επειδή κάθε κλάδος- επιχείρηση έχει διαφορετικές λειτουργικές και χρηματοοικονομικές ανάγκες.

Ενδεικτικά, στις επιχειρήσεις στον κλάδο των υπηρεσιών, ένας δείκτης μεταξύ 0,1 και 0,4 θεωρείται επαρκής, καθώς η ανάγκη για μετρητά για άμεσες λειτουργικές δαπάνες είναι σημαντική αλλά δεν εμποδίζεται από τις υψηλές επενδύσεις σε αποθέματα ή σε επενδυτικά αγαθά.

Αριθμοδείκτης Αμυντικού χρονικού διαστήματος (DEFENSIVE INTERVAL RATIO)
$$(\text{DEFENSIVE INTERVAL RATIO}) = ((\text{Διαθέσιμα}) + (\text{Χρεώγραφα}) + (\text{Απαιτήσεις})) / (\text{Προβλεπόμενα ημερήσια έξοδα})$$
$$(\text{DEFENSIVE INTERVAL RATIO}) = (7.549.894,75) / ((8.316.227,64 + 763.563,98 + 2.439.121,82 + 11.778,97 + 48.046,74 - 181.897,88) / \text{ημέρες})$$

(DEFENSIVE INTERVAL RATIO) = 241,80

προηγούμενη χρήση = 240,51

Ο Αριθμοδείκτης Αμυντικού Χρονικού Διαστήματος (Defensive Interval Ratio) είναι ένας δείκτης που μετρά τον χρόνο (σε ημέρες) για τον οποίο μια επιχείρηση μπορεί να συνεχίσει τη λειτουργία της χωρίς να χρειαστεί να πουλήσει το απόθεμά της ή να λάβει περαιτέρω πιστώσεις. Η τιμή αυτού του δείκτη εξαρτάται από τη φύση και τον τομέα της επιχείρησης, αλλά γενικά: - **Πάνω από 90 ημέρες**: Θεωρείται πολύ καλό, καθώς η εταιρεία μπορεί να λειτουργήσει για τρεις μήνες με τα υπάρχοντα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της. - **Από 30 έως 90 ημέρες**: Θεωρείται αποδεκτό για πολλές επιχειρήσεις. Παρέχει ένα μέτριο περιθώριο ασφαλείας σε περίπτωση απρόβλεπτων συνθηκών. - **Κάτω από 30 ημέρες**: Θεωρείται επικίνδυνη ζώνη καθώς η εταιρεία έχει περιορισμένο χρονικό περιθώριο για να αντιμετωπίσει τα βραχυπρόθεσμα οικονομικά της ζητήματα χωρίς επιπλέον πηγές ρευστότητας.

Αριθμοδείκτης Κεφάλαιο Κίνησης προς Κυκλοφ. Ενεργητικό (WORKING CAPITAL TO CURRENT ASEETS)

WORKING CAPITAL TO CURRENT ASEETS) = (Κεφάλαιο Κινήσεως) / (Κυκλοφορούν Ενεργητικό)

(WORKING CAPITAL TO CURRENT ASEETS) = (3.092.286,35) / (7.573.327,06)

(WORKING CAPITAL TO CURRENT ASEETS) = 0,41

προηγούμενη χρήση = 0,38

Η διαφορά αυτή (Κυκλοφορούν Ενεργητικό – Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) αντιπροσωπεύει την αξία των κυκλοφορούντων στοιχείων του Ενεργητικού της επιχείρησης, που απομένει, αν υποθέσουμε ότι όλες οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις έχουν εξοφληθεί. Είναι δηλαδή, η αξία του κυκλοφορούντος ενεργητικού, που δεν οφείλεται στους, με οποιαδήποτε μορφή, βραχυχρόνιους δανειστές της οικονομικής μονάδας. Εάν το Κεφάλαιο Κίνησης είναι θετικό, όπως φαίνεται από τον ορισμό του, τα εύκολα ρευστοποιήσιμα στοιχεία (κυκλοφορούν ενεργητικό) καλύπτουν τις βραχυχρόνιες υποχρεώσεις με συνέπεια την ικανότητα της επιχείρησης να πληρώνει χωρίς προβλήματα.

- Αριθμοδείκτες Διαρθρωτικής Ισορροπίας

Δείκτης Ξένων προς Ίδια Κεφάλαια (DEBT TO EQUITY)

(DEBT TO EQUITY) = (ΞΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ) / (ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ)

(DEBT TO EQUITY) = (4.781.798,72) / (7.321.098,47)

(DEBT TO EQUITY) = 0,65

προηγούμενη χρήση = 0,67

Το 'ιδανικό' ποσοστό για τον Δείκτη Ξένων προς Ίδια Κεφάλαια (Debt to Equity Ratio) διαφέρει ανάλογα με τον κλάδο και τον τομέα δραστηριότητας της εταιρείας. Γενικά, μια χαμηλότερη τιμή στον δείκτη θεωρείται προτιμότερη, καθώς δείχνει λιγότερη εξάρτηση από το ξένο κεφάλαιο, αλλά η τιμή αυτή μπορεί να διαφέρει ανάλογα με τις συνθήκες.

Εταιρείες που παρέχουν υπηρεσίες συνήθως έχουν χαμηλότερο ποσοστό λόγω της χαμηλότερης ανάγκης για βαριές επενδύσεις σε σταθερά ενεργητικά.

Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεων (OWNER'S EQUITY TO TOTAL LIABILITIES)

(OWNER'S EQUITY TO TOTAL LIABILITIES) = (ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ) / (ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ)

(OWNER'S EQUITY TO TOTAL LIABILITIES) = (7.321.098,47) / (4.781.798,72)

(OWNER'S EQUITY TO TOTAL LIABILITIES) = 1,53

προηγούμενη χρήση = 1,50

Δείχνει τη σχέση των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης με το σύνολο των υποχρεώσεων. Όταν η τιμή του δείκτη είναι μεγαλύτερη από 1 αν δεν υπάρξουν συσσωρευμένες ζημιές στο μέλλον οι υποχρεώσεις της επιχείρησης θα μπορούν να εξοφληθούν χωρίς να χρειαστεί αναδιάρθρωση της κεφαλαιακής δομής της επιχείρησης.

- Αριθμοδείκτες δραστηριότητας

Η χρησιμοποίηση των αριθμοδεικτών δραστηριότητας (activity ratios) βοηθά να προσδιορίσουμε το βαθμό μετατροπής ορισμένων περιουσιακών στοιχείων, όπως είναι τα αποθέματα και οι απαιτήσεις, σε ρευστά. Με άλλα λόγια αυτή η κατηγορία δεικτών μας δείχνει πόσο αποτελεσματικά διαχειρίζεται μια επιχείρηση τους πόρους της, με σκοπό τη δημιουργία πωλήσεων.

Δείκτης Ταχύτητας Κυκλοφορίας Παγίων (FIXED ASSETS TURNOVER RATIO)

(FIXED ASSETS TURNOVER RATIO) = (Κύκλος Εργασιών) / (Αναπόσβεστη αξία Παγίου Ενεργητικού)

(FIXED ASSETS TURNOVER RATIO) = 11.362.814,11 / 3.764.246,66

(FIXED ASSETS TURNOVER RATIO) = 3,02

προηγούμενη χρήση = 2,86

Ο αριθμοδείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας παγίων δείχνει την ένταση ή καλύτερα το βαθμό αξιοποίησης των παγίων περιουσιακών στοιχείων στη δημιουργία πωλήσεων.

Ο δείκτης αυτός προσδιορίζει τον βαθμό παγιοποίησης μιας επιχείρησης. Όσο μικρότερος είναι ο δείκτης τόσο περισσότερα πάγια χρησιμοποιεί η επιχείρηση και αντίστροφα. Ισούται με τις πωλήσεις προς τα καθαρά πάγια.

Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Αποθεμάτων (INVENTORIES TURNOVER RATIO)

(INVENTORIES TURNOVER RATIO) = (Κόστος αναλώσεων) / (ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ)

(INVENTORIES TURNOVER RATIO) = (1.693.150,46) / (23.432,31)

(INVENTORIES TURNOVER RATIO) = 72,26

προηγούμενη χρήση = 66,21

Ο Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Αποθεμάτων (Inventories Turnover Ratio) είναι ένας χρηματοοικονομικός δείκτης που δείχνει πόσες φορές ένας στόκ αποθεμάτων πουλήθηκε και ανανεώθηκε κατά τη διάρκεια μιας χρονικής περιόδου.

Ένας υψηλότερος δείκτης μπορεί να υποδεικνύει αποτελεσματικότερη διαχείριση των αποθεμάτων, καθώς τα αποθέματα πωλούνται και ανανεώνονται ταχύτερα. Ωστόσο, είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι πολύ υψηλές τιμές μπορεί να υποδεικνύουν ότι η εταιρεία δεν κρατάει αρκετό απόθεμα για να καλύψει τη ζήτηση, ενώ πολύ χαμηλές τιμές μπορεί να υποδεικνύουν υπερβολικά αποθέματα ή μειωμένες πωλήσεις.

Για επιχειρήσεις που πωλούν πολυτελή ή εξειδικευμένα προϊόντα, ένας χαμηλότερος δείκτης μπορεί να είναι αποδεκτός γιατί αντικατοπτρίζει τη μεγαλύτερη διάρκεια πώλησης.

