

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ

A.B.E.E.T.E.

**Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις
31^{ης} Δεκεμβρίου 2012**

**σύμφωνα με τον Ν.3556/2007 και το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34
(ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση)**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1.	Δήλωση Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου.....	3
2.	Εξαμηνιαία έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	4
3.	Έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης.....	9
4.	Οικονομικές Καταστάσεις.....	11
	<i>Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....</i>	11
	<i>Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....</i>	12
	<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Εταιρεία.....</i>	13
	<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Όμιλος.....</i>	14
	<i>Κατάσταση ταμιακών ροών.....</i>	15
5.	Γενικές πληροφορίες.....	16
6.	Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	17
7.	Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	24
8.	Λειτουργικοί τομείς προς πληροφόρηση	28
9.	Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	30
	9.1. <i>Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....</i>	30
	9.2. <i>Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις.....</i>	32
	9.3. <i>Αποθέματα.....</i>	33
	9.4. <i>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....</i>	33
	9.5. <i>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών.....</i>	34
	9.6. <i>Λογαριασμοί καθαρής θέσης.....</i>	34
	9.7. <i>Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</i>	34
	9.8. <i>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις</i>	35
	9.9. <i>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</i>	35
	9.10. <i>Πωλήσεις.....</i>	36
	9.11. <i>Κόστος κατά λειτουργία.....</i>	36
	9.12. <i>Φόρος Εισοδήματος.....</i>	37
	9.13. <i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....</i>	38
	9.14. <i>Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....</i>	39
	6.15. <i>Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....</i>	41
10.	Συνοπτικά στοιχεία ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης περιόδου 1.07.2012 – 31.12.2012	43

1. Δήλωση Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας «Φίλιππος Νάκας Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.» την 18η Φεβρουαρίου 2013 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την καταχώρησή τους στον Τύπο την 28η Φεβρουαρίου 2013 (ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ) και την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση, www.nakas.gr. Οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες από 11 έως και 42, καταρτίστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση», απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα περιόδου της εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ.3 έως 5 του Ν.3556/2007. Η εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παρ.6 του Ν.3556/2007.

Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον Τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Φ. Νάκας
Α.Δ.Τ. ΦΟ18184

Γεώργιος Φ. Νάκας
Α.Δ.Τ. ΑΙ580243

Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Βασιλάκης Δ. Στυλιανός
Α.Δ.Τ. Α129784

2. Εξαμηνιαία έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ «ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ
ΚΑΙ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 01.07.2012 ΕΩΣ 31.12.2012**

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου ν. 3556/2007 και τις αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 4/507/28.4.2009 καθώς και του Καταστατικού της εταιρείας, σας υποβάλλουμε για την χρονική περίοδο του Α' εξαμήνου της τρέχουσας χρήσεως 2012/2013 (01.07.2012 – 31.12.2012) την Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και την Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες της εταιρείας ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. και των εταιρειών του Ομίλου καθώς και χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα που προήλθαν κατά το Α' εξάμηνο της τρέχουσας χρήσεως.

Επίσης αναφέρονται σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα καθώς και η επίδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου.

Τέλος, παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.

Α. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ (01.07.2012-31.12.2012)

Τη χρονική περίοδο 1.7.2012 -31.12.2012 άρχισαν να φαίνονται στα αποτελέσματα του Ομίλου οι επιδράσεις όλων των προσπαθειών και επιχειρηματικών αποφάσεων που υλοποίησε ο όμιλος κυρίως την προηγούμενη χρήση με σκοπό την περαιτέρω περικοπή δαπανών χωρίς να επηρεάζεται η λειτουργικότητα του.

Β. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΑΠΟ 01.07.2012 ΕΩΣ 31.12.2012.

Δεν προέκυψε κάποιο γεγονός που να απαιτεί ιδιαίτερη αναφορά.

Γ. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ – ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΚΑΙ ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ ΓΙΑ ΤΟ Β' ΕΞΑΜΗΝΟ ΤΗΣ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΧΡΗΣΗΣ.

Προβλεπόμενη πορεία της μητρικής εταιρείας και του ομίλου :

α) Στο πλαίσιο της καλύτερης δυνατής αντίληψης που έχει η διοίκηση μέσα σε συνθήκες συνεχούς και ακραίας ύφεσης της Ελληνικής οικονομίας προβλέπεται ότι ο κύκλος εργασιών θα παραμείνει στα ίδια επίπεδα σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

β) Ο κύκλος εργασιών που αφορά στο Ωδείο «ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ» θα διατηρηθεί στα ίδια επίπεδα με την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης.

γ) Θα ακολουθηθεί η ίδια πολιτική μείωσης εξόδων και ειδικότερα στα ενοίκια των μισθωμένων ακινήτων από την εταιρεία και στα έξοδα διαφήμισης.

- δ) Περαιτέρω μείωση αποθεμάτων και κόστους διαχείρισης αποθήκης.
 ε) Κλείσιμο καταστημάτων χωρίς ικανοποιητικά αποτελέσματα ή μεταφορά τους σε καθεστώς franchising.

Δ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

1. Ενοποιημένα Αποτελέσματα

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα € 9.050 χιλ. και παρουσιάζει μείωση 11,43% συγκριτικά με το ποσό των € 10.217 χιλ. της προηγούμενης περιόδου. Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων – χρηματοδοτικών – επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων €429 χιλ. αυξήθηκαν σημαντικά συγκριτικά με κέρδη €25 χιλ. της προηγούμενης περιόδου. Οι ζημιές προ φόρων ανήλθαν σε €186 χιλ. μειωμένες σημαντικά κατά 74,21% συγκριτικά με τις ζημιές €721 χιλ. της προηγούμενης περιόδου και τέλος οι ενοποιημένες ζημιές μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφιών ανήλθαν σε €207 χιλ. μειωμένες κατά 75,62% συγκριτικά με €849 χιλ. της προηγούμενης περιόδου.

Η μείωση του κύκλου εργασιών κατά 11,43% οφείλεται κυρίως στην οικονομική κρίση που υπάρχει στην Ελληνική αγορά.

2. Εταιρικά αποτελέσματα

Ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε σε €8.836 χιλ. και παρουσιάζει μείωση 12,38% συγκριτικά με €10.085 χιλ. της προηγούμενης περιόδου. Τα κέρδη προ φόρων – χρηματοδοτικών – επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων €412 χιλ. αυξήθηκαν σημαντικά συγκριτικά με κέρδη €44 χιλ. της προηγούμενης περιόδου. Οι ζημιές προ φόρων ανήλθαν σε € 189 χιλ. μειωμένες κατά 72,68% συγκριτικά με ζημιές €692 χιλ. της προηγούμενης περιόδου και τέλος οι ζημιές μετά από φόρους ανήλθαν σε €212 χιλ. μειωμένες κατά 74,14% συγκριτικά με ζημιές €820 χιλ. της προηγούμενης περιόδου.

Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1/7/12-31/12/12	1/7/11-31/12/11	1/7/11-30/6/12	1/7/12-31/12/12	1/7/11-31/12/11	1/7/11-30/6/12
<u>ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ</u>						
Κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων (EBITDA)	428.631,04	24.607,08		412.499,92	43.897,83	
Ποσοστό % στα έσοδα	4,74%	0,24%		4,67%	0,44%	
<u>ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ</u>						
Ξένα / Ίδια κεφάλαια	0,62		0,59	0,61		0,58
Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο απασχ. Κεφαλαίων	0,38		0,37	0,38		0,37
<u>ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ</u>						
Κυκλοφοριακή ρευστότητα (κυκλοφορούν / τρέχ. υποχρεώσεις)	3,16		4,08	3,20		4,11
Άμεση (ταμειακή) ρευστότητα (διαθέσιμα / τρέχ. υποχρεώσεις)	0,47		0,27	0,45		0,26

ΣΤ. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

1. Ένα οικοπέδο της εταιρείας επί της οδού Ναυαρίνου 13 Αθήνα, εκτάσεως 156,14 τ.μ. εμπορικής αξίας € 545.000,00. Επί του οικοπέδου έχει ανεγερθεί κτίριο 5 ορόφων 927 τ.μ., εμπορικής αναπόσβεστης αξίας € 1.040.000,00.
2. Ένα οικοπέδο της εταιρείας επί της οδού Μαυρομιχάλη 22, Αθήνα εκτάσεως 128,50 τ.μ. εμπορικής αξίας € 445.000,00. Επί του οικοπέδου έχει ανεγερθεί κτίριο 3 ορόφων 492 τ.μ. εμπορικής αναπόσβεστης αξίας € 410.000,00.
3. Ένα οικοπέδο της εταιρείας επί της οδού Ιπποκράτους 41, Αθήνα, εκτάσεως 258,71 τ.μ. εμπορικής αξίας € 920.000,00. Επί του οικοπέδου έχει ανεγερθεί κτίριο 7 ορόφων 1.120,20 τ.μ. εμπορικής αναπόσβεστης αξίας € 1.445.000,00.
4. Δύο γραφεία της εταιρείας επί του τρίτου ορόφου της πολυκατοικίας επί της οδού Ναυαρίνου 11, εκτάσεως 90 τ.μ. αναπόσβεστης εμπορικής αξίας € 75.000,00. Η εμπορική αξία της αναλογίας του οικοπέδου ανέρχεται στο ποσό των € 45.000,00.
5. Ένα οικοπέδο της εταιρείας στη θέση Ντράσεζα του Δήμου Παιανίας, εκτάσεως 17.203 τ.μ. εμπορικής αξίας € 1.460.000,00. Επί του ανωτέρω οικοπέδου ανεγέρθη κτίριο γραφείων και αποθηκευτικών χώρων 5.675,93 τ.μ. αναπόσβεστης εμπορικής αξίας € 2.845.000,00.
6. Ένα οικοπέδο της εταιρείας στη θέση Ντράσεζα του Δήμου Παιανίας, έκτασης 979,80 τ.μ. εμπορικής αξίας €65.000,00.
7. Ένα διαμέρισμα γραφείων, 5^{ου} ορόφου, επιφάνειας 70 τ.μ. και μία αποθήκη, 7^{ου} ορόφου επιφάνειας 5,10 τ.μ. επί της οδού Ιπποκράτους 39, Αθήνα, με αναλογία οικοπέδου 13,30 τ.μ., εμπορικής αξίας €90.000,00 και αξίας διαμερίσματος €75.000,00.
8. Ένα ισόγειο κατάστημα, επιφάνειας 15,70 τ.μ. με πατάρι επιφάνειας 10 τ.μ., επί της οδού Πανεπιστημίου 44, Αθήνα, με αναλογία οικοπέδου 4,72 τ.μ. συνολικής εμπορικής αξίας € 205.000.
9. Ένα ισόγειο κατάστημα, επί της οδού Πλαστήρα 19, Θεσσαλονίκη, επιφάνειας 204,85 τ.μ., με πατάρι επιφάνειας 117,86 τ.μ., εμπορικής αναπόσβεστης αξίας €680.000,00 με αναλογία οικοπέδου εμπορικής αξίας €200.000,00.
10. Μία υπόγεια αποθήκη επί της οδού Πλαστήρα 19, Θεσσαλονίκη, επιφάνειας 217,11 τ.μ., εμπορικής αναπόσβεστης αξίας €90.000,00 με αναλογία οικοπέδου εμπορικής αξίας €80.000,00.

Άπαντα τα ακίνητα είναι απαλλαγμένα από κάθε βάρος κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Επισημαίνεται ότι μετά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων παραχωρήθηκε προσημείωση υποθήκης σε ακίνητο της εταιρείας συνολικού ποσού €3,4 εκ.

Z. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.

Στον όμιλο εκτός από την ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. περιλαμβάνονται και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

1. Θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία NAKAS MUSIC CYPRUS που εδρεύει στη Λευκωσία Κύπρου και στην οποία η μητρική εταιρεία κατέχει το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της.
2. Θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Ε.Π.Ε. που εδρεύει στην Αθήνα στην οποία η μητρική εταιρεία κατέχει το 85% των εταιρικών της μεριδίων.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Με τα συνδεδεμένα μέρη έγιναν οι παρακάτω συναλλαγές:

Έσοδα / έξοδα

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Πωλήσεις εμπορευμάτων της ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. προς την ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS	127.270,92	214.303,28

Καθαρό υπόλοιπο που προέρχεται από συναλλαγές με τις θυγατρικές εταιρείες:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Απαιτήσεις της ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. από την ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS	521.184,65	787.062,78

Οι παροχές προς τη Διοίκηση σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Συναλλαγές με μέλη του Δ.Σ.	ΟΜΙΛΟΣ / ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	31.12.2012
Μισθοί	173.745,00
Λοιπές συναλλαγές (μισθωτική σύμβαση)	12.401,85
Λοιπές αμοιβές μελών Δ.Σ	28.562,68
Αγορά περιουσιακών στοιχείων	0,00
	<u>214.709,53</u>

Στο τέλος της παρούσας περιόδου παραμένει ανεξόφλητο υπόλοιπο υποχρέωσης προς τα μέλη του Δ.Σ. ποσού €14.877,18.

Συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη

	ΟΜΙΛΟΣ / ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	31.12.2012
Μισθοί	102.183,86
Εργοδοτικές εισφορές και λοιπές αμοιβές	20.518,52
Λοιπές αμοιβές διευθυντικών στελεχών	7.896,28
	<u>130.598,66</u>

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου ή της εταιρείας και δεν υπάρχουν ανεξόφλητα υπόλοιπα προς τα Διευθυντικά στελέχη στο τέλος της παρούσας περιόδου.

