

# MARITOUR A.E. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ & ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

ΑΡ.Μ.Α.Ε 12298/80/Β/86/261

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 - ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014) ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 71570420000

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειομένης χρήσεως 2014			Ποσά προηγ. χρήσεως 2013			ΠΛΗΘΗΤΙΚΟ
	Αξία Κτήσ.	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία	Αξία Κτήσ.	Αποσβέσεις	Αναπ. Αξία	
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ	210.461,44	167.741,54	42.719,90	210.461,44	146.695,39	63.766,05	Ποσά κλειομ. χρήσ. 2014
1. Εξοδα ιδρύσεως & Α' εγκατ.	171.262,85	137.010,27	34.252,58	171.262,85	119.883,99	51.378,86	Ποσά προηγ. χρήσ. 2013
3. Τόκοι δανείων κατασκ. περιόδου	263.287,34	226.888,16	36.399,18	257.217,34	203.117,60	54.099,74	
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	645.011,63	531.639,97	113.371,66	638.941,63	469.696,98	169.244,65	
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις:							
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	3.866.359,11	0,00	3.866.359,11	3.866.359,11	0,00	3.866.359,11	
3. Κτίρια και Τεχνικά έργα	15.764.692,28	3.862.514,17	11.902.178,11	15.112.515,93	3.289.661,26	11.822.854,67	
4. Μηχ/τα - Τεχνικές εγκαταστ. και λοιπός μηχαν. εξοπλισμός	3.059.125,90	1.634.687,26	1.424.438,64	2.819.819,70	1.357.085,59	1.462.734,11	
5. Μεταφορικά μέσα	74.641,89	54.242,13	20.399,76	74.641,89	46.645,86	27.996,03	
6. Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5.226.560,60	2.840.850,30	2.385.710,30	4.336.135,82	2.401.157,80	1.934.978,02	
7. Ακίνητοπ. υπό εκτέλ. & προκατ.	1.234.863,66	0,00	1.234.863,66	1.379.419,94	0,00	1.379.419,94	
Σύνολο Ακίνητοποιήσεων (ΓII)	29.226.243,44	8.392.293,86	20.833.949,58	27.588.892,39	7.094.550,51	20.494.341,88	
III. Συμμετ. & άλλες μακροπρόθ. χρηματοοικονομικές απαιτήσεις:			20.000,00			20.000,00	
2. Συμμετ. σε λοιπές επιχειρήσεις			90.328,00			12.828,00	
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			110.328,00			32.828,00	
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (ΓII+ΓIII)			20.944.277,58			20.527.169,88	
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
I. Αποθέματα:							
1. Εμπορεύματα			137.213,27			94.355,29	
4. Πρώτες και βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα υλικά - Ανταλλακτ. και είδη συσκευασ. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			46.162,90			40.792,01	
			105.361,13			27.016,28	
			288.737,30			162.163,58	
II. Απαιτήσεις:							
1. Πελάτες			114.204,07			179.972,61	
3α. Επιταγές εισπρακτέες			217.707,68			498.161,53	
3β. Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση			0,00			14.633,00	
11. Χρεώστες διάφοροι			2.577.253,99			2.321.277,09	
			2.909.165,74			3.014.044,23	
IV. Διαθέσιμα							
1. Ταμείο			46.685,13			44.493,28	
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			214.955,18			15.792,37	
			261.640,31			60.285,65	
Σύνολο Κυκλοφ. Ενεργητ. (ΔI+ΔII+ΔIII+ΔIV)			3.459.543,35			3.236.493,46	
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡ. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							
1. Εξοδα επομένων χρήσεων			35.150,70			14.753,05	
Γενικό Σύνολο Ενεργητικού (B+Γ+Δ+Ε)			24.552.343,29			23.947.661,04	
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ							
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως			780.255,75			356.288,29	