Δείκτης Μέσης Διάρκειας Παραμονής Αποθεμάτων

(Μέση Διάρκεια Παραμονής Αποθεμάτων) = ημέρες / (INVENTORIES TURNOVER RATIO)

(Μέση Διάρκεια Παραμονής Αποθεμάτων) = ημέρες / (72,26)

(Μέση Διάρκεια Παραμονής Αποθεμάτων) = 5,05 ημέρες

προηγούμενη χρήση = 5,53

Στο δείκτη αυτόν υπολογίζεται η μέση διάρκεια παραμονής των αποθεμάτων στην επιχείρηση.

Δείκτης Μέσης Περιόδου Είσπραξης Εμπορικών Απαιτήσεων (DAYS OF SALES OUTSTANDING)

(DAYS OF SALES OUTSTANDING) = (Μέσες Απαιτήσεις(από εμπορικές δραστηριότητες)) / (ΗΜΕΡΗΣΙΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ)

(DAYS OF SALES OUTSTANDING) = (1.024.452,62) / (11.362.814,11 / ημέρες)

(DAYS OF SALES OUTSTANDING) = 32,91 μέρες

προηγούμενη χρήση = 32,85

Ο Δείκτης Μέσης Περιόδου Εξόφλησης Εμπορικών Απαιτήσεων (Days of Sales Outstanding) μετράει τον μέσο χρόνο που χρειάζεται μια επιχείρηση για να εισπράξει τις εμπορικές της απαιτήσεις από τους πελάτες της.

Όσο μικρότερη είναι η μέση διάρκεια είσπραξης απαιτήσεων, τόσο μεγαλύτερη είναι η ταχύτητα είσπραξης αυτών, κάτι που σημαίνει μικρότερος χρόνος δέσμευσης κεφαλαίων, συνεπώς καλύτερη εικόνα για την επιχείρηση. Μια ενδεχόμενη μείωση του δείκτη, μπορεί να οφείλεται στο γεγονός ότι η επιχείρηση διαπραγματεύεται δυναμικά τη πιστοδοτική τακτική απέναντι στους πελάτες ή ότι μειώνει τις εμπορικές πιστώσεις της. Αντίθετα μια ενδεχόμενη αύξηση του δείκτη, μπορεί να οφείλεται σε αδυναμία είσπραξης, απώλεια δυναμικότητας στις διαπραγματεύσεις και σε δυσκολίες προώθησης των προϊόντων.

Δείκτης Ταχύτητας Κυκλοφορίας Συνολικού Ενεργητικού (ASSET TURNOVER RATIO)

(ASSET TURNOVER RATIO) = (Κύκλος Εργασιών) / (ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

(ASSET TURNOVER RATIO) = (11.362.814,11) / (12.102.897,19)

(ASSET TURNOVER RATIO) = 0,94

προηγούμενη χρήση = 0,92

Η κυκλοφοριακή ταχύτητα ενεργητικού δείχνει ποσό αποτελεσματική είναι η επιχείρηση, στο να χρησιμοποιεί το σύνολο του ενεργητικού, προκειμένου να διενεργεί πωλήσεις. Όσο μεγαλύτερος είναι ο δείκτης, τόσο πιο οργανωμένη λειτουργεί η επιχείρηση όσον αφορά τη χρήση του συνόλου του ενεργητικού. Ένας χαμηλός δείκτης, δηλώνει ότι η επιχείρηση δε χρησιμοποιεί εντατικά τα στοιχεία του ενεργητικού της, πράγμα που σημαίνει ότι θα πρέπει είτε να εντατικοποιήσει τη χρήση αυτών είτε να ρευστοποιήσει μέρος των περιουσιακών της στοιχείων.

Δείκτης Ταχύτητα Κυκλοφορίας Ιδίων Κεφαλαίων (OWNER'S EQUITY TURNOVER RATIO)

(OWNER'S EQUITY TURNOVER RATIO) = (Κύκλος Εργασιών) / (ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ)

(OWNER'S EQUITY TURNOVER RATIO) = (11.362.814,11) / (7.321.098,47)

(OWNER'S EQUITY TURNOVER RATIO) = 1,55

προηγούμενη χρήση = 1,54

Ο αριθμοδείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας ιδίων κεφαλαίων δείχνει πόσες φορές το ίδιο κεφάλαιο ανανεώνεται ή επανακτάται μέσω των πωλήσεων μέσα σε μια χρήση. Όσο μεγαλύτερη η τιμή του δείκτη τόσο πιο δραστική και επιτυχημένη η χρησιμοποίηση των ιδίων κεφαλαίων της. Ο δείκτης ουσιαστικά μετρά το βαθμό που έχουν χρησιμοποιηθεί τα ίδια κεφάλαια της επιχείρησης σε συνάρτηση με τις πραγματοποιούμενες πωλήσεις. Όταν ο αριθμοδείκτης αυτός είναι μεγάλος τότε αυτό συνεπάγεται ότι οι πωλήσεις της επιχείρησης είναι μεγάλες σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια του πράγμα που οδηγεί σε αύξηση της κερδοφορίας.

Δείκτης Μέσης Περιόδου Εξόφλησης Εμπορικών Υποχρεώσεων (DAYS OF TRADE CREDITORS OUTSTANDING)

(DAYS OF TRADE CREDITORS OUTSTANDING) = (Μέσες Υποχρεώσεις(από εμπορικές δραστηριότητες)) / (ΗΜΕΡΗΣΙΕΣ ΑΓΟΡΕΣ)

(DAYS OF TRADE CREDITORS OUTSTANDING) = (57.537,47) / (1.693.150,46 / ημέρες)

(DAYS OF TRADE CREDITORS OUTSTANDING) = 12,40 μέρες

προηγούμενη χρήση = 20,68

Ο Δείκτης Μέσης Περιόδου Εξόφλησης Εμπορικών Υποχρεώσεων (Days of Trade Creditors Outstanding) μετράει τον μέσο χρόνο που χρειάζεται μια επιχείρηση για να εξοφλήσει τις εμπορικές της υποχρεώσεις προς τους προμηθευτές της. Ο δείκτης αυτός υποδηλώνει την ταχύτητα με την οποία μια επιχείρηση εξοφλεί τους

προμηθευτές της, και μπορεί να είναι ένας δείκτης της ρευστότητας και της διαχειριστικής αποτελεσματικότητας της επιχείρησης.

Η μείωση στον χρόνο εξόφλησης μπορεί να θεωρηθεί θετική, καθώς υποδηλώνει ότι η επιχείρηση είναι σε θέση να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της προς τους προμηθευτές της πιο άμεσα.

- Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας (PROFITABILITY RATIOS)

Αποδοτικότητα ονομάζουμε την πιθανότητα του κεφαλαίου να παράγει κέρδος καθώς και την ικανότητα που έχει η επιχείρηση να πραγματοποιεί κέρδη από τις διάφορες δραστηριότητές της κυρίως όμως από την κύρια δραστηριότητά της. Η αποδοτικότητα κάθε επιχείρησης είναι το αποτέλεσμα ενός μεγάλου αριθμού επιχειρηματικών αποφάσεων, καθώς επίσης και της πολιτικής που ακολουθεί κάθε φορά σε θέματα τιμών, διαφήμισης κλπ.

Η ανάλυση της αποδοτικότητας μας πληροφορεί σχετικά με το βαθμό αποτελεσματικότητας με τον οποίο διοικείται. Το γεγονός λοιπόν, ότι η ύπαρξη των περισσότερων επιχειρήσεων είναι συνυφασμένη με την πραγματοποίηση κερδών, αυτό καθιστά απόλυτα αναγκαία την ανάλυση αποδοτικότητας.

Δείκτης Μεικτού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως (GROSS PROFIT MARGIN)

$$(\text{GROSS PROFIT MARGIN}) = (\text{ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ}) / (\text{ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ})$$

$$(\text{GROSS PROFIT MARGIN}) = (3.046.586,47) / (11.362.814,11)$$

$$(\text{GROSS PROFIT MARGIN}) = 0,27$$

προηγούμενη χρήση = 0,26

Ο αριθμοδείκτης αυτός εκφράζει τη σχέση μεταξύ των ακαθάριστων κερδών και των πωλήσεων. Ειδικότερα, απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος (σε ποσοστό %) του Μεικτού Περιθωρίου Κέρδους με το οποίο πωλεί η επιχείρηση το παραγόμενο προϊόν, την αποτελεσματικότητα της εκμετάλλευσης και τον τρόπο που καθορίζεται η τιμή του προϊόντος από την επιχείρηση. Δηλαδή, ο αριθμοδείκτης αναφέρεται σε ποιον βαθμό οι τιμές πώλησης των προϊόντων ανά μονάδα μπορεί να μειωθούν χωρίς να υποστεί ζημίες η επιχείρηση. Συμπερασματικά, το περιθώριο μεικτού κέρδους είναι το περιθώριο κέρδους διατυπωμένο ως ποσοστό της τιμής πώλησης. Συνεπώς, όσο μεγαλύτερος είναι ο αριθμοδείκτης μεικτού κέρδους, τόσο καλύτερη από άποψης κερδών είναι η θέση της επιχείρησης, διότι μπορεί να αντιμετωπίσει χωρίς δυσκολία μια ενδεχόμενη αύξηση του κόστους των πωλούμενων προϊόντων της. Ένας υψηλός αριθμοδείκτης μεικτού κέρδους δείχνει την ικανότητα της διοίκησης μιας επιχείρησης να επιτυγχάνει φθηνές αγορές και να πωλεί σε υψηλές τιμές. Δηλαδή, δείχνει τη λειτουργική αποτελεσματικότητα μιας επιχείρησης και την πολιτική τιμών της.

Δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων πρό αποσβέσεων (RETURN OF INVESTMENT)

$$(\text{RETURN OF INVESTMENT}) = (\text{Κέρδη Χρήσης προ Αποσβέσεων}) / (\text{Καθαρή Θέση})$$

$$(\text{RETURN OF INVESTMENT}) = (181.897,88) / (7.321.098,47)$$

(RETURN OF INVESTMENT) = 0,02

προηγούμενη χρήση = 0,03

Δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων πρό Αποσβέσεων (ή Return of Investment) είναι ένας δείκτης που μετράει πόσο αποτελεσματικά χρησιμοποιείται το ίδιο κεφάλαιο μιας επιχείρησης για τη δημιουργία κερδών. Βασικά, ο δείκτης αυτός παρέχει μια ένδειξη της απόδοσης των επενδύσεων που έχουν γίνει από τους μετόχους της εταιρείας.

Όσο μεγαλύτερη είναι η τιμή του αριθμοδείκτη τόσο επιτυχημένη θεωρείται και η πορεία της επιχείρησης.

Δείκτης Αποδοτικότητας απασχολούμενων κεφαλαίων (RETURN ON TOTAL CAPITAL EMPLOYED)

(RETURN ON TOTAL CAPITAL EMPLOYED) = ((Κέρδη Χρήσης) + (Χρηματ/κά έξοδα)) / (ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ)

(RETURN ON TOTAL CAPITAL EMPLOYED) = (0,00 + 48.046,74) / (12.102.897,19)

(RETURN ON TOTAL CAPITAL EMPLOYED) = 0,00

προηγούμενη χρήση = 0,00

Ο αριθμοδείκτης αυτός χρησιμοποιείται προκειμένου να καταδειχθεί η αποδοτικότητα των κεφαλαίων που χρησιμοποιεί η οικονομική μονάδα, όπως επίσης η ικανότητά της να επιτύχει κερδοφορία και να χρησιμοποιήσει με επιτυχία τα ίδια και ξένα κεφάλαιά της.

- Αριθμοδείκτες Οικονομικής μόχλευσης (FINANCIAL LEVERAGE RATIOS)

-- Αριθμοδείκτες ΔΑΠΑΝΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ (OPERATING EXPENSES RATIOS)

Δείκτης Λειτουργικών εξόδων (OPERATING RATIO)

(OPERATING RATIO) = ((Κόστος πωληθ.) + (λειτουργ.έξοδα)) / (ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ)

(OPERATING RATIO) = (8.316.227,64 + 3.202.685,80) / (11.362.814,11)

(OPERATING RATIO) = 1,01

προηγούμενη χρήση = 1,02

Ο συγκεκριμένος αριθμοδείκτης δείχνει ποιο είναι το ποσοστό των καθαρών πωλήσεων το οποίο απορροφάται από τα λειτουργικά έξοδα και το κόστος πωληθέντων.

Δείκτης Ταχύτητας κάλυψης τόκων (INTEREST RATIO)

(INTEREST RATIO) = ((Κέρδη πρό φόρων) + (χρηματ/κά έξοδα)) / (ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ)

(INTEREST RATIO) = (0,00 + 48.046,74) / (48.046,74)

(INTEREST RATIO) = 1,00

προηγούμενη χρήση = 1,00

Ο αριθμοδείκτης αυτός φανερώνει τη σχέση μεταξύ των καθαρών κερδών μιας επιχείρησης και των τόκων με τους οποίους αυτή επιβαρύνεται μέσα στη χρήση για τα ξένα κεφάλαια. Αποτελεί δηλαδή ένα μέτρο της δανειακής κατάστασης της σε σχέση με τη δυναμικότητα της να επιτυγχάνει κέρδη, καθώς εμφανίζει την ικανότητα της να εξοφλεί τους τόκους των ξένων κεφαλαίων από τα κέρδη της,

Κεφάλαιο κίνησης

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας ανέρχεται σε θετικό € 3.092.286,35.

Προοπτικές

Σκοπός της Εταιρείας μας είναι να σταθεροποιήσουμε τις σχέσεις μας με τους πελάτες μας και μέσω της σχέσης καλής εμπιστοσύνης και της κατάλληλης τεχνογνωσίας που έχουμε να αυξήσουμε τον αριθμό των πελατών με απώτερο σκοπό να αυξηθεί και ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας μας. Το όραμα της Εταιρείας είναι η παραγωγή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας με συνέπεια και μεράκι. Θέλουμε να προκαλούμε τον ίδιο μας τον εαυτό, θέτοντας πάντα υψηλότερους στόχους, μέσα από μία διαδικασία συνεχούς εξέλιξης και υλοποιώντας νέες προκλήσεις.

Αρχές και αξίες της εταιρείας

Η εταιρεία έχει στρατηγικά επιλέξει να λειτουργεί με τρόπο υπεύθυνο και να αναλαμβάνει τις ευθύνες για τις όποιες επιπτώσεις έχει η λειτουργία της απέναντι σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη στα οποία απευθύνεται και επηρεάζει. Στο πλαίσιο αυτό, υλοποιούνται συστηματικά με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, μια σειρά από δράσεις, με στόχο:

- ✓ Τη λειτουργία της εταιρείας με σεβασμό στο περιβάλλον,
- ✓ τους εργαζόμενους,
- ✓ τους πελάτες,
- ✓ τους προμηθευτές,
- ✓ τις τοπικές κοινωνίες
- ✓ και τις κρατικές αρχές

Οι αξίες μας αποτυπώνονται στις λέξεις :

- ✓ «Ακεραιότητα» καθώς ενεργούμε με ειλικρίνεια σεβόμενοι τις ανάγκες των πελατών μας.
- ✓ «Σεβασμός στον άνθρωπο» καθώς είναι η κινητήρια δύναμη της επιτυχίας μας. Η εταιρεία συμπεριφέρεται στο προσωπικό με σεβασμό και αξιοπρέπεια.
- ✓ «Υψηλές επιδόσεις» με συνεχή βελτίωση της απόδοσής μας, μελετώντας προσεκτικά τα αποτελέσματα και φροντίζοντας να μη διακυβεύεται ποτέ η ακεραιότητά μας και ο σεβασμός προς τον άνθρωπο.
- ✓ «Ομαδικότητα» καθώς μοιραζόμαστε γνώσεις, ιδέες και εμπειρία, δείχνουμε εμπιστοσύνη στους συναδέλφους μας για να επιτύχουμε τα καλύτερα δυνατά αποτελέσματα.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι ιδιαίτερα ευαισθητοποιημένη σε θέματα που αφορούν την προστασία του περιβάλλοντος. Τηρεί απαρέγκλιτα τις υφιστάμενες διατάξεις προστασίας του περιβάλλοντος.

Η εταιρεία έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα που προβλέπονται για την προστασία του περιβάλλοντος (οχήματα αντιρρυπαντικής τεχνολογίας, ενεργειακά αναβαθμισμένο κτήριο σταθμού, ανακύκλωση χαρτιού).

Εργασιακά θέματα

Η Διοίκηση της Εταιρείας τηρεί πιστά τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας και εκπληρώνει όλες τις υποχρεώσεις της απέναντι στην Επιθεώρηση Εργασίας και στους Ασφαλιστικούς Φορείς με σεβασμό στα δικαιώματα των εργαζομένων. Υπάρχει κανονισμός εργασίας, ο οποίος έχει κατατεθεί στην Επιθεώρηση Εργασίας και οι σχέσεις της Διοίκησης με το προσωπικό είναι άριστες.

Πραγματοποιούνται σεμινάρια εκπαίδευσης ενώ τηρούνται απαρέγκλιτα και αυστηρά οι διαδικασίες υγιεινής και ασφάλειας.

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτική ίσων ευκαιριών καθώς απασχολεί εργαζομένους και των δύο φύλων σε κάθε είδους βαθμίδα.

Για τη χρήση 2025 ο μέσος αριθμός του προσωπικού της Εταιρείας ανερχόταν σε 81 άτομα.

Έρευνα για νέα προϊόντα

Δεν υπάρχουν τέτοιες δαπάνες.

1. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2025

Εντός της προηγούμενης χρήσης 2023, κατόπιν της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης υπ' αριθμ. 29/20-02-2022 διενεργήθηκαν δύο διαχειριστικοί έλεγχοι επί των οικονομικών καταστάσεων της ΚΤΕΛ Α.Ε.. Οι εν λόγω διαχειριστικοί έλεγχοι αφορούσαν τις εταιρικές χρήσεις 2016 έως 2021 και αντικείμενό τους ήταν να ελεγχθεί η νομιμότητα και η ακρίβεια των λογιστικών εγγραφών, καθώς και η ύπαρξη των προβλεπόμενων δικαιολογητικών. Όπως προέκυψε από την εξέλιξη της εργασίας των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, οι αδυναμίες που εντοπίστηκαν στη λογιστική πληροφόρηση ήταν πολύ σημαντικές, καθώς και οι ελλείψεις σε διαβεβαιώσεις, το οργανωτικό πλαίσιο κυρίως όσον αφορά στον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας σχεδόν ανύπαρκτο. Τα ευρήματα από τον έλεγχο ήταν σημαντικά και διαχρονικά.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα κατά τη χρήση 2025.