Δεν υπήρχαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας για το 1^ο εξάμηνο της χρήσης 2012-2013.

Όλες οι συναλλαγές που περιγράφονται παραπάνω έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Η παρούσα εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την περίοδο από 01.07.2012 έως 31.12.2012 έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.nakas.gr.

Παιανία, 18 Φεβρουαρίου 2013

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων
Σύμβουλος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Φ. Νάκας
Α.Δ.Τ. ΦΟ18184

Γεώργιος Φ. Νάκας
Α.Δ.Τ. ΑΙ580243

Η Διευθύντρια Οικονομικών
Υπηρεσιών

Μαρία Π. Χατζηγεωργίου
Α.Δ.Τ. Χ092924

3. Έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης

Προς τους μετόχους της «ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε (Εταιρεία) και των θυγατρικών της (Όμιλος) της 31ης Δεκεμβρίου 2012 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν.3556/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν.3556/2007 εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης, με τη συνημμένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2013



Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ανδρέας Γ. Διαμαντόπουλος
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 25021

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

4. Οικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

(ποσά σε ευρώ)

	Σημ	Όμιλος		Εταιρεία	
		31.12.2012	30.06.2012	31.12.2012	30.06.2012
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	9.1	13.299.537,35	13.541.141,87	13.224.054,07	13.453.875,77
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.1	89.218,67	106.596,62	89.218,67	106.596,62
Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις	9.2	586,94	586,94	516.268,74	516.268,74
Αναβολόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9.8	26.952,35	26.952,35	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις		214.647,51	204.824,92	209.179,99	199.357,40
		13.630.942,82	13.880.102,70	14.038.721,47	14.276.098,53
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	9.3	9.117.022,62	9.897.334,05	8.677.795,80	9.455.334,22
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	9.4	3.010.073,48	2.583.942,66	3.503.476,46	3.034.629,95
Λοιπές απαιτήσεις		202.979,59	525.647,01	145.871,82	493.525,04
Τομιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9.5	2.123.925,65	939.739,77	1.996.204,07	892.433,71
		14.454.001,34	13.946.663,49	14.323.348,15	13.875.922,92
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		28.084.944,16	27.826.766,19	28.362.069,62	28.152.021,45
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ					
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Μετοχικό Κεφάλαιο		3.804.000,00	3.804.000,00	3.804.000,00	3.804.000,00
Υπέρ το όρτιο		12.907.154,08	12.907.154,08	12.907.154,08	12.907.154,08
Λοιπά αποθεματικά	9.6	1.083.918,56	1.083.918,56	1.083.918,56	1.083.918,56
Αποθεματικά εύλογης αξίας	9.6	2.767.771,53	2.767.771,53	2.767.771,53	2.767.771,53
Αποτελέσματα εις νέον	9.6	(3.269.268,44)	(3.061.919,50)	(2.917.368,35)	(2.705.370,22)
Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων εταιρείας (α)		17.293.575,73	17.500.924,67	17.645.475,82	17.857.473,95
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		721,33	721,33	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής θέσης (γ) = (α)+(β)		17.294.297,06	17.501.646,00	17.645.475,82	17.857.473,95
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μικροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		622.467,71	613.380,80	622.467,71	613.380,80
Μικροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	9.7	5.000.000,00	5.677.897,98	5.000.000,00	5.677.897,98
Λοιπές υποχρεώσεις		0,00	34.900,55	0,00	34.900,55
Αναβολόμενος φόρος εισοδήματος	9.8	600.673,28	579.230,10	615.116,06	592.439,29
		6.223.140,99	6.905.409,43	6.237.583,77	6.918.618,62
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.9	3.211.243,68	2.736.599,32	3.122.747,60	2.692.817,44
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		1.283.590,36	600.600,00	1.283.590,36	600.600,00
Τρέχον φόρος εισοδήματος		72.672,07	82.511,44	72.672,07	82.511,44
		4.567.506,11	3.419.710,76	4.479.010,03	3.375.928,88
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)		10.790.647,10	10.325.120,19	10.716.593,80	10.294.547,50
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων (γ)+(δ)		28.084.944,16	27.826.766,19	28.362.069,62	28.152.021,45

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(ποσά σε ευρώ)

Σημ	Όμιλος				Εταιρεία				
	01.07.12-31.12.12	01.10.12-31.12.12	01.07.11-31.12.11	01.10.11-31.12.11	01.07.12-31.12.12	01.10.12-31.12.12	01.07.11-31.12.11	01.10.11-31.12.11	
Πωλήσεις	9.10	9.050.403,25	5.804.535,57	10.216.648,98	5.980.139,99	8.835.699,82	5.711.773,92	10.085.298,35	5.861.951,73
Κόστος πωληθέντων	9.11	5.819.406,15	3.830.413,72	6.614.486,67	3.959.208,98	5.725.394,73	3.799.832,38	6.581.062,46	3.913.600,33
Μικτό κέρδος		3.230.997,10	1.974.121,85	3.602.162,31	2.020.931,01	3.110.305,09	1.911.941,54	3.504.235,89	1.948.351,40
Άλλα έσοδα		45.154,22	30.541,21	227.944,18	95.729,06	47.313,03	32.508,53	224.349,33	92.521,29
Έξοδα διοικήσεως	9.11	653.480,59	384.341,84	653.965,85	363.359,69	585.243,04	344.251,68	624.729,88	348.203,72
Έξοδα διαθέσεως	9.11	2.534.935,71	1.392.151,46	3.632.051,94	1.849.909,44	2.488.988,36	1.365.956,67	3.529.939,39	1.798.850,41
Άλλα έξοδα		33.164,75	9.788,16	20.847,41	10.505,57	33.164,75	9.788,16	20.845,83	10.503,99
Αποτελέσματα (ζημιές) ή κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		54.570,27	218.381,60	(476.758,71)	(107.114,63)	50.221,97	224.453,56	(446.929,88)	(116.685,43)
Χρηματοοικονομικά έσοδα		18.335,47	11.741,63	27.531,55	19.725,76	18.261,39	11.667,55	23.213,36	19.352,08
Χρηματοοικονομικά έξοδα		258.811,50	128.760,95	271.963,24	138.178,95	257.804,72	128.760,95	267.823,14	135.422,63
(Ζημιές) ή Κέρδη προ φόρων		(185.905,76)	101.362,28	(721.190,40)	(225.567,82)	(189.321,36)	107.360,16	(691.539,66)	(232.755,98)
Φόρος εισοδήματος	9.12	21.443,18	11.457,98	128.133,98	125.711,04	22.676,77	12.399,26	128.927,59	126.752,09
(Ζημιές) ή Κέρδη μετά από φόρους (Α)		(207.348,94)	89.904,30	(849.324,38)	(351.278,86)	(211.998,13)	94.960,90	(820.467,25)	(359.508,07)
Αποδιδόμενο σε									
Μετόχους μητρικής		(207.348,94)	89.904,30	(849.260,50)	(351.214,98)	(211.998,13)	94.960,90	(820.467,25)	(359.508,07)
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00	(63,88)	(63,88)	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων (Β)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου (Α+Β)		(207.348,94)	89.904,30	(849.324,38)	(351.278,86)	(211.998,13)	94.960,90	(820.467,25)	(359.508,07)
Αποδιδόμενο σε									
Μετόχους μητρικής		(207.348,94)	89.904,30	(849.260,50)	(351.214,98)	(211.998,13)	94.960,90	(820.467,25)	(359.508,07)
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00	(63,88)	(63,88)	0,00	0,00	0,00	0,00
(207.348,94)		89.904,30	(849.324,38)	(351.278,86)	(211.998,13)	94.960,90	(820.467,25)	(359.508,07)	
Βασικές (ζημιές) ή κέρδη ανά μετοχή		(0,0327)	0,0142	(0,1340)	(0,0554)	(0,0334)	0,0150	(0,1294)	(0,0567)