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ:** Με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/92 έγινε στη χρήση 2012 αναπροσαρμογή της αξίας κτήσεως των γηπέδων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)	Ποσά κλειομ. χρήσ. 2014		Ποσά προηγ. χρήσ. 2013	
	Ποσά κλειομ. χρήσ. 2014	Ποσά προηγ. χρήσ. 2013	Ποσά κλειομ. χρήσ. 2014	Ποσά προηγ. χρήσ. 2013
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ				
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	6.030.183,26	5.074.619,48	5.074.619,48	5.074.619,48
Μείον: Κόστος πωλήσεων	4.586.852,78	3.877.421,30	3.877.421,30	3.877.421,30
Μικτά αποτελ/τα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	1.443.330,48	1.197.198,18	1.197.198,18	1.197.198,18
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	10.036,75	376,75	376,75	376,75
Σύνολο	1.453.367,23	1.197.574,93	1.197.574,93	1.197.574,93
Μείον: 1. Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	677.012,51	566.208,53	566.208,53	566.208,53
3. Εξοδα λειτουργίας διαθέσεως	280.736,73	957.749,24	217.469,79	783.678,32
Μερικά αποτελ/τα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	495.617,99	413.896,61	413.896,61	413.896,61
Μείον: 3. Χρεωστ. τόκοι & συναφή έξοδα	1.057.853,51	981.452,62	981.452,62	981.452,62
Ολικά αποτελ/τα (ζημιές) εκμεταλλεύσεως	-562.235,52	-567.556,01	-567.556,01	-567.556,01
II. Πλέον: Εκτακτα αποτελέσματα				
1. Εκτακτα & ανόγρ. έσοδα	3.346,00	0,00	0,00	0,00
2. Εκτακτα κέρδη	16.547,25	19.893,25	5.761,05	5.761,05
Μείον: 1. Εκτακτα & ανόγρ. έξοδα	86.461,01	19.070,80	19.070,80	19.070,80
2. Εκτακτες ζημιές	3.799,36	2.646,96	2.646,96	2.646,96
3. Εξοδα προηγ. χρήσεων	278.471,28	-368.731,65	-348.838,40	-88.116,34
Οργανικά & έκτακτα αποτελ. (ζημιές)	-911.073,92	-649.911,30	-649.911,30	-649.911,30
Μείον: Σύνολο αποσβέσ. παγίων στοιχείων	1.366.174,67	1.283.967,40	1.283.967,40	1.283.967,40
Μείον: Οι από αυτές ενσώμ. στο λειπ/κό κόστος	1.366.174,67	0,00	1.283.967,40	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛ/ΤΑ (Ζημιές) ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	-911.073,92	-649.911,30	-649.911,30	-649.911,30

**Ρόδος, 30 Απριλίου 2015**

Η Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Δ/νων Σύμβουλος

Η Υπεύθυνη του Λογιστηρίου

ΜΑΡΙΑ ΑΡΙΣΤ. ΚΑΜΠΟΥΡΟΠΟΥΛΟΥ  
Α.Δ.Τ. ΑΗ 950212

ΑΡΙΣΤ. ΓΕΩΡΓ. ΚΑΜΠΟΥΡΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 447006

ΜΑΚΡΙΝΑΚΗ ΜΑΡΙΑ  
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ 0033907

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας «MARITOUR ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ»



Πανεπιστήμιο 16,  
10672 Αθήνα,  
Α.Μ. ΣΟΕΑ: Ε 151

### Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «MARITOUR ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ», (η «Εταιρία»), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2014, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαθέσεως 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 42α έως και 43γ του κωδ.Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνη 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 συμμορφωνώμαστε 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 οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες 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 δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

### Βάση για γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα κατωτέρω θέματα:

1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τον κωδ. Ν. 2190/20 και το ΕΓΛΣ η εταιρία δεν σχημάτισε πρόβλεψη για αποζημίωση του συνόλου του προσωπικού της λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε Ευρώ 77.000 περίπου με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά Ευρώ 77.000 τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά Ευρώ 77.000 τα αποτελέσματα της παρούσας χρήσης και της προηγούμενης αυξημένα κατά Ευρώ 18.000 και Ευρώ 14.637 αντίστοιχα.