Γεγονότα μεταγενέστερα από τη λήξη της χρήσης

Σας αναφέρουμε ότι δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα για την Εταιρεία που έλαβαν χώρα από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης που να χρήζουν προσαρμογής των κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2025 ή επιπρόσθετων γνωστοποιήσεων.

2. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι και οι αντίστοιχες προβλέψεις αντιμετωπίσής τους από την Εταιρεία ώστε να περιορισθούν ή/και απαλειφθούν οι όποιες παρενέργειες από τους κινδύνους αυτούς είναι οι παρακάτω:

α) συναλλαγματικός κίνδυνος: ο συναλλαγματικός κίνδυνος αξιολογείται ως ιδιαίτερα χαμηλός καθώς το μεγάλο μέρος των αγορών από την Εταιρεία (εμπορευμάτων καυσίμων) διενεργείται σε Ευρώ αλλά και άλλο μέρος σε άλλα νομίσματα για τα οποία όπως εκτιμάται από την εταιρεία δεν υπάρχει σοβαρός συναλλαγματικός κίνδυνος.

β) κίνδυνος ρευστότητας: Η εταιρία διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εμπρόθεσμη εκπλήρωση των συμβατικών της υποχρεώσεων. Κύριο μέλημα της διοίκησης είναι η εφαρμογή ενός κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων ορίων χρηματοδοτήσεων. Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι πάντως υπαρκτός αν και η εταιρεία προσπαθεί να τον κρατήσει σε ελεγχόμενα επίπεδα με επαρκή διαθέσιμα.

γ) κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερου κλίματος οικονομικής αστάθειας και αβεβαιότητας: η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον. Η τεχνογνωσία της, την βοηθά να είναι διαρκώς ανταγωνιστική και να διασφαλίζει την παρουσία της στην αγορά όπου δραστηριοποιείται. Πάντως ο εν λόγω κίνδυνος εξαιτίας των συνθηκών αστάθειας και αβεβαιότητας που επικρατούν κατά την παρούσα χρονική στιγμή στην εγχώρια αγορά είναι υπαρκτός και είναι πιθανόν να επηρεάσει τις πωλήσεις της εταιρείας κατά την τρέχουσα χρήση.

δ) κίνδυνος αύξησης των τιμών των καυσίμων: για την αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού η Εταιρεία προσαρμόζει ανάλογα την γενικότερη εμπορική πολιτική της, ώστε με τους συγκεκριμένους τρόπους ο εν λόγω κίνδυνος να καθίσταται ελεγχόμενος και να μετακυλύεται, στο μέτρο που αυτό είναι δυνατό, η όποια αύξηση των τιμών (πρώτων υλών, εμπορευμάτων κ.λπ.) στον τελικό πελάτη.

ε.) Μακροοικονομικός κίνδυνος

Οι κύριοι μακροοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι η αναιμική λόγω της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης, οικονομική ανάπτυξη, και η καθυστέρηση της εφαρμογής των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων.

3. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η προβλεπόμενη πορεία των εργασιών της εταιρείας στην τρέχουσα χρήση, με δεδομένα ότι α) οι συνεχείς ανατιμήσεις που πυροδοτήθηκαν κατόπιν της Ρωσο-Ουκρανικής σύρραξης και της εμπόλεμης κατάστασης στη Μέση Ανατολή επιμένουν και δυσχεραίνουν τις οικονομικές συνδιαλλαγές στη χώρα μας και γενικότερα, και β) κυρίως τα ευρήματα των προαναφερθέντων διαχειριστικών ελέγχων κατέστησαν πολύ σημαντικά και διαχρονικά, θα είναι μέσα στα πλαίσια μιας σταδιακής εξυγίανσης και βελτίωσης της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης της ΚΤΕΛ Α.Ε.. Δεν υπολογίζεται ο τζίρος να αυξηθεί στο 2026 αλλά αναμένουμε τα καλύτερα για τη χρήση 2027.

4. ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ

Η εταιρεία δεν έχει διαθέσιμο συνάλλαγμα.

5. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Α) Η εταιρεία κατέχει οικόπεδο επί της οδού Ερυθρού Σταυρού 6 στον Πύργο Π.Ε Ηλείας, της Περιφέρειας Δυτικής Ελλάδας με εμβαδόν 11.584,97τμ.

Β) Στην Εταιρεία ανήκει και το κτίσμα εντός του ανωτέρω οικοπέδου συνολικού εμβαδού 3.137,68τμ.

6. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΖΗΜΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Κατά το διάστημα από την λήξη της χρήσης μέχρι σήμερα δεν έχει σημειωθεί καμία άλλη ζημιά, εκτός της Ρωσο-Ουκρανικής κρίσης, της εμπόλεμης κατάστασης στη Μέση Ανατολή και των ευρημάτων από τους διαχειριστικούς ελέγχους των ετών 2016 έως 2021.

7. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα κατωτέρω ζητήματα.

(α) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 4548/2018.

(β) Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Προβλέπεται η αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων μετοχών σύμφωνα με τα άρθρα του Κ.Ν. 4548/2018, όπως αναφέρεται στο σχετικό Άρθρο του Καταστατικού της Εταιρείας.

Κύριοι μέτοχοι τα παραπάνω αντικατοπτρίζουν την εικόνα της επιχείρησης και τα αριθμητικά δεδομένα ελέγχθηκαν από τον υπεύθυνο του λογιστηρίου.

Σας παρακαλούμε κ.κ. μέτοχοι όπως λάβετε υπόψη σας τα παραπάνω στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευσή σας για τις αποφάσεις σας.

1. Εγκρίνετε τον Ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την ημερομηνία 31/12/2025.
2. Να απαλλάξετε εμάς, τους ελεγκτές, και τον διευθυντή λογιστηρίου από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τα πεπραγμένα της χρήσης 31/12/2025.
3. Να εγκρίνετε τις αμοιβές των μελών του Δ.Σ. για την χρήση 31/12/2025.
4. Να διορίσετε έναν τακτικό και έναν αναπληρωτή ελεγκτή για την χρήση 31/12/2026.

Πύργος, 10 Αυγούστου 2026

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

ΟΙΚΟΝΟΜΟΠΟΥΛΟΣ ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΗΣ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΤΕΛ Ν. ΗΛΕΙΑΣ Α.Ε.



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΚΤΕΛ Ν. ΗΛΕΙΑΣ Α.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΚΤΕΛ Ν. ΗΛΕΙΑΣ Α.Ε., οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025 και την κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΚΤΕΛ Ν. ΗΛΕΙΑΣ Α.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

1. Στις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις από πελάτες - χρεώστες περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση από προηγούμενες χρήσεις, συνολικού ποσού € 1.832.185,19. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί ισόποση απομείωση επί των απαιτήσεων αυτών. Η μη διενέργεια της απαιτούμενης απομείωσης συνιστά παρέκκλιση από τις λογιστικές αρχές, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, με συνέπεια, η αξία των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων από πελάτες, τα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα κατά το ποσό αυτό.
2. Η Εταιρεία δεν έχει καταρτίσει αναλογιστική μελέτη για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ώστε να σχηματίσει την πρόβλεψη για αποζημίωση εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία, με βάση την Οδηγία της ΕΛΤΕ (Απόφαση ΔΣ 211/1/27.12.2021). Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το ποσό της απαιτούμενης πρόβλεψης.
3. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2019 έως 2025. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.
4. Στο λογαριασμό «Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες», απεικονίζεται η αξία κτήσης μετοχών θυγατρικής ανώνυμης εταιρείας μη εισηγμένης στο χρηματιστήριο ύψους € 750.000,00 οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της οποίας ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Η καθαρή θέση της εταιρείας αυτής σύμφωνα με τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές της καταστάσεις που αφορούν την χρήση 2022, αφού ληφθούν υπόψη και οι παρατηρήσεις του Ορκωτού Ελεγκτή, είναι κάτω από το ήμισυ του μετοχικού κεφαλαίου αυτής. Επιπλέον η εν λόγω Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή έχει ως συμπέρασμα την αδυναμία έκφρασης γνώμης. Δεν τέθηκαν στην διάθεση μας στοιχεία σχετικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας της συμμετοχής αυτής. Κατά συνέπεια

διατηρούμε επιφύλαξη για την ορθή αποτίμηση της εν λόγω συμμετοχής και τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα ίδια κεφάλαια και στα αποτελέσματα της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσης.