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Εταιρεία
(ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.11	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	3.607.018,05	(671.923,17)	20.730.167,52
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.11 - 31.12.11						
Αποτέλεσμα χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	(820.467,25)	(820.467,25)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(820.467,25)	(820.467,25)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.11	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	3.607.018,05	(1.492.390,42)	19.909.700,27
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.12	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.767.771,53	(2.705.370,22)	17.857.473,95
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.12 - 31.12.12						
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(211.998,13)	(211.998,13)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(211.998,13)	(211.998,13)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.12	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.767.771,53	(2.917.368,35)	17.645.475,82

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Όμιλος

(ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.11	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	3.607.018,05	(986.687,94)	20.415.402,75	783,94	20.416.186,69
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.11 - 31.12.11</u>								
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(849.260,50)	(849.260,50)	(63,88)	(849.324,38)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(849.260,50)	(849.260,50)	(63,88)	(849.324,38)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.11	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	3.607.018,05	(1.835.948,44)	19.566.142,25	720,06	19.566.862,31
<u>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.12</u>								
3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.767.771,53	(3.061.919,50)	17.500.924,67	721,33	17.501.646,00	
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.12 - 31.12.12</u>								
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(207.348,94)	(207.348,94)	0,00	(207.348,94)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(207.348,94)	(207.348,94)	0,00	(207.348,94)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.12	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.767.771,53	(3.269.268,44)	17.293.575,73	721,33	17.294.297,06

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Κατάσταση ταμιακών ροών

(ποσά σε ευρώ)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>01.07.12-31.12.12</u>	<u>01.07.11-31.12.11</u>	<u>01.07.12-31.12.12</u>	<u>01.07.11-31.12.11</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων	(185.905,76)	(721.190,40)	(189.321,36)	(691.539,66)
Πλέον / μειον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	374.060,77	501.365,79	362.277,95	490.827,71
Προβλέψεις	4.086,91	29.088,90	4.086,91	29.088,90
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας:	(9.700,10)	(30.996,92)	(9.700,10)	(26.679,29)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	258.811,50	266.110,57	257.804,72	261.970,47
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	<u>441.353,32</u>	<u>44.377,94</u>	<u>425.148,12</u>	<u>63.668,13</u>
Πλέον / μειον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση /(αύξηση) αποθεμάτων	780.311,43	(104.212,64)	777.538,42	(114.634,11)
Μείωση /(αύξηση) απαιτήσεων	(124.692,49)	643.450,09	(142.422,38)	577.698,11
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	474.644,36	849.457,17	429.930,16	847.742,41
Μείον:				
Τόκοι πληρωθέντες	238.811,50	243.470,85	237.804,72	239.330,75
Καταβεβλημένοι φόροι	44.739,92	56.199,23	44.739,92	56.199,23
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>1.288.065,20</u>	<u>1.133.402,48</u>	<u>1.207.649,68</u>	<u>1.078.944,56</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(116.118,33)	(721.701,59)	(116.118,33)	(721.400,36)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	1.315,52	4.910,83	1.315,52	4.910,83
Τόκοι εισπραχθέντες	5.831,11	17.478,08	5.831,11	13.159,89
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(108.971,70)</u>	<u>(699.312,68)</u>	<u>(108.971,70)</u>	<u>(703.329,64)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	5.092,38	9.719,57	5.092,38	9.719,57
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	(3.852,43)	0,00	(3.852,43)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>5.092,38</u>	<u>5.867,14</u>	<u>5.092,38</u>	<u>5.867,14</u>
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα από ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	1.184.185,88	439.956,94	1.103.770,36	381.482,06
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>939.739,77</u>	<u>2.240.470,04</u>	<u>892.433,71</u>	<u>2.220.597,81</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u><u>2.123.925,65</u></u>	<u><u>2.680.426,98</u></u>	<u><u>1.996.204,07</u></u>	<u><u>2.602.079,87</u></u>

(Οι σημειώσεις στις σελίδες 30-42 της παρούσας έκθεσης αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων)

5. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία με την επωνυμία «Φίλιππος Νάκας Ανώνυμος Βιοτεχνική Εμπορική Εκπαιδευτική και Τεχνική Εταιρεία» (ΑΒΕΕΤΕ) και διακριτικό τίτλο «Νάκας Μουσική» συστάθηκε το 1980 (ΦΕΚ 3111/8.09.1980).

Η εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με ΑΡΜΑΕ 3769/06/Β/86/68 και έχει ως έδρα το Δήμο Παιανίας (19^ο χιλιόμετρο Λεωφόρου Λαυρίου). Η διάρκεια της εταιρείας έχει οριστεί σε εξήντα έτη (60) από της δημοσίευσης του καταστατικού της.

Αντικείμενο των εργασιών της εταιρείας κυρίως είναι.