2) Στους λογαριασμούς του παθητικού 'Υποχρεώσεις από φόρους τέλη' και 'Ασφαλιστικοί Οργανισμοί' περιλαμβάνονται ληξιαπρόθεσμες υποχρεώσεις συνολικού ποσού Ευρώ 1.717.022. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τον Κωδ. Ν. 2190/1920 και το ΕΓΛΣ δεν έχει σχηματισθεί επιπλέον πρόβλεψη με τους αναλογούντες πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις οι οποίοι μέχρι την ημερομηνία έκδοσης της έκθεσης ελέγχου μας

ανέρχονταν σε Ευρώ 115.000 περίπου με συνέπεια οι υποχρεώσεις αυτές να εμφανίζονται ισόποσα μειωμένες και τα αποτελέσματα της παρούσας χρήσης και τα Ίδια Κεφάλαια ισόποσα αυξημένα.

3) Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρίας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2009 μέχρι 2011. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσυζητήσεων που πιθανόν να 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) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τον κωδ. Ν. 2190/20 και το ΕΓΛΣ η εταιρία έχει συμπεριλάβει στο λογαριασμό «Δάνεια Τραπεζών» και στο λογαριασμό «Ομολογιακά Δάνεια» των Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων ποσό Ευρώ 3.018.363 και ποσό Ευρώ 4.221.000 αντίστοιχα, τα οποία θα έπρεπε να καταχωρηθούν στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις επειδή τα 'Δάνεια Τραπεζών' αποτελούν βραχυπρόθεσμα δάνεια και τα 'Ομολογιακά δάνεια' λόγω μη συμμόρφωσης της Εταιρίας κατά την 31.12.2014 με τους χρηματοοικονομικούς δείκτες που προβλέπονται από τις συμβάσεις αυτών. Συνέπεια των ανωτέρω είναι να εμφανίζονται οι Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αυξημένες συνολικά κατά Ευρώ 7.239.363 και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ισόποσα μειωμένες.

5) Στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Χρεώστες Διάφοροι» περιλαμβάνεται ποσό Ευρώ 1.210.000 που αφορά προκαταβολές που έχουν δοθεί σε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου-ιδρυτή της Εταιρίας για την διεκπεραίωση διαφόρων υποθέσεων της, το οποίο κατά την γνώμη μας εμπίπτει στις απαγορευτικές διατάξεις του άρθρου 23α του Κ.Ν.2190/20. Επιπρόσθετα εκφράζουμε επιφύλαξη για την ανακτισιμότητα του από την Εταιρεία.

### Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας 'MARITOUR ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ' 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 Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του κωδ.Ν. 2190/1920.

### Θέμα Έμφασης:

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 13 του προσαρτήματος, η οποία αναφέρει ότι στις 31.12.2014 το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρίας υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων, επιβαρυνόμενη με τα αναφερόμενα στις παραπάνω παρατηρήσεις μας, με αποτέλεσμα να υπάρχει πιθανότητα να μην είναι σε θέση να αποπληρώσει μέρος των συμβατικών της υποχρεώσεων. Οι παραπάνω συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Περαιτέρω όπως αναφέρεται στη σημείωση 13 του προσαρτήματος η Εταιρία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις για την αναδιάρθρωση των υφιστάμενων δανείων και την επιμήκυνση του χρόνου αποπληρωμής τους.

### Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε 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, 2 Ιουνίου 2015  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Δημήτριος Στ. Γανωτάκης  
Α.Μ. ΣΟΕΑ: 19241  
QAS Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές ΕΠΕ  
ΑΜ ΣΟΕΛ 151