5. Δεν κατέστη δυνατόν να επαληθευθούν, με επιβεβαιωτικές επιστολές ή άλλες εναλλακτικές διαδικασίες, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις συνολικού ποσού € 673.441,61, και συνεπώς διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία των απαιτήσεων αυτών και την ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα της παρούσας και των προηγούμενων χρήσεων καθώς και στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας.
6. Δεν κατέστη δυνατόν να επαληθευθούν, με επιβεβαιωτικές επιστολές ή άλλες εναλλακτικές διαδικασίες, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις συνολικού ποσού € 387.244,98, και συνεπώς διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία των υποχρεώσεων αυτών και την ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα της παρούσας και των προηγούμενων χρήσεων καθώς και στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας.
7. Δεν κατέστη δυνατόν να επαληθευθούν με επιβεβαιωτικές επιστολές καταθέσεις σε Τράπεζες, συνολικού ποσού € 19.894,61. Όμως από άλλες εναλλακτικές διαδικασίες ελέγχου (π.χ. συμφωνία με extrait τραπεζών, έλεγχος κίνησης λογαριασμών στην επόμενη χρήση κ.λπ.) έχουν συγκεντρωθεί επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για την επιβεβαίωση της ύπαρξης του υπολοίπου αυτού.
8. Εφιστούμε την προσοχή σας στο κονδύλι του Ισολογισμού με τίτλο «Λοιπές Απαιτήσεις» στο οποίο συμπεριλαμβάνεται ποσό € 2.173.846,02 το οποίο αποτελεί προϊόν ευρημάτων που προέκυψε από δύο διαχειριστικούς ελέγχους οι οποίοι αφορούν τις χρήσεις 2016 έως 2021.
9. Στο λογαριασμό «Έσοδα Επομένων Χρήσεων» περιλαμβάνεται πιστωτικό υπόλοιπο ποσού € 82.159,65, το οποίο παραμένει αμετάβλητο επί σειρά προηγούμενων χρήσεων και, κατά την κρίση μας, δεν αντιπροσωπεύει πραγματική υποχρέωση της Εταιρείας προς τρίτους. Κατά συνέπεια, το ανωτέρω ποσό θα έπρεπε να είχε μεταφερθεί και να επιβαρύνει τα «Αποτελέσματα εις Νέον» προηγούμενων χρήσεων. Από την παράλειψη αυτή, ο λογαριασμός «Έσοδα Επομένων Χρήσεων» εμφανίζεται προσauξημένος κατά ποσό ευρώ 82.159,65 και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται αντίστοιχα μειωμένα κατά το ίδιο ποσό.

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 παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, 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 γνώμη με επιφύλαξη.

Ευθύνες της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, 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 προβεί σ' 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 σύνολο 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 χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον 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 την 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 την 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 εάν 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. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν 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

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης 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 Διαχείρισης 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 οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2025.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΚΤΕΛ Ν. ΗΛΕΙΑΣ Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 17 Αυγούστου 2026

Γεώργιος Ν. Γκιπάλης
ΑΜ Σ.Ο.Ε.Λ. 20341

IAN AUDITOR Ιδιωτική Κεφαλαιουχική
Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών &
Συμβούλων Επιχειρήσεων
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 195

Λεωφ. Ειρήνης 28 Πεύκη
151 21, Μαρούσι

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

	2025	2024
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια		
Ακίνητα	3.699.815,20	3.810.833,42
Λοιπός εξοπλισμός	64.431,46	117.766,75
Σύνολο ενσώματων παγίων	3.764.246,66	3.928.600,17
Άυλα πάγια στοιχεία		
Λοιπά άυλα	0,00	0,00
Σύνολο άυλων παγίων	0,00	0,00
Προκαταβολές και μη κυκλοφ. στοιχεία υπό κατασκευή	13.934,56	13.934,56
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγεν. και κοινοπραξίες	750.000,00	750.000,00
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	0,00	112,67
Λοιπά	1.388,91	16.720,38
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	751.388,91	766.833,05
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	4.529.570,13	4.709.367,78
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα		
Εμπορεύματα	23.432,31	27.387,85
Σύνολο αποθεμάτων	23.432,31	27.387,85
Εμπορικές απαιτήσεις	1.024.452,62	1.011.580,78
Δουλεωμένα έσοδα περιόδου	54.514,40	293.081,62
Λοιπές απαιτήσεις	5.803.944,76	5.263.981,08
Προπληρωμένα έξοδα	0,00	22.320,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	666.982,97	848.205,94
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων και προκαταβολών	7.549.894,75	7.439.169,42
Σύνολο κυκλοφορούντων	7.573.327,06	7.466.557,27
Σύνολο ενεργητικού	12.102.897,19	12.175.925,05
Καθαρή θέση		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Κεφάλαιο	2.705.600,00	2.705.600,00
Σύνολο καταβεβλημένων κεφαλαίων	2.705.600,00	2.705.600,00
Διαφορές εύλογης αξίας		
Διαφορές αξίας ενσωμάτων παγίων	1.496.272,36	1.496.272,36
Σύνολο διαφορών εύλογης αξίας	1.496.272,36	1.496.272,36
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	4.086.411,60	4.063.804,22
Αποτελέσματα εις νέο	-967.185,49	-967.185,49
Σύνολο αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	3.119.226,11	3.096.618,73
Σύνολο καθαρής θέσης	7.321.098,47	7.298.491,09
Προβλέψεις		
Σύνολο προβλέψεων	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	238.973,99	169.693,19
Κρατικές επιχορηγήσεις	61.784,02	74.213,30

Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	300.758,01	243.906,49
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Εμπορικές υποχρεώσεις	57.537,47	102.435,07
Λοιποί φόροι και τέλη	117.408,62	100.750,35
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	45.832,18	47.752,21
Λοιπές υποχρεώσεις	2.232.622,49	2.226.479,19
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	1.945.480,30	2.073.951,00
Έσοδα επόμενων χρήσεων	82.159,65	82.159,65
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	4.481.040,71	4.633.527,47
Σύνολο υποχρεώσεων	4.781.798,72	4.877.433,96
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	12.102.897,19	12.175.925,05

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 1^{ης} ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

	2025	2024
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	11.362.814,11	11.238.545,41
Κόστος πωλήσεων	-8.316.227,64	-8.316.864,59
Μικτό αποτέλεσμα	3.046.586,47	2.921.680,82
Λοιπά συνήθη έσοδα	215.925,04	230.965,38
	3.262.511,51	3.152.646,20
Έξοδα διοίκησης	-763.563,98	-705.101,33
Έξοδα διάθεσης	-2.439.121,82	-2.412.988,93
Λοιπά έξοδα και ζημιές	-11.778,97	-5.519,78
Λοιπά έσοδα και κέρδη	0,00	15.114,40
Αποτέλεσμα προ τόκων και φόρων	48.046,74	44.150,56
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-48.046,74	-44.150,56
Αποτέλεσμα προ φόρων	0,00	0,00
Φόροι εισοδήματος	0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	0,00	0,00

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 1^{ης} ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

	Κεφάλαιο	Διαφορές εύλογης αξίας	Αποθεματικά νόμων και κατ/κού	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο προηγούμενης χρήσης 1.1.2024	2.705.600,00	1.496.272,36	3.790.492,05	-967.185,49	7.025.178,92
Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και διόρθωση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	273.312,17	0,00	273.312,17
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανομές στους φορείς	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο προηγούμενης χρήσης 31.12.2024	2.705.600,00	1.496.272,36	4.063.804,22	-967.185,49	7.298.491,09
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	22.607,38	0,00	22.607,38
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανομές μερισμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο κλειόμενης χρήσης 31.12.2025	2.705.600,00	1.496.272,36	4.086.411,60	-967.185,49	7.321.098,47

Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025**1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία**

- α) Επωνυμία: «ΚΤΕΛ Ν. ΗΛΕΙΑΣ Α.Ε.»
- β) Νομικός τύπος: Ανώνυμη Εταιρεία
- γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2025- 31.12.2025
- δ) Διεύθυνση της έδρας: Ερυθρού Σταυρού 6, Πύργος Ηλείας, Τ.Κ. 27100
- ε) ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 047249825000
- στ) Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- ζ) Η Εταιρεία ανήκει στην κατηγορία μεσαία οντότητα.
- η) Η διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον παρόντα νόμο.
- θ) Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.
- ι) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.
- κ) Κρίθηκε αναγκαίο για λόγους συγκρισιμότητας και ορθότερης απεικόνισης να αναπροσαρμοστούν μερικά κονδύλια του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης της προηγούμενης χρήσης 2024.

2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Εταιρεία διενήργησε σχετική αξιολόγηση και δεν εντόπισε παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προϋποθέτει την άσκηση κρίσης και την διενέργεια εκτιμήσεων από την διοίκηση, τα οποία επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, τα αναγνωριζόμενα ποσά των εσόδων, εξόδων, περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και γνωστοποιήσεων. Αυτές οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε λοιπούς παράγοντες που θεωρείται ότι είναι εύλογα για τις περιστάσεις. Τα πραγματικά γεγονότα όμως, μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές παραδοχές επανεκτιμώνται σε συνεχή βάση.

Οι λογιστικές εκτιμήσεις γίνονται κυρίως για τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων, τις συμμετοχές, την απομείωση των απαιτήσεων, τις προβλέψεις και την εκτίμηση της εύλογης αξίας εφόσον επιλέγεται η εφαρμογή της.

3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η Εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους, στα πλαίσια της βασικής αρχής του δουλευμένου.

3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να έλθει το στοιχείο στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρισεως πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος (αρχικό κόστος κτήσεως, πλέον κάθε μεταγενέστερη δαπάνη που πληροί τον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομειώσεως).