- Η εισαγωγή, αντιπροσώπευση και εμπορία παντός είδους Μουσικών Οργάνων εξαρτημάτων αυτών, στερεοφωνικών συστημάτων, οπτικοακουστικών ηλεκτρονικών συσκευών, η εισαγωγή, αντιπροσώπευση, εμπορία και συντήρηση ηλεκτρονικών υπολογιστικών μηχανών και παντός είδους ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών ειδών, ως επίσης η εισαγωγή, αντιπροσώπευση και εμπορία παντός είδους βιβλίων, δίσκων, μαγνητοταινιών και συναφών ειδών.
- Η συναρμολόγηση, επισκευή, συντήρηση, κατασκευή και παραγωγή των ανωτέρω ειδών.
- Η εκτύπωση μουσικών ή συναφών βιβλίων δίσκων κασετών ή άλλων οπτικοακουστικών φορέων.
- Η εκμίσθωση των ανωτέρω ειδών.
- Η διενέργεια εξαγωγικού εμπορίου επί συναφών και λοιπών ειδών.
- Η ίδρυση και εκμετάλλευση σχολών μουσικής εν γένει.
- Η διενέργεια πάσης συναφούς προς τα ανωτέρω εργασίας.
- Η εκμετάλλευση κυλικείων, μπάρ, εστιατορίων και catering εντός των καταστημάτων της εταιρείας.
- Εισαγωγή και εμπορία χαρτικών και συναφών ειδών.
- Εισαγωγή και εμπορία επίπλων, φωτιστικών, δερμάτινων ειδών, ειδών δώρων, ρουχισμού, αξεσουάρ και πάσης φύσης οικιακών ειδών.
- Έκδοση και εμπορία βιβλίων πάσης φύσεως.
- Διαχείριση και προστασία των πνευματικών δικαιωμάτων των δημιουργών μουσικών και άλλων έργων και των δικαιούχων δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Δομή του Ομίλου

Η δομή του Ομίλου έχει ως εξής:

Εταιρεία	Μέθοδος ενοποίησης	Ποσοστό Συμμετοχής 31.12.2012
1. Μουσικός Οίκος Φίλιππος Νάκας Α.Ε.	Ολική ενοποίηση	Μητρική
2. Nakas Music Cyprus LTD	Ολική ενοποίηση	100%
3. Ιδιωτικό Ι.Ε.Κ. Φίλιππος Νάκας ΕΠΕ	Ολική ενοποίηση	85%

6. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

6.1 Πλαίσιο κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενδιάμεσες εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012, περίοδος 1.7.2012 - 31.12.2012, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση. Οι λογιστικές αρχές, μέθοδοι υπολογισμού και εκτιμήσεις που ακολουθούνται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις πιο πρόσφατες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

6.2 Νέα πρότυπα και Διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιουλίου 2012 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

- **Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 1:** «Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2012

Η κύρια αλλαγή που προκύπτει από την τροποποίηση είναι η απαίτηση από τις οικονομικές οντότητες να ομαδοποιούν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων, ώστε να φαίνεται αν αυτά είναι δυνητικά ανακατατάξιμα στα κέρδη ή τις ζημίες σε μια μεταγενέστερη περίοδο.

Ο Όμιλος υιοθετεί το εν λόγω πρότυπο στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 12:** «Αναβαλλόμενη φορολογία: ανάκτηση υποκείμενων στοιχείων του ενεργητικού»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2012

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Το ΔΛΠ 12 απαιτεί η οικονομική οντότητα να αποτιμά τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με ένα περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το αν η οντότητα αναμένει να ανακτήσει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με τη χρήση ή μέσω πώλησεως. Μπορεί να είναι δύσκολο και υποκειμενικό να εκτιμηθεί κατά πόσο η ανάκτηση θα πραγματοποιηθεί με τη χρήση ή μέσω πώλησεως, όταν το περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας του ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η τροποποίηση παρέχει μια πρακτική λύση στο πρόβλημα με την εισαγωγή της υπόθεσης ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί υπό φυσιολογικές συνθήκες μέσω πώλησεως.

Ο Όμιλος υιοθετεί την ανωτέρω τροποποίηση στις οικονομικές του καταστάσεις.

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013. Ο Όμιλος δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς-Κρατικά Δάνεια»**

Ισχύει για χρήσει με έναρξη μετά την 1.1.2013.

Την 13.3.2012 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία, κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ, μία εταιρία δεν θα πρέπει να εφαρμόσει αναδρομικά τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 αναφορικά με τα υφιστάμενα, κατά την ημερομηνία της μετάβασης, δάνεια που έχει λάβει από το κράτος και κατά συνέπεια δεν θα πρέπει να αναγνωρίσει ως κρατική χορηγία το όφελος από το γεγονός ότι το δάνειο έχει χορηγηθεί με επιτόκιο χαμηλότερο από εκείνο της αγοράς. Συνεπώς, στην περίπτωση που το εν λόγω δάνειο δεν είχε αναγνωρισθεί και αποτιμηθεί πριν τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ κατά τρόπο συνεπή με τα ΔΠΧΑ, η εταιρία θα πρέπει να θεωρήσει ως λογιστική του αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης τη λογιστική αξία που είχε το δάνειο με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα. Ωστόσο, μία εταιρία που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ δύναται να εφαρμόσει αναδρομικά τα ΔΠΧΑ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 για τα κρατικά δάνεια που χορηγήθηκαν πριν την ημερομηνία της μετάβασης, με την προϋπόθεση ότι η απαιτούμενη πληροφόρηση υφίσταντο κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης των δανείων αυτών. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή Ένωση ενώ δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη την 1.1.2015. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 με την οποία προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 9: «Χρηματοοικονομικά μέσα»**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΠ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΛΠ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών.
- ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΠ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Επίσης, την 28.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις αναθεωρημένες απαιτήσεις του αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Σύμφωνα με τις νέες απαιτήσεις, οι οποίες ενσωματώθηκαν στο κείμενο του ΔΠΧΠ 9, στην περίπτωση των

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 13: «Αποτίμηση της εύλογης αξίας»**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Το Πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια των νέων κατευθυντήριων γραμμών που εξέδωσαν το Μάιο του 2011 το I.A.S.B. και το F.A.S.B. (Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων των Η.Π.Α.), για την αποτίμηση της εύλογης αξίας και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ) και τις γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές των ΗΠΑ (GAAP). Οι κατευθύνσεις που προβλέπονται από το Πρότυπο δεν τροποποιούν το πότε μια οντότητα απαιτείται να εφαρμόζει την εύλογη αξία, αλλά παρέχει οδηγίες σχετικά με τον τρόπο αποτιμήσεώς της.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 19: «Παροχές σε εργαζομένους»**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Η τροποποίηση καταργεί την επιλογή που επιτρέπει σε μια εταιρεία να αναβάλει κάποια κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από συνταξιοδοτικά προγράμματα (προγράμματα καθορισμένων παροχών) («μέθοδος περιθωρίου»). Οι εταιρείες πλέον θα αναφέρουν αυτές τις αλλαγές όταν αυτές συμβαίνουν. Αυτό θα τις οδηγήσει στο να συμπεριλαμβάνουν τυχόν έλλειμμα ή πλεόνασμα σε ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στην κατάσταση οικονομικής θέσεως. Επίσης, η τροποποίηση απαιτεί από τις επιχειρήσεις να συμπεριλαμβάνουν το κόστος υπηρεσίας και το χρηματοοικονομικό κόστος στα αποτελέσματα χρήσεως και τις επανακαταμετρήσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Ο Όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις-Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων»**

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1256/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 13ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014.

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 αφορά τις οδηγίες εφαρμογής του προτύπου σχετικά με τον συμψηφισμό ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και στο ΔΠΧΑ 7 τις σχετικές γνωστοποιήσεις.

