

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ "MARBELLA ΑΕ"									
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 - 43η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012) - Γ.Ε.ΜΗ.: 33129533000 - ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12621/92/Β/86/6									
B.	Ποσά κλειομένης χρήσεως 2012			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2011			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά Κλειομ. χρήσης 2012	Ποσά Προηγ. χρήσης 2011
	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ.Αξία	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπ.Αξία			
ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ							Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
4. Λοιπά έξοδα εγκ/σεως							I. Κεφάλαιο Μετοχικό		
149,934.18 126,561.34 23,372.84							(924.491 μετοχές Χ 14.67 €)		
149,934.18 126,561.34 23,372.84							13,562,282.97 13,562,282.97		
							IV. Αποθεματικά κεφάλαια		
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							1. Τακτικό αποθεματικό		
II. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις							2. Διαφορά αναπροσαρμογής		
1. Γήπεδα-Οικόπεδα							107,015.24 107,015.24		
3. Κτίρια & τεχνικά έργα							682,639.14 0.00		
4. Μηχαν/τα - Τεχνικές εγκ/σεις & λοιπός μηχαν. εξοπλισμός							5. Επιχ/σεις επενδύσεων παγίου ενεργ/κού		
1,130,849.68 1,049,235.44 81,614.24							793,245.11 592,963.73		
5. Μεταφορικά μέσα							1,359,475.00 1,359,475.00		
58,497.96 31,286.16 27,211.80							2,942,374.49 2,059,453.97		
6. Επιπλα & λοιπός εξοπλισμός							V. Αποτελέσματα εις νέο		
3,600,552.10 2,446,781.78 1,153,770.32							Υπόλοιπο ζημιών εις νέον		
7. Ακινήτ/σεις υπό εκτέλεση & προκαταβολές							Υπόλοιπο ζημιών προηγ χρήσεων		
96,388.29 0.00 96,388.29							-1,774,832.67 -1,101,938.24		
Σύνολο Ακίνητοποιήσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)							-1,774,832.67 -3,445,538.07		
41,129,085.56 20,825,841.86 20,303,243.70							VI. Ποσά προοριζόμενα για αύξηση κεφαλαίου		
III. Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις							1. Καταθέσεις Μετόχων		
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις							14,850.63 14,850.63		
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις							Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙ+ΑΙV+ΑV)		
Σύνολο παγίου ενεργητικού (ΓΙ+ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)							14,744,675.42 12,191,049.50		
20,365,863.48 13,307,497.31							B. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ &ΕΞΟΔΑ		
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							1. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		
I. Αποθέματα							187,187.43 187,187.43		
4. Πρώτες & βοηθ.ύλες-ανάλωσιμα υλικά ανταλλακτικά & είδη συσκευασίας							II. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
23,245.26 2,557.52 25,802.78							1. Προμηθευτές		
II. Απαιτήσεις							2α. Επιταγές πληρωτέες		
1. Πελάτες							277,562.42 324,317.31		
3α. Επιταγές εισπρακτέες							640,952.78 406,658.83		
3β. Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση							5,170,705.22 233,763.93		
10. Επισφαλείς -επιδικοί πελάτες χρεώστες							4. Προκαταβολές Πελατών		
Μείον:Προβλέψεις							5,726.42 3,799.44		
11. Χρεώστες διάφοροι							5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη		
12. Λογ/σμοί διαχ/σεως προκ/λών & πιστώσεων							82,960.14 130,500.32		
1,132,908.20 725,112.86							6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί		
IV. Διαθέσιμα							7. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες στην επόμενη χρήση		
1. Ταμείο							60,086.00 120,166.00		
2. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας							572,104.97 495,099.64		
316,315.65 200,192.41							6,932,637.04 1,832,774.40		
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙV)							Σύνολο Υποχρεώσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)		
1,475,026.63 950,071.50							6,932,637.04 1,892,860.40		
E. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ Λ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
1. Έξοδα επομένων χρήσεων							2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		
1,600.52 2,298.69							1,363.58 17,464.90		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ(Β+Γ+Δ+E)							ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)		
21,865,863.47 14,288,562.23							21,865,863.47 14,288,562.23		
ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ							ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
2. Χρεωστικοί λογ εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών							2. Πιστωτικοί λογ εγγυήσεων και εμπρτ ασφ		
401,089.35 40,689.55							401,089.35 40,689.55		
401,089.35 40,689.55									
ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων έγινε στην χρήση 2012 σύμφωνα με το Ν.2065/1992.									
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓ/ΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012)							ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως							Ποσά Κλειομ. χρήσης 2012		
Κύκλος εργασιών							Ποσά Προηγ. χρήσης 2011		
Μείον: Κόστος υπηρεσιών							Καθαρά αποτ/τα χρήσεως (ζημία χρήσης)		
Μικτά αποτ/τα εκμ/σεως							Υπόλοιπο ζημιών - κερδών προηγ.χρήσεως		
Πλέον: Αλλά έσοδα εκμεταλλεύσεως							Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ.χρήσεων		
Σύνολο									
Μείον: 1.Έξοδα διοικητικής λειτουργίας							Μείον: 2.Λοιποί μη ενσωμ/νοι στο λειτουργικό κόστος φόροι Ζημίες εις νέον		
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως									
Μερικά αποτ/τα εκμ/σεως									
Πλέον:									
4.Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα									
Μείον:									
3.Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα									
Ολικά αποτ/τα εκμ/σεως									
II. ΠΛΕΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ									
1.Έκτακτα & ανόργανα έσοδα									
2.Έσοδα προηγούμενων χρήσεων									
4.Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων									
Μείον:									
1.Έκτακτα & ανόργανα έξοδα									
3.Έξοδα προηγούμενων χρήσεων									
Οργανικά & έκτακτα αποτ/τα									
Μείον:									
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων									
Μείον:Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος									
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤ/ΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ									
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ							ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ		
ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΣΠΥΡ. ΔΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ							ΠΟΛΥΚΑΡΠΟΣ Κ. ΑΥΛΙΑΝΟΣ		
Α.Δ.Τ. ΑΚ 512031							Α.Δ.Τ. ΑΕ 777851		
ΧΡΗΣΤΟΣ Γ. ΚΤΕΝΙΔΗΣ							Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ 10810 Α΄ ΤΑΞΗΣ		
Α.Δ.Τ. Π 794421									
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ									
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «MARBELLA Α.Ε.»									
Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων									
Ελέγχαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας "MARBELLA Α.Ε.", οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2012, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.									
Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις									
Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42 ^ο έως και 43 ^ο του κωδ.Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.									
Ευθύνη του Ελεγκτή									
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίσεως των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.									
Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη									
Από τον έλεγχό μας προέκυψε το εξής θέμα:									
Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρίας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσεως αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυχίσεων 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.									
Γνώμη με επιφύλαξη									
Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας "MARBELLA Α.Ε." κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 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 Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42 ^ο έως και 43 ^ο του κωδ.Ν. 2190/1920.									
Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων									
Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43 ^ο και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.									
Αθήνα, 20 Μαΐου 2013									
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής									
									
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.									
Λ. Μεσογείων 396, Αγ. Παρασκευή									
ΑΜ ΣΟΕΛ: 148									
Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος									
ΑΜ ΣΟΕΛ: 10741									