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο βάσει των φορολογικών συντελεστών, οι οποίοι έχουν ως ακολούθως:

- Κτίρια και τεχνικά έργα σε ακίνητα τρίτων: 4 %
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις και λουπός μηχανολογικός εξοπλισμός 10 %
- Μεταφορικά μέσα επιβατικά 16 %
- Μεταφορικά μέσα φορτηγά κ.λπ. 12 %
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων 10 % & 20 %

Ζημία απομειώσεως καταχωρίζεται όταν εκτιμάται ότι η λογιστική αξία του στοιχείου έχει υπερβεί την ανακτήσιμη αξία του.

Οι λογιστικές αξίες των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ελέγχονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους είναι μεγαλύτερες από τις ανακτήσιμες. Στην περίπτωση αυτή υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η σχετική διαφορά καταχωρίζεται ως ζημία απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα απαιτούμενα για την πώληση έξοδα) και της αξίας χρήσεως αυτών.

β.1) Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αποτιμώνται στην αναπροσαρμοσμένη (εύλογη) αξία τους. Η αναπροσαρμογή γίνεται κάθε τέσσερα χρόνια ή νωρίτερα, αν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στην αξία τους και η εύλογη αξία εκτιμάται από επαγγελματίες εκτιμητές. Η αναπροσαρμογή γίνεται για κάθε διακεκριμένο ακίνητο με προσαρμογή, τόσο της αξίας κτήσεως ή της προηγούμενης αναπροσαρμογής τους, όσο και των σωρευμένων αποσβέσεων, ώστε η νέα λογιστική (αναπόσβεστη) αξία του πάγιου στοιχείου να ισούται με την

αναπροσαρμοσμένη αξία του. Οι διαφορές αναπροσαρμογής καταχωρίζονται στα ίδια κεφάλαια. Κατ' εξαίρεση, η μείωση της αξίας λόγω αναπροσαρμογής καταχωρίζεται στα αποτελέσματα, στον βαθμό που δεν καλύπτεται από διαφορά αναπροσαρμογής των ιδίων κεφαλαίων. Οι αποσβέσεις των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, υπολογίζονται επί των αναπροσαρμοσμένων αξιών με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 η ΚΤΕΛ Ν. ΗΛΕΙΑΣ Α.Ε. προχώρησε σε εκτίμηση της αγοραίας αξίας του οικοπέδου μετά των κτισμάτων του επί της οδού Ερυθρού Σταυρού 6 στον Πύργο Ηλείας όπου στεγάζεται και η έδρα της Εταιρείας. Με την εν λόγω έκθεση η αξία του οικοπέδου εκτιμήθηκε σε € 1.730.000,00 και των κτισμάτων επί αυτού σε € 1.940.000,00.

β.2) Επενδυτικά ακίνητα

Τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία εκτιμάται από επαγγελματίες εκτιμητές και επανεκτιμάται τουλάχιστον ανά διετία και σε κάθε περίπτωση όταν οι συνθήκες της αγοράς υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία του στοιχείου διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία του. Διαφορές από την αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία τους καταχωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν. Τα επενδυτικά ακίνητα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους δεν υπόκεινται σε απόσβεση.

γ) Διαγραφή

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία διαγράφονται κατά την πώλησή τους ή αν η Εταιρεία δεν αναμένει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρησιμοποίησή τους ή την πώλησή τους.

3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα.

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσαυξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 5 έτη.

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

3.1.3.1. Συμμετοχές

Οι συμμετοχές παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως υποκείμενες σε έλεγχο απομειώσεως της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ή γεγονότα που υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία τους ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιές απομειώσεως καταχωρίζονται όταν η λογιστική αξία των συμμετοχών υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους. Ως ανακτήσιμη αξία θεωρείται η αξία χρήσεως που είναι η παρούσα αξία των

αναμενόμενων μελλοντικών χρηματοροών από την συμμετοχή, στην επόμενη πενταετία και της υπολειμματικής της αξίας στο τέλος της πενταετίας.

Ο λογαριασμός «Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και Κ/Ξ» ποσού € 750.000,00 αφορά σε συμμετοχή στην θυγατρική εταιρεία «PYRGOS TRAVEL Α.Ε.» στην οποία είναι και μοναδικός μέτοχος. Η εν λόγω συμμετοχή έχει αποτιμηθεί στην αξία κτήσεως της.

Η καθαρή θέση της εταιρείας αυτής σύμφωνα με τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές της καταστάσεις που αφορούν την χρήση 2021, αφού ληφθούν υπόψη και οι παρατηρήσεις του Ορκωτού Ελεγκτή, είναι αρνητική. Δεν τέθηκαν στην διάθεση των Ορκωτών Ελεγκτών στοιχεία σχετικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας της συμμετοχής αυτής. Κατά συνέπεια διατηρείται επιφύλαξη για την ορθή αποτίμηση της εν λόγω συμμετοχής και τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα ίδια κεφάλαια και στα αποτελέσματα της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσης.

3.1.3.2. Λοιπά Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, δηλαδή στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτηση τους. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως τους (ονομαστικά ποσά) μείον τυχόν ζημίες απομειώσεως, εκτός από τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία, όταν τα ποσά, ο χρόνος λήξεως τους ή το επιτόκιο είναι σημαντικά, αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη σταθερή μέθοδο.

Ζημία απομειώσεως προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

➤ Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου.

➤ Την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πωλήσεως.

Οι ζημίες απομειώσεως καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε καταχωριστεί ζημία απομειώσεως.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα.

γ) Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του στοιχείου ή μεταβιβαστούν ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

3.1.4. Φόροι εισοδήματος

3.1.4.1. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

- Τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει με βάση τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας. (Στα ΚΤΕΛ δεν προκύπτει αποτέλεσμα και ως εκ τούτου φόρος εισοδήματος).
- Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις που προκύπτουν από τον φορολογικό έλεγχο.

Η Εταιρεία, για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου ανέλεγκτων χρήσεων δεν σχηματίζει σχετική πρόβλεψη, οπότε όταν αυτές βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία.

3.1.4.2. Αναβαλλόμενοι φόροι

Αναβαλλόμενοι φόροι προκύπτουν όταν υπάρχουν προσωρινές (αναστρέψιμες) διαφορές μεταξύ λογιστικής αξίας και φορολογικής βάσεως στοιχείων του ισολογισμού.

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

3.1.5. Αποθέματα

α) Αρχική καταχώριση

Τα αποθέματα καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να έλθει κάθε στοιχείο των αποθεμάτων στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερη της αρχικής καταχωρίσεως, τα αποθέματα αποτιμούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με τη μέθοδο της σειράς εξαντλήσεως (F.I.F.O.). Στην περίπτωση αποτιμήσεως στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, η ζημία απομειώσεως καταχωρίζεται ως κόστος πωληθέντων, εκτός αν είναι σημαντική, οπότε ενσωματώνεται στο κονδύλι «απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων».

3.1.6. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι προκαταβολές δαπανών καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως (καταβαλλόμενα ποσά) και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αρχικό κόστος κτήσεως, μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάσει της αρχής του

δουλευμένου και τυχόν ζημιές απομειώσεως. Η απομείωση των προκαταβολών δαπανών αναφέρεται στην περίπτωση στην οποία ο λήπτης του σχετικού ποσού δεν είναι σε θέση ούτε να εκπληρώσει την δέσμευση που ανέλαβε ούτε να επιστρέψει το υπόλοιπο του ποσού.

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως και αποτιμώνται μεταγενέστερα στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και ανακτήσιμης αξίας, δηλαδή του ποσού που αναμένεται να ληφθεί.

3.1.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, τόσο κατά την αρχική καταχώριση, όσο και μεταγενέστερα, αποτιμώνται στα ονομαστικά ποσά τους, εκτός από τις μακροπρόθεσμης λήξεως, οι οποίες αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (ή με τη σταθερή μέθοδο). Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα.

β) Διαγραφή

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.8. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμησή είτε κατά το διακανονισμό των μη χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καταχωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

β) Διαγραφή

Μια μη χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.9. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους, εκτός αν η αποτίμηση στην παρούσα αξία του ποσού που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους έχει σημαντική επίδραση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

- ✓ Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την

31^η Δεκεμβρίου 2025 η εταιρεία δεν διενήργησε αναλογιστική μελέτη ώστε να διαπιστωθεί το ύψος της μη σχηματισμένης πρόβλεψης με συνέπεια οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους να εμφανίζονται μειωμένες, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά το ίδιο ποσό το οποίο δεν είμαστε σε θέση να εκτιμήσουμε.

- ✓ Στις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις από πελάτες-χρεώστες περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση από προηγούμενες χρήσεις, για τις οποίες δε διενεργήθηκε ισόποση απομείωση ποσού € 1.832.185,19. Η μη διενέργεια της απαιτούμενης απομείωσης συνιστά παρέκκλιση από τις λογιστικές αρχές, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, με συνέπεια, η αξία των εμπορικών απαιτήσεων από πελάτες-χρεώστες, τα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα κατά το ποσό αυτό.
- ✓ Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2019 έως 2025. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

3.1.10. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για απόκτηση πάγιων στοιχείων καταχωρίζονται ως αναβαλλόμενα έσοδα (έσοδα επόμενων περιόδων) και μεταφέρονται τμηματικά στα αποτελέσματα ως έσοδα κατ' αναλογία των αποσβέσεων των πάγιων στοιχείων για τα οποία ελήφθησαν, ενώ αυτές που λαμβάνονται για κάλυψη εξόδων καταχωρίζονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην ίδια περίοδο που καταχωρίζονται και τα αντίστοιχα έξοδα.