Ο Όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Διερμηνεία 20: «Κόστος απογύμνωσης κατά το Στάδιο Παραγωγής ενός Ορυχείου Επιφανείας»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Η διερμηνεία αντιμετωπίζει λογιστικά το κόστος (striping cost) που προκύπτει από τη δραστηριότητα απομάκρυνση άχρηστων υλικών σε εξορυκτικές εργασίες επιφάνειας, για να αποκτηθεί πρόσβαση σε μεταλλευτικά κοιτάσματα.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω διερμηνείας δεν θα έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Ομάδα προτύπων σχετικά με τις ενοποιήσεις και τις από κοινού συμφωνίες

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1254/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Τον Μάιο του 2011 το ΣΔΛΠ δημοσίευσε 3 νέα πρότυπα, τα ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες» και τροποποίησε τα ΔΛΠ 27 «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Τα νέα αυτά πρότυπα και οι ανωτέρω τροποποιήσεις, εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 11 Δεκεμβρίου 2012 και εφαρμόζονται υποχρεωτικά το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού τους έτους που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου 2014 ή μετά από αυτήν. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΛΠ 27 (τροποποιημένο) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις». Τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 περιέχει τις λογιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν η οικονομική οντότητα καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το Πρότυπο απαιτεί η οικονομική οντότητα που καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις να λογιστικοποιεί τις επενδύσεις στο κόστος ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 ή ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».

ΔΛΠ 28 (τροποποιημένο) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως αυτές ορίζονται στο ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο».

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 θέτει τις αρχές για την παρουσίαση και την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν μία οντότητα ελέγχει μία ή περισσότερες άλλες οντότητες. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά τις απαιτήσεις ενοποίησης που περιλαμβάνονταν στο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και στη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση - οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού». Το ΔΠΧΑ 10 στηρίζεται στις υφιστάμενες αρχές, προσδιορίζοντας την έννοια του ελέγχου ως τον καθοριστικό παράγοντα για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.

ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»

Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες — Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών (joint arrangements) εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 - Οδηγίες μετάβασης

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 28 Ιουνίου 2012 και παρέχουν επιπρόσθετη ελάφρυνση όσον αφορά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12, περιορίζοντας την υποχρέωση να παρέχεται συγκριτική πληροφόρηση μόνο στην αμέσως προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Για τις γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με μη ενοποιούμενες δομημένες οντότητες (structured entities) οι τροποποιήσεις άρουν την απαίτηση να παρουσιάζεται συγκριτική πληροφόρηση για περιόδους πριν την πρώτη

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12. Οι τροποποιήσεις αυτές οι οποίες δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 – Εξαιρέσεις ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων

Οι τροποποιήσεις αυτές που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 31 Οκτωβρίου 2012 παρέχουν μια εξαίρεση από τις απαιτήσεις της ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων και αντ' αυτού απαιτούν οι Εταιρείες Επενδύσεων να παρουσιάζουν τις επενδύσεις τους σε θυγατρικές, ως μια καθαρή επένδυση που επιμετράται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσεως. Οι τροποποιήσεις αυτές οι οποίες δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Μάιο του 2012 τροποποιήσεις σε 5 υφιστάμενα πρότυπα . Οι τροποποιήσεις αυτές οι οποίες δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οικονομική οντότητα μπορεί να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 1 περισσότερες από μία φορά κάτω από συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Επίσης μία οικονομική οντότητα μπορεί να επιλέξει να εφαρμόσει το ΔΛΠ 23 είτε την ημερομηνία μετάβασης είτε από μία προγενέστερη ημερομηνία.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οντότητα παρουσιάζει και τρίτο Ισολογισμό είτε γιατί απαιτείται από το ΔΛΠ 8 είτε εθελοντικά. Επίσης διευκρινίζεται ότι μια οικονομική οντότητα μπορεί να συμπεριλάβει στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ επιπλέον συγκριτική πληροφόρηση, ώστε να εξηγηθεί καλύτερα η επίπτωση από τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ο εξοπλισμός συντήρησης και τα ανταλλακτικά μπορεί να ταξινομηθούν ως πάγια περιουσιακά στοιχεία και όχι ως αποθέματα, αν συναντούν τον ορισμό των πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την αντιμετώπιση του φόρου εισοδήματος που σχετίζεται με διανομές προς τους μετόχους και με τα κόστη συναλλαγών καθαρής θέσης.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις των τομέων πληροφόρησης στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Τα χρηματοοικονομικά εργαλεία του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από ταμειακά διαθέσιμα, τραπεζικές βραχυπρόθεσμες καταθέσεις και χορηγήσεις καθώς και εμπορικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Ο Όμιλος συνήθως, δεν διενεργεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές οι οποίες δεν σχετίζονται με την εμπορική δραστηριότητα του.

Ο Όμιλος εκτίθεται σε περιορισμένο φάσμα χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους θεωρητικά υπάγεται, είναι κίνδυνοι αγοράς (συναλλαγματικός κίνδυνος, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος ταμειακών ροών.

Η διαχείριση των κινδύνων γίνεται από τη Διοίκηση της μητρικής εταιρίας και εστιάζεται κυρίως στην αναγνώριση και εκτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων καθώς και την πολιτική διατήρησης πλεονάζουσας ρευστότητας.

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου για τον Όμιλο σχετίζεται κυρίως με τις προθεσμιακές καταθέσεις και τις υποχρεώσεις του σε τραπεζικές χρηματοδοτήσεις.

Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών εκροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Το επιτόκιο των δανείων του Ομίλου είναι κυμαινόμενο και καθορίζεται, ανά χρηματοδότηση, με βάση τις επίσημες τιμές EURIBOR. Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

Οι αναλύσεις ευαισθησίας βασίζονται σε αλλαγή μίας μεταβλητής κρατώντας τις υπόλοιπες μεταβλητές σταθερές. Στην πραγματικότητα κάτι τέτοιο δεν είναι πιθανό να συμβεί. Οι αλλαγές στις μεταβλητές μπορεί να σχετίζονται, για παράδειγμα με αλλαγή του επιτοκίου και αλλαγή των τιμών της αγοράς. Μια μεταβολή 1% στο επιτόκιο θα είχε ως αποτέλεσμα αντίστροφα της μεταβολής του επιτοκίου ζημιά ή κέρδη μετά από φόρους στα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης ύψους €52χιλ. περίπου.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι πωλήσεις του Ομίλου διενεργούνται κυρίως στην εγχώρια αγορά. Οι αγορές του Ομίλου διενεργούνται κυρίως από το εξωτερικό αλλά η πλειοψηφία αυτών εκτελείται στο λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου. Ως εκ τούτου, εκτίθεται σε περιορισμένο βαθμό απέναντι σε συναλλαγματικούς κινδύνους, προερχόμενους από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές εκτελούμενες σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου.

(γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες και πουλάει εμπορεύματα χονδρική και λιανική. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει θέσει πολιτικές οι οποίες εξασφαλίζουν ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών πραγματοποιούνται σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων. Οι εμπορικές απαιτήσεις προέρχονται από μία μεγάλη και ευρεία βάση πελατών. Ο Όμιλος παρακολουθεί την οικονομική κατάσταση των πελατών συνεχώς και προσαρμόζει την πιστωτική πολιτική του αναλόγως. Μεγάλο

ΦΙΑΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

μέρος των απαιτήσεων του από εμπορικές συναλλαγές είναι ασφαλισμένο έναντι πιστωτικού κινδύνου σε ιδιωτικό ασφαλιστικό φορέα. Κατάλληλες προβλέψεις αναγνωρίζονται για ζημιές προερχόμενες από απομείωση απαιτήσεων λόγω συγκεκριμένων πιστωτικών κινδύνων.

(δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα του Ομίλου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν ληξιπρόθεσμες.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

Η εταιρική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας βασίζεται στη σωστή διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης και των ταμειακών ροών. Λόγω της δυναμικής φύσης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, η Διοίκηση του Ομίλου στοχεύει να διατηρήσει ελαστικότητα στην άντληση κεφαλαίων, διατηρώντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και ανοιχτές πιστώσεις με αλληλόχρεους λογαριασμούς. Ο Όμιλος έχει στην διάθεση του ανοιχτή πίστωση ύψους €6,6 εκ. περίπου εκ της οποίας έχει χρησιμοποιήσει κατά την 31.12.2012, €6,3 εκ. περίπου. Επιπλέον διαθέτει όριο έκδοσης εγγυητικών επιστολών €700 χιλ. εκ του οποίου έχει χρησιμοποιήσει €457 χιλ. περίπου.

Οι παρακάτω πίνακες περιλαμβάνουν την ενηλικίωση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας και του Ομίλου:

Εταιρεία

<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</u>	31.12.2012	30.06.2012
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	2.775.881,90	2.417.990,21
Εισπρακτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	727.594,56	616.639,74
Εισπρακτέες μετά από 1 έτος	209.179,99	199.357,40
	<u>3.712.656,45</u>	<u>3.233.987,35</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	118.380,74	493.525,04
Εισπρακτέες από 6 μήνες και μετά	27.491,08	0,00
	<u>145.871,82</u>	<u>493.525,04</u>
Πλέον		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>1.996.204,07</u>	<u>892.433,71</u>
<u>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</u>		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	2.748.017,89	2.384.963,75
Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	374.729,71	307.853,69
Πληρωτέες μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>3.122.747,60</u>	<u>2.692.817,44</u>
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	37.771,52	40.630,78
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	34.900,55	41.880,66
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	0,00	34.900,55
	<u>72.672,07</u>	<u>117.411,99</u>

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**Όμιλος**

<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</u>	31.12.2012	30.06.2012
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	2.381.252,89	2.183.798,56
Εισπρακτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	628.820,59	400.144,10
Εισπρακτέες μετά από 1 έτος	214.647,51	204.824,92
	<u>3.224.720,99</u>	<u>2.788.767,58</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	175.488,51	525.647,01
Εισπρακτέες από 6 μήνες και μετά	27.491,08	0,00
	<u>202.979,59</u>	<u>525.647,01</u>
Πλέον		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>2.123.925,65</u>	<u>939.739,77</u>
<u>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</u>		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	2.825.894,44	2.392.572,39
Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	385.349,24	344.026,93
Πληρωτέες μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>3.211.243,68</u>	<u>2.736.599,32</u>
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	37.771,52	40.630,78
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	34.900,55	41.880,66
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	0,00	34.900,55
	<u>72.672,07</u>	<u>117.411,99</u>

ε) Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Ο σκοπός της διαχείρισης του κεφαλαιουχικού κινδύνου είναι η εξασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας του Ομίλου (going concern) για να υπάρχουν ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους, να διατηρηθεί μια ιδανική κεφαλαιουχική δομή και για να μειωθεί το κόστος κεφαλαίου.

Η διατήρηση ή προσαρμογή της κεφαλαιουχικής δομής, μπορεί να γίνει μέσω της προσαρμογής του ποσού των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, της επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους, ή της έκδοσης νέων μετοχών.

Ο Όμιλος ελέγχει τον κεφαλαιουχικό κίνδυνο με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Αυτός ο συντελεστής υπολογίζεται ως ο λόγος του καθαρού δανεισμού προς το σύνολο των κεφαλαίων (ιδίων και ξένων). Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το σύνολο των δανεισμού μείον ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 31^η Δεκεμβρίου 2012 και την 30^η Ιουνίου 2012 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα έχουν ως εξής:

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	30.06.2012	31.12.2012	30.06.2012
Συνολικός δανεισμός	6.283.590,36	6.278.497,98	6.283.590,36	6.278.497,98
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	(2.123.925,65)	(939.739,77)	(1.996.204,07)	(892.433,71)
Καθαρός δανεισμός	4.159.664,71	5.338.758,21	4.287.386,29	5.386.064,27
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	17.294.297,06	17.501.646,00	17.645.475,82	17.857.473,95
Σύνολο κεφαλαίων	21.453.961,77	22.840.404,21	21.932.862,11	23.243.538,22
Συντελεστής Μόγλευσης	19,39%	23,37%	19,55%	23,17%

Η μείωση του συντελεστή μόγλευσης την 31.12.2012 έναντι της 30.6.2012, παρά την οριακή αύξηση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού οφείλεται κυρίως στην αύξηση των διαθεσίμων.

8. Λειτουργικοί τομείς προς πληροφόρηση

Αντικείμενο του Ομίλου είναι η πώληση εμπορευμάτων και η παροχή υπηρεσιών σχετικών με τη μουσική. Οι δραστηριότητες αυτές συνιστούν και τους λειτουργικούς τομείς τους οποίους λαμβάνει υπόψη ο επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων του Ομίλου. Επιπλέον ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως σε ένα γεωγραφικό τομέα, στην περιοχή της νοτιοανατολικής Ευρώπης, που περιλαμβάνει κυρίως την Ελλάδα και δευτερευόντως την Κύπρο.

-Οι πηγές εσόδων του τομέα εμπορευμάτων είναι:

α) Μουσικά όργανα που περιλαμβάνει πιάνο, ακουστικά μουσικά όργανα και εξαρτήματα, ηλεκτρονικά αρμόνια, ηλεκτρικές κιθάρες και ενισχυτές, ηλεκτρονικούς υπολογιστές, προγράμματα και synthesizers. **β)** Στερεοφωνικά και συστήματα ήχου και εικόνας που περιλαμβάνει στερεοφωνικά συγκροτήματα και εξαρτήματα, ημιεπαγγελματικά και επαγγελματικά συστήματα ήχου, κινηματογραφικές μηχανές προβολής και διάφορα άλλα. **γ)** Μουσικά και λοιπά βιβλία, χαρτικά.

