

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των χρηματοοικονομικών 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

Η Εταιρεία δεν έθεσε υπόψη μας ανάλυση των φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών καθώς και την συμφωνία αυτών με την φορολογική βάση και λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων αυτής. Συνεπώς, στην παρούσα φάση δεν υπάρχουν στην διάθεσή μας επαρκή στοιχεία για να διαμορφώσουμε γνώμη για την ακρίβεια των αναβαλλόμενων φόρων που έχουν αναγνωριστεί ως υποχρεώσεις ύψους € 9.462 την 31.12.2014 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καθώς και για την πληρότητα και ακρίβεια των γνωστοποιήσεων που έχουν γίνει επί των ανωτέρω χρηματοοικονομικών καταστάσεων σχετικά με το θέμα αυτό κατά τα όσα προβλέπονται από το ΔΛΠ 12.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θεμάτων

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, επιστούμε την προσοχή σας:

- i. Στην σημείωση 2.1.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι λόγω των συσσωρευμένων ζημιών, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 έχει καταστεί αρνητικό και ανέρχεται στο ποσό των € 15,7 εκ., ενώ κατά την ως άνω ημερομηνία το σύνολο των στοιχείων του κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρείας υπολείπεται του συνόλου των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων αυτής κατά ποσό € 9,9 εκ. Επιπροσθέτως, στην ίδια ως άνω σημείωση αναφέρεται ότι στην χρήση του 2015, η Εταιρεία δεν εξυπηρετεί τις δόσεις του ομολογιακού δανείου σύμφωνα με τις συμβατικές της υποχρεώσεις λόγω ελλείψεως σχετικής ρευστότητας. Για την αντιμετώπιση του ανωτέρου θέματος, έχει διαμορφωθεί σε συνεργασία με τις πιστώτριες τράπεζες πλάνο αναδιοργάνωσης του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου, η οριστικοποίηση του οποίου τελεί υπό των αίρεση του αποτελέσματος των εν εξελίξει διαπραγματεύσεων με τις πιστώτριες τράπεζες. Η ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη λειτουργία της ως δρώσα οικονομική μονάδα, βασίζεται στην ικανότητα του Ομίλου στον οποίο ανήκει να αναχρηματοδοτήσει τα υφιστάμενα δάνεια αυτής και να εξασφαλίσει επιπλέον κεφάλαια για την κάλυψη των τρεχουσών και μελλοντικών κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρείας. Οι ανωτέρω συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει την δραστηριότητά της. Οι ως άνω χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και συνεπώς δεν έχουν γίνει οι προσαρμογές εκείνες που ενδεχομένως θα ήταν απαραίτητες αν η Εταιρεία δεν ήταν σε θέση να συνεχίσει απρόσκοπτα την δραστηριότητά της στο προβλεπτό μέλλον.
- ii. Στην σημείωση 24 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι η Εταιρεία επαναδιατύπωσε τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2013, καταχωρώντας στην ως άνω χρήση το όφελος από την διαγραφή του χρέους που είχε προς άλλη εταιρεία του Ομίλου Μαρινόπουλος βάσει της από 19 Δεκεμβρίου 2013 μεταξύ τους σύμβασης.

Άλλο Θέμα

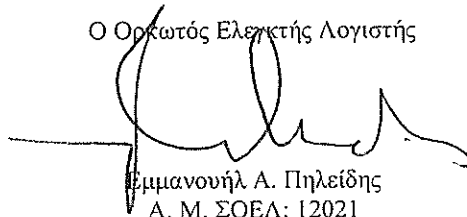
Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2013 είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη χωρίς διαφοροποίηση την 2^η Ιουνίου 2014 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσεως πριν την επαναδιατύπωση αυτών. Στα πλαίσια του ελέγχου μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2014, έχουμε επιπλέον προβεί στον έλεγχο των προσαρμογών που περιγράφονται στην σημείωση 24 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και οι οποίες έχουν γίνει ως αποτέλεσμα της επαναδιατύπωσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2013.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- i. Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.
- ii. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας ήταν αρνητικό με συνέπεια να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920.
- iii. Η Εταιρεία δεν τήρησε τις προθεσμίες που προβλέπονται από τα άρθρα 135 και 25 του Κ.Ν. 2190/1920 αναφορικά με τη δημοσιότητα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αντίστοιχα για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2013 και 2014.

Αθήνα, 15 Απριλίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Εμμανουήλ Α. Πηλείδης

A. Μ. ΣΟΕΛ: 12021

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι

Φραγκοκκλησιάς 3^α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι, Αθήνα

A. Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120