Στην χρήση, 2022, και πιο συγκεκριμένα με ημερομηνία οριστικοποίησης την 18/11/2022, η Εταιρεία έλαβε έγκριση επιχορήγησης για την απόκτηση παγίων συνολικού ποσού € 182.526,34 μέσω ΕΣΠΑ 2014-2020 «Ψηφιακό Άλμα» με ενίσχυση στο 50% των επιλέξιμων δαπανών, ήτοι ποσού € 91.263,16. Ενίσχυση την οποία και έλαβε εντός του 2022 και πιο συγκεκριμένα, την 9/12/2022. Στην παρούσα χρήση 2025 σχηματίστηκαν έσοδα από αναλογούσες αποσβέσεις.

3.1.11. Έσοδα και έξοδα

Η Εταιρεία καταχωρίζει τα έσοδα και τα έξοδα, όταν αυτά καθίστανται δουλευμένα.

Ειδικότερα:

- Τα έσοδα από πώληση αγαθών καταχωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα και εφόσον πληρούνται όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις:
 - ✓ Μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους.
 - ✓ Τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή.

- ✓ Τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα.

3.1.12. Στοιχεία της καθαρής θέσεως

Τα κονδύλια της καθαρής θέσεως καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμώνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά ποσά, που έχουν ληφθεί ή καταβληθεί.

3.1.13. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα στοιχεία αυτά αφορούν ενδεχόμενα δικαιώματα και δεσμεύσεις αντίστοιχα, τα οποία προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και η ύπαρξή τους θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι πλήρως υπό τον έλεγχο της Εταιρείας. Τα στοιχεία αυτά γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προσαρμόζονται, εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αυτή επιβάλλουν προσαρμογές της αξίας τους. Οι προσαρμογές αυτές γίνονται για τέτοια γεγονότα, ως την ημερομηνία εγκρίσεως των χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μη διορθωτικά, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού γεγονότα, γνωστοποιούνται εφόσον είναι σημαντικά, στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Δεν υπάρχουν.

3.1.15. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

3.1.16. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

3.2. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων, καταχωρίζονται με αναδρομική επαναδιατύπωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.

Στην παρούσα περίοδο 2025 δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

Οι μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων καταχωρίζονται στην περίοδο, στην οποία διαπιστώνεται ότι προκύπτουν και επηρεάζουν αυτή την περίοδο και μελλοντικές περιόδους, κατά περίπτωση. Οι μεταβολές αυτές δεν καταχωρίζονται αναδρομικά.

Στην παρούσα περίοδο 2025 δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

Οι διορθώσεις σφαλμάτων καταχωρίζονται με την αναδρομική διόρθωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου.

4. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Όταν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, η Εταιρεία παρεκκλίνει από την εφαρμογή μιας διατάξεως του νόμου για να εκπληρώσει την υποχρέωση της εύλογης παρουσιάσεως των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, γνωστοποιεί και αιτιολογεί επαρκώς την παρέκκλιση αυτή.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

5. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζεται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.

6. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία**6.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	Γη (Οικόπεδα)	Κτήρια-Τεχνικά έργα	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός
Αξία κτήσεως Υπόλοιπο 1/1/2025	2.046.993,80	4.156.656,55	0,00	422.766,87	744.825,58
Προσθήκες περιόδου	0,00	3.200,00	0,00	0,00	14.344,37
Τόκοι περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Αξία κτήσεως Υπόλοιπο 31/12/2025	2.046.993,80	4.159.856,55	0,00	422.766,87	759.169,95
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις Υπόλοιπο 1/1/2025	0,00	2.392.816,93	0,00	361.953,87	687.871,83
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	114.218,22	0,00	21.629,67	46.049,99
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναστροφές απομειώσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2025	0,00	2.507.035,15	0,00	383.583,54	733.921,82
Καθαρή λογιστική αξία 31/12/2025	2.046.993,80	1.652.821,40	0,00	39.183,33	25.248,13

6.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία και προκαταβολές παγίων υπό εκτέλεση

Βιολογικά-Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία- Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	Βιολογικά στοιχεία	Δαπάνες ανάπτυξης	Υπεραξία	Λοιπά άυλα	Πάγια υπό εκτέλεση και προκαταβολές
Αξία κτήσεως Υπόλοιπο 1/1/2025	0,00	0,00	0,00	90.932,96	13.934,56
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Τόκοι περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Αξία κτήσεως Υπόλοιπο 31/12/2025	0,00	0,00	0,00	90.932,96	13.934,56
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις Υπόλοιπο 1/1/2025	0,00	0,00	0,00	90.932,96	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναστροφές απομειώσεων περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές Μεταφορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2025	0,00	0,00	0,00	90.932,96	0,00
Καθαρή λογιστική αξία 31/12/2024	0,00	0,00	0,00	0,00	13.934,56

6.3. Συμμετοχές και λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Ο λογαριασμός «Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και Κ/Ξ» ποσού € 750.000,00 αφορά σε συμμετοχή στην θυγατρική εταιρεία «PYRGOS TRAVEL A.E.» στην οποία είναι και μοναδικός μέτοχος. Η εν λόγω συμμετοχή έχει αποτιμηθεί στην αξία κτήσεως της.

Η καθαρή θέση της εταιρείας αυτής σύμφωνα με τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές της καταστάσεις που αφορούν την χρήση 2021, αφού ληφθούν υπόψη και οι παρατηρήσεις του Ορκωτού Ελεγκτή, είναι αρνητική. Δεν τέθηκαν στην διάθεση των Ορκωτών Ελεγκτών στοιχεία σχετικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας της συμμετοχής αυτής. Κατά συνέπεια διατηρείται επιφύλαξη για την ορθή αποτίμηση της εν λόγω συμμετοχής και τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα ίδια κεφάλαια και στα αποτελέσματα της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσης.

7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

7.1 Αποτίμηση στην εύλογη αξία στο κόστος κτήσεως

Οι κατωτέρω κατηγορίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα για αντιστάθμιση

Η εύλογη αξία των διαθέσιμων για πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων προσδιορίστηκε με προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών τους ροών.

Η εύλογη αξία των στοιχείων του εμπορικού χαρτοφυλακίου βασίστηκε στις χρηματιστηριακές τιμές τους.

Η εύλογη αξία των κατεχόμενων για αντιστάθμιση παραγώγων, (σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων) βασίστηκε στις τιμές που προσδιορίστηκαν από την τράπεζα. Η κύρια σύμβαση αφορά σε οφειλόμενο δάνειο μεταβλητού επιτοκίου τριετούς διάρκειας. Με το παράγωγο αντισταθμίζεται ο κίνδυνος των ταμιακών ροών που προκύπτουν από τη μεταβολή του επιτοκίου.

Οι βασικές παραδοχές που λήφθηκαν υπόψη για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμιακών ροών των διαθέσιμων για πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων είναι οι εξής:

- Επιτόκιο μηδενικού κινδύνου:
Το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου καθορίστηκε με βάση την εξωτερική πληροφόρηση που λήφθηκε για κάθε ενεργό αγορά.
- Προϋπολογιστικά περιθώρια κέρδους:
Τα προϋπολογιστικά περιθώρια λειτουργικού κέρδους και EBITDA υπολογίστηκαν με βάση τα πραγματικά ιστορικά στοιχεία των τελευταίων ετών, προσαρμοσμένων προκειμένου να λάβουν υπόψη και τις αναμενόμενες μεταβολές κερδοφορίας.

Δεν έγινε αποτίμηση στην εύλογη αξία.

7.2. Αποτίμηση στο κόστος κτήσεως

Τα οικονομικά μεγέθη αποτιμούνται στο κόστος κτήσης και αναλύονται στην παρακάτω ενότητα.

7.2.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Χρεωστικά υπόλοιπα στα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31/12/2025	31/12/2024
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγεν. και κοινοπραξίες	750.000,00	750.000,00
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	0,00	112,67
Λοιπά	1.388,91	16.720,38
Σύνολο	751.388,91	766.833,05

7.2.2. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	31/12/2025	31/12/2024
Εμπορεύματα	23.432,31	27.387,85
Σύνολο	23.432,31	27.387,85

7.2.3 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές απαιτήσεις	31/12/2025	31/12/2024
Πελάτες εσωτερικού	419.522,91	352.194,67
Ν.Π.Δ.Δ. & Δημόσιες επιχειρήσεις	604.929,71	656.386,11
Επιταγές εισπρακτέες	0,00	3.000,00
Σύνολο	1.024.452,62	1.011.580,78

7.2.4 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2025	31/12/2024
Ελληνικό Δημόσιο	552.985,64	297.815,39
Προκαταβολές προσωπικού	6.275,36	13.012,40
Επισφαλείς Απαιτήσεις	1.415.517,96	1.415.691,56
Χρεωστικά υπόλοιπα προμηθευτών	32.683,40	75.393,62
Χρεωστικά υπόλοιπα πιστωτών	1.035.022,64	970.180,67
Λοιποί Χρεώστες διάφοροι	587.613,74	318.041,42
Απαιτήσεις διαχειριστικού ελέγχου	2.173.846,02	2.173.846,02
Σύνολο	5.803.944,76	5.263.981,08

7.2.5 Διαθέσιμα

Διαθέσιμα	31/12/2025	31/12/2024
Ταμείο	5.825,80	12.634,80
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	661.157,17	835.571,14
Σύνολο	666.982,97	848.205,94

8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € 2.705.600,00 διαιρούμενο σε 2.705.600,00 κοινές με δικαίωμα ψήφου ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ εκάστη.

