

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ "MARBELLA ΑΕ"
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 - 4ης ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014) - Γ.Ε.ΜΗ.: 33129533000 - ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12621/92/Β/86/6

B. ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013			ΠΑΘΗΤΙΚΟ Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	Ποσά Κλειού. χρήσεως 2014	Ποσά Προηγ. χρήσεως 2013
	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ.Αξία	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ.Αξία			
4. Λοιπά έξοδα εν/σεως	192.615,32	154.490,05	38.125,27	168.035,19	143.128,97	24.906,22	I. Κεφάλαιο Μετοχών (1.074.994 μετοχές X 14,67 €)	14.889.961,98	13.562.282,97
	192.615,32	154.490,05	38.125,27	168.035,19	143.128,97	24.906,22	1. Καθαρίσιμο	14.889.961,98	13.562.282,97
Γ. ΠΛΗΡΟ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ							IV. Αποθεματικά κεφάλαια		
II. Εναυμάριες Ακτινοπονοίσεις							1. Τακτικό αποθεματικό	107.015,24	107.015,24
1. Γήμιδα-Οικόπεδα	6.977.177,79	0,00	6.977.177,79	6.952.177,79	0,00	6.952.177,79	2. Διαφορά αναπροσαρμογής	0,00	662.639,14
3. Κτίρια & τεχνικά έργα	32.937.578,51	19.577.348,95	13.360.229,56	31.727.549,61	18.422.758,65	13.304.790,96	3. Επενδύσεις επενδύσεων πάγιου ενεργικού	814.233,76	793.245,11
4. Μηχανήματα - Τεχνικές εν/σεις & λοιπών μηχαν. εξοπλισμών	1.213.497,08	1.091.440,51	122.056,57	1.190.904,24	1.067.347,69	123.556,55	5. Απορρολ/τα αποσβ/τα εδ. διαταξιών	583.135,77	1.389.475,00
5. Μεταφορικά μέσα	71.562,96	39.929,70	31.633,26	71.562,96	34.918,76	36.644,20	V. Αποτελέσματα εις νέον	1.494.394,77	2.942.374,49
6. Επιπλώα & λοιπών εξοπλισμών	4.466.081,01	2.895.277,18	1.570.803,83	4.093.345,62	2.652.411,62	1.440.933,04	Υπόλοιπο ζημιών εις νέον	-473.469,83	-1.631.663,88
7. Ακτινοπονοίσεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές	29.838,29		29.838,29	38.891,86	0,00	38.891,86	Υπόλοιπο ζημιών προηγ. χρήσεων	-473.469,83	-1.631.663,88
Σύνολο Ακτινοπονοίσεων (Γ+II)	45.695.735,64	23.603.966,34	22.091.739,30	44.074.232,08	22.177.438,72	21.896.795,36	VI. Ποσά προοριζόμενα για αύξηση κεφαλαίου		
III. Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις							1. Καθεσθέντες Μετοχές	14.845,53	14.850,83
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις		130.150,00			45.000,00		Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων (Α+ΑΥ+ΑΥ+ΑΥ)	15.915.722,45	14.887.844,21
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		20.835,71			17.076,78		B. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ		
		150.985,71			62.076,78		1. Προβλεψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εφέδου από την υπηρεσία	220.825,98	207.371,14
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Γ+II+III)		22.242.725,01			21.958.872,14		Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ							I. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
4. Πρωτόκολλο & βοηθ. άλλες αναλύσεις υλικού ανταλλακτικά & είδη συσκευασίας		37.353,64			27.997,80		1. Προμηθευτές	227.793,66	460.113,79
		37.353,64			27.997,80		2α. Επιπλέοντες προμηθευτές	262.070,57	680.079,96
II. Απαιτήσεις							3. Τράπεζες & βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	6.156.171,84	6.657.983,21
1. Πελάτες		99.449,01			176.859,66		4. Πρωκαταβολές Πελατών	95.198,20	10.961,09
3α. Επιπλέοντες εκπαιδευτές σε καθυστέρηση		76.737,78			70.856,20		5. Υποχρεώσεις από φόρους & τέλη	277.801,67	62.695,47
3β. Επιπλέοντες εκπαιδευτές σε καθυστέρηση		32.913,00			32.913,00		6. Ασφαλιστικά Οργανισμοί	239.013,37	127.952,02
5. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων		15.000,00			15.000,00		7. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες στην επόμενη χρήση	0,00	0,00
6. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού		11.850,00			10.600,00		11. Πιστωτικές Διαφορές	415.892,00	605.413,79
8. Διατεταγμένα Μητρώα καταθέσεων		0,00			0,00		Σύνολο Υποχρεώσεων (ΓII)	7.673.901,21	8.605.099,32
10. Επιπλέοντες επίδομα πλεονεξίας κρατιστές	72.279,78				61.319,22			7.673.901,21	8.605.099,32
Μείον: Προβλεψεις	-11.520,00				676.577,18				
					425,78				
11. Χρεωστές Διαφορών					821.545,16				
12. Λοιμοί δια/σεως προκ/λών & πιστώσεων					209,96				
					973.712,53				
IV. Διαθέσιμα							Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓΙΣΜΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
1. Ταμείο		1.943,67			1.174.103,20		2. Έξοδα χρήσεως δοκιμασμένα	35.988,98	11.955,95
2. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας		560.855,54			636,26				
		562.797,21			622.919,94				
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (Δ+II+III+IV)		563.863,38			523.328,10				
		563.863,38			1.725.429,10				
E. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ Λ/ΣΜΟ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟΥ							ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+E)		
1. Έξοδα επομένων χρήσεων		1.724,96			3.063,16		ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	23.846.438,62	23.712.270,62
		1.724,96			3.063,16				
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+E)		23.846.438,62			23.712.270,62		ΛΟΓΙΣΜΟ ΤΑΣΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ		
		23.846.438,62			23.712.270,62		2. Πιστωτικοί λογ. εγγυήσεων και εμπρ. σφφ	0,04	89.857,92
		23.846.438,62			23.712.270,62			0,04	89.857,92

ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΕΙΣ: 1) Η μελετητή αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων έγινε στην χρήση 2012 σύμφωνα με το Ν.2065/1992. 2) Στην κλειόμενη χρήση αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο με την κεφαλαιοποίηση της διαφοράς από την αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων που έγινε στην χρήση 2012 βάση του Ν.2065/92 με την έκδοση 46.533 νέων μετοχών συνολικής αξίας 682.639,11 €. 3) Στην κλειόμενη χρήση αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο με την κεφαλαιοποίηση των φορολογικών αποβλήτων βάση του Ν.4172/2013 με την έκδοση 43.970 νέων μετοχών συνολικής αξίας € 645.039,90 αφού προηγούμενος αφαιρέθηκε ο αναλογούν φόρος με συντελεστή 19 % ποσού € 151.304,46 ο οποίος συμπεριλαμβάνεται στο κονδύλι του προϋπολογισμού "Υποχρεώσεις από φόρους & τέλη"

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΙΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2013		Ποσά Κλειού. χρήσεως 2014	Ποσά Προηγ. χρήσεως 2013	Καθάρ. αποτίμ. χρήσεως (κέρδη - ζημιές) χρήσεως
	Κέρδος εργασιών	Μείον: Κόστος υπηρεσιών	Κέρδος εργασιών	Μείον: Κόστος υπηρεσιών			
Κέρδος εργασιών	10.385.705,86		7.744.246,55		1.158.994,05	209.782,45	Υπόλοιπο ζημιών - κερδών προηγ. χρήσεως
Μείον: Κόστος υπηρεσιών	8.043.317,21		6.915.922,29		-1.631.663,88	-1.774.832,67	
Μικτά αποτίμ. εκμετ/σεως	2.342.388,65		828.324,27				
Πλεόν. ΑΑΔ έξοδα εκμεταλλεύσεως	30.330,38		19.476,35				
Σύνολο	960.396,63	2.372.719,03	821.174,17	847.800,62			
Μείον: 1. Έξοδα λειτουργικής λειτουργίας	231.191,95	1.091.588,58	177.709,95	998.884,12			
2. Έξοδα λειτουργικής διαθέσεως							
Μερικά αποτίμ. εκμ/σεως		1.281.130,45		-151.083,50			
Πλεόν:							
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	5.821,39		6.365,83				
Μείον:							
3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	146.791,92	-140.970,53	123.809,73	-117.443,90			
Ολικά αποτίμ. εκμ/σεως		1.140.159,92		-268.527,49			
II. ΠΛΕΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	28.242,78		555.530,38				
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα			13.782,68				
2. Έσοδα προσημομένων χρήσεων			20,00				
3. Έκτακτα κέρδη			0,00				
4. Έσοδα από προβλεπόμενες προηγούμενων χρήσεων			569.333,06				
Μείον:							
1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα	7.854,45		43.318,82				
2. Έκτακτες ζημιές			0,00				
3. Έξοδα προσημομένων χρήσεων	1.554,20		30.999,70				
4. Προβλεψεις για εκτακτους κινδύνους	9.408,65	18.834,13	81.023,21	478.309,85			
Οργανικά & έκτακτα αποτίμ.		1.158.994,05		209.782,45			
Μείον:							
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	1.438.568,97		1.389.179,41				
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	1.438.568,97	0,00	1.389.179,41	0,00			
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΙΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ		1.158.994,05		209.782,45			

Στρατηγική Κέρκυρα, 30 Απριλίου 2015

ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΕΝΑ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΣΠΥΡ. ΔΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ 512031	ΧΡΗΣΤΟΣ Γ. ΚΤΕΝΙΔΗΣ Α.Δ.Τ. Π 794421	ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΣΠΥΡ. ΛΑΒΡΑΝΟΥ Α.Δ.Τ. ΑΕ 775597 - ΔΡ.ΑΔ. Α ΤΑΣΗΣ 52823

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «MARBELLA Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων
Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας MARBELLA Α.Ε. (εφεξής «η Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2014, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαθέσεως αποτελεσμάτων καθώς και το σχετικό προϋποθέτρημα.

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 πρότυπα που υ προδιαγράφονται από την Ελληνική νομοθεσία και τις διατάξεις των άρθρων 42^η έως και 43^η του ΚΝ 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές διαδικασίες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθιστάται 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 ελεγχό μας. Διενεργήσαμε τον ελεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχό με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εδ ή οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει την διερεύνηση 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 που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διερεύνηση αυτών των εκτιμημένων κινδύνων, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές διαδικασίες 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 διαδικασιών της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογαριασμών αρθρών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμημένων που έγιναν από την 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 Επιδόληξη
Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010.Ος εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσεως αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσροφίσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχό και δεν έχει σημειώσει σχετικές προβλεψεις για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιδόληξη
Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παραγράφο Βάση για Γνώμη με Επιδόληξη, οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας MARBELLA Α.Ε. παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σύστημα και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43^η του Κ.Ν. 2190/1920.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κατανομικών Θεμάτων
Επισημαίνουμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



Αθήνα, 15 Μαΐου 2015
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Συμπύριος Δημ. Σιώκος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17011