Αποθεματικά νόμων και καταστατικού 31.12.2025 ποσού € 4.086.411,60

Διαφορές αξίας ενσώματων παγίων 31.12.2025 ποσού € 1.496.272,36

9. Υποχρεώσεις

9.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	31/12/2025	31/12/2024
ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΕΙΔΙΚΗ ΕΙΣΦΟΡΑ Ν.296/2001 ΥΠΕΡ ΚΤΕΛ	17.275,24	17.275,24

ΕΠΙΣΤΡΕΠΤΕΑ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	221.698,75	152.417,95
Σύνολο	238.973,99	169.693,19

9.1.1 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι Κρατικές επιχορηγήσεις για τη κλειόμενη χρήση της εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των 61.784,02 €

9.2 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

9.2.1 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές υποχρεώσεις	31/12/2025	31/12/2024
Προμηθευτές	37.537,47	82.435,07
Επιταγές Πληρωτέες	20.000,00	20.000,00
Σύνολο	57.537,47	102.435,07

9.2.2 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2025	31/12/2024
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	93.381,87	129.926,33
Μερίσματα πληρωτέα	1.316.316,11	1.377.014,42
Λοιποί Πιστωτές διάφοροι	822.924,51	719.538,44
Σύνολο	2.232.622,49	2.226.479,19

9.2.3 ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

Το σύνολο των μεταβατικών λογαριασμών αναλύεται στον παρακάτω πίνακα

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	31/12/2025	31/12/2024
Δουλευμένα έσοδα περιόδου (ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ)	54.514,40	293.081,62
Προπληρωμένα έξοδα (ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ)	0,00	22.320,00
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα (ΠΑΘΗΤΙΚΟ)	1.945.480,30	2.073.951,00
Έσοδα επόμενων χρήσεων (ΠΑΘΗΤΙΚΟ)	82.159,65	82.159,65

10. Κόστος πωλήσεων, έξοδα διοίκησης, χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα & λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λειτουργικά έξοδα και αναλώσεις αποθεμάτων αναλύονται ως εξής:

Κόστη	31/12/2025	31/12/2024
Κόστος εμπορευμάτων	1.693.150,46	1.813.248,87
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.775.730,18	1.639.770,53
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	7.052.747,82	7.019.925,88
Παροχές τρίτων	165.681,94	150.850,47

Φόροι Τέλη	53.526,33	48.202,74
Διάφορα έξοδα	596.178,83	564.856,18
Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα τραπεζών	48.046,74	44.150,56
Αποσβέσεις	181.897,88	198.100,18
Λοιπά έκτακτα	11.778,97	5.519,78
Σύνολο	11.578.739,15	11.484.625,19

Τα ανωτέρω έξοδα και αναλώσεις έχουν επιμεριστεί στις λειτουργίες ως εξής:

Κέντρα Κόστους	31/12/2025	31/12/2024
Κόστος Πωλήσεων	8.316.227,64	8.316.864,59
Έξοδα διοίκησης	763.563,98	705.101,33
Έξοδα Διάθεσης	2.439.121,82	2.412.988,93
Λοιπά έξοδα	11.778,97	5.519,78
Χρεωστικοί τόκοι	48.046,74	44.150,56
Σύνολο	11.578.739,15	11.484.625,19

11. Πωλήσεις – έσοδα

Έσοδα	31/12/2025	31/12/2024
Πωλήσεις Καυσίμων	1.701.181,73	1.827.369,26
Πωλήσεις Υπηρεσιών	9.661.632,38	9.411.176,15
Επιχορηγήσεις	0,00	5.705,00
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	34.027,16	28.696,01
Έσοδα κεφαλαίων	0,00	0,00
Έσοδα από Αναλογούσες αποσβέσεις	181.897,88	196.564,37
Έκτακτα κέρδη	0,00	15.114,40
Σύνολο	11.578.739,15	11.484.625,19

12. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Δεν υπάρχουν κέρδη

13. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε 81 άτομα.

Η Εταιρεία σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

	31/12/2025	31/12/2024
Αμοιβές Έμμισθου Προσωπικού	1.495.523,42	1.381.886,90
Εργοδοτικές εισφορές Έμμισθου	258.510,76	257.883,63
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	21.696,00	0,00
Σύνολο	1.775.730,18	1.639.770,53

16. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Στη χρήση 2025 δόθηκαν αμοιβές σε μέλη ΔΣ ποσού € 25.903,44

17. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων

Δεν υπάρχουν.

18. Στοιχεία της Εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρεία ως θυγατρική

Η Εταιρεία δεν ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

19. Στοιχεία της Εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρεία ως θυγατρική

Η Εταιρεία δεν ανήκει σε μερικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

20. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Δεν συντρέχει περίπτωση.

21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, ούτε έχει σημαντικά υπόλοιπα απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από και προς συνδεδεμένα μέρη εκτός από τα όσα αναγράφονται στο πιστοποιητικό των Ορκωτών Ελεγκτών.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη/PYRGOS TRAVEL	31/12/2025
Αγορές	74.470,38
Πωλήσεις	61.975,00
Απαιτήσεις	177.266,03
Υποχρεώσεις	130.355,80

22. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της Εταιρείας

Δεν υφίστανται τέτοιοι διακανονισμοί.

23. Σημαντικά γεγονότα κατά τη χρήση 2025

Εντός της προηγούμενης χρήσης 2023, κατόπιν της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης υπ' αριθμ. 29/20-02-2022 διενεργήθηκαν δύο διαχειριστικοί έλεγχοι επί των οικονομικών καταστάσεων της ΚΤΕΛ Α.Ε.. Οι εν λόγω διαχειριστικοί έλεγχοι αφορούσαν τις εταιρικές χρήσεις 2016 έως 2021 και αντικείμενό του ήταν να ελεγχθεί η

νομιμότητα και η ακρίβεια των λογιστικών εγγραφών, καθώς και η ύπαρξη των προβλεπόμενων δικαιολογητικών. Όπως προέκυψε από την εξέλιξη της εργασίας των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, οι αδυναμίες που εντοπίστηκαν στη λογιστική πληροφόρηση ήταν πολύ σημαντικές, καθώς και οι ελλείψεις σε διαβεβαιώσεις, το οργανωτικό πλαίσιο κυρίως όσον αφορά στον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας σχεδόν ανύπαρκτο. Τα ευρήματα από τον έλεγχο ήταν σημαντικά και διαχρονικά.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα κατά τη χρήση 2025.

24. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Σας αναφέρουμε ότι δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα για την Εταιρεία που έλαβαν χώρα από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης που να χρήζουν προσαρμογής των κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2025 ή επιπρόσθετων γνωστοποιήσεων.

25. Πρώτη εφαρμογή

Η πρώτη εφαρμογή των κανόνων αποτιμήσεως και συντάξεως χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν αντιμετωπίζεται ως αλλαγή λογιστικών αρχών και μεθόδων.

Η εταιρεία εφαρμόζει από τη χρήση 2015 τη μέθοδο των Ε.Λ.Π.

Πύργος, 10 Αυγούστου 2026

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος



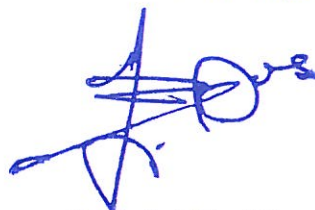
ΟΙΚΟΝΟΜ.ΠΟΥΛΟΣ ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΗΣ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΤΕΛ Ν. ΗΛΕΙΑΣ Α.Ε.
Αριστοτέλης Οικονομόπουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΡΑΣΚΟΥΤΗΣ
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
ΚΤΕΛ Ν. ΗΛΕΙΑΣ

Νικόλαος Καρασκούτης

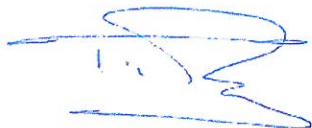
Ο Λογιστής της εταιρείας
ΓΡΑΦΕΙΟ ΦΙΛΗΣ ΙΚΕ



Γραφείο Φίλη ΙΚΕ
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΦΙΛΗΣ
Δημήτριος Φίλης

Βεβαιώνεται ότι το προσάρτημα αυτό, που αποτελείται από 17 σελίδες είναι εκείνο που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 17 Αυγούστου 2026.

Αθήνα, 17 Αυγούστου 2026



Γεώργιος Ν. Γκιπάλης
ΑΜ Σ.Ο.Ε.Λ. 20341

IAN AUDITOR Ιδιωτική Κεφαλαιουχική
Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων
Επιχειρήσεων
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 195

Λεωφ. Ειρήνης 28 Πεύκη
151 21, Μαρούσι