-Οι πηγές εσόδων του τομέα υπηρεσιών είναι η διδασκαλία μουσικής στα ωδεία και η επισκευή οργάνων και μηχανημάτων μουσικής.

Τα αποτελέσματα κατά τομέα για την περίοδο από 1.07.12 έως 31.12.12 και 1.07.11 έως 31.12.11 έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ		ΤΟΜΕΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ		ΣΥΝΟΛΟ	
	01.07.12-31.12.12	01.07.11-31.12.11	01.07.12-31.12.12	01.07.11-31.12.11	01.07.12-31.12.12	01.07.11-31.12.11
	(ποσά σε χιλ. ευρώ)					
Πολύρες εμπορευμάτων	8.006	8.855	1.044	1.362	9.050	10.217
Μικτά αποτελέσματα	3.157	3.531	74	71	3.231	3.602
Πλέον διάφορα έσοδα καθαρά	7	171	5	36	12	207
Αποτελέσματα εις επίλυση	(20)	(506)	75	29	55	(477)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	18	28	0	0	18	28
Μείον Χρηματοοικονομικά έξοδα	(255)	(267)	(4)	(5)	(259)	(272)
Κέρδη προ φόρων	(257)	(745)	71	24	(186)	(721)
Φόρος εισοδήματος	12	123	9	5	21	128
Κέρδη μετά από φόρους	(245)	(622)	80	29	(165)	(593)

Τα διάφορα έσοδα περιλαμβάνουν: ειδικές επιχορηγήσεις και επιδοτήσεις, έσοδα από παροχή υπηρεσιών μέσω INTERNET, ενοίκια επίπλων και λοιπού εξοπλισμού, εισπραττόμενα έξοδα αποστολής αγαθών και διάφορα έσοδα, καθώς επίσης έσοδα ενοικίων αιθουσών ωδείου, έκτακτα και ανόργανα έσοδα, έκτακτα κέρδη και έσοδα προηγούμενων χρήσεων.

-Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ανά τομέα διακρίνονται ως ακολούθως:

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Όμιλος	<u>31.12.2012</u>			<u>30.06.2012</u>		
	Τομέας <u>εμπορευμάτων</u>	Τομέας παροχής <u>υπηρεσιών</u>	<u>Σύνολο</u>	Τομέας <u>εμπορευμάτων</u>	Τομέας παροχής <u>υπηρεσιών</u>	<u>Σύνολο</u>
	ποσά σε χιλ. ευρώ					
Περιουσιακά στοιχεία	24.913	3.173	28.085	24.580	3.247	27.827
Υποχρεώσεις	9.977	814	10.791	9.823	502	10.325

Τα περιουσιακά στοιχεία και ο κύριος όγκος πωλήσεων του Ομίλου αφορούν την Ελλάδα.

-Οι πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα διακρίνονται ως ακολούθως:

Όμιλος	<u>01.07.12-</u>	<u>01.07.11-</u>
	<u>31.12.12</u>	<u>31.12.11</u>
	ποσά σε χιλ. ευρώ	
Ελλάδα	8.711	9.871
Κύπρος	<u>339</u>	<u>346</u>
Σύνολο	<u>9.050</u>	<u>10.217</u>

-Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ανά γεωγραφικό τομέα διακρίνονται ως ακολούθως:

Όμιλος	<u>31.12.2012</u>			<u>30.06.2012</u>		
	<u>Ελλάδα</u>	<u>Κύπρος</u>	<u>Σύνολο</u>	<u>Ελλάδα</u>	<u>Κύπρος</u>	<u>Σύνολο</u>
	ποσά σε χιλ. ευρώ					
Σύνολο ενεργητικού	27.284	801	28.085	27.086	741	27.827
Σύνολο υποχρεώσεων	10.716	75	10.791	10.281	44	10.325

9. Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

9.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των παγίων περιουσιακών στοιχείων για την περίοδο από 01.07.11 έως 31.12.11 και 01.07.12 έως 31.12.12.

Εταιρεία

Περίοδος 01.07.11- 31.12.11	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξ/σμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης						
Απογραφή 01.07.2011	4.518.781,90	12.650.751,21	200.595,11	522.309,17	5.956.670,37	23.849.107,76
Προσθήκες (01.07.11 – 31.12.11)	51.685,91	547.851,83	0,00	0,00	88.337,62	687.875,36
Μειώσεις (01.07.11 – 31.12.11)	0,00	0,00	(449,01)	(4.315,18)	(29.383,79)	(34.147,98)
Υπόλοιπο 31.12.2011	4.570.467,81	13.198.603,04	200.146,10	517.993,99	6.015.624,20	24.502.835,14
Συσσωρευμένες αποσβάσεις						
Απογραφή 01.07.2011	0,00	3.585.105,65	140.419,64	439.549,82	5.313.106,74	9.478.181,85
Προσθήκες (01.07.11 – 31.12.11)	0,00	280.221,57	3.798,66	11.278,04	150.136,04	445.434,31
Μειώσεις (01.07.11 – 31.12.11)	0,00	0,00	(449,01)	(4.315,18)	(27.938,89)	(32.703,08)
Υπόλοιπο 31.12.2011	0,00	3.865.327,22	143.769,29	446.512,68	5.435.303,89	9.890.913,08
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 01.7.2011	4.518.781,90	9.065.645,56	60.175,47	82.759,35	643.563,63	14.370.925,91
Κατά την 31.12.2011	4.570.467,81	9.333.275,82	56.376,81	71.481,31	580.320,31	14.611.922,06
Περίοδος 01.07.12- 31.12.12						
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης						
Απογραφή 01.07.2012	3.901.685,91	11.182.651,84	200.063,34	517.993,97	5.906.626,01	21.709.021,07
Προσθήκες (01.07.12 – 31.12.12)	0,00	62.137,17	0,00	0,00	48.381,16	110.518,33
Μειώσεις (01.07.12 – 31.12.12)	0,00	0,00	0,00	0,00	(4.046,72)	(4.046,72)
Υπόλοιπο 31.12.2012	3.901.685,91	11.244.789,01	200.063,34	517.993,97	5.950.960,45	21.815.492,68
Συσσωρευμένες αποσβάσεις						
Απογραφή 01.07.2012	0,00	2.222.285,80	147.443,87	457.607,90	5.427.807,73	8.255.145,30
Προσθήκες (01.07.12 – 31.12.12)	0,00	203.650,46	3.809,03	9.080,84	122.759,67	339.300,00
Μειώσεις (01.07.12 – 31.12.12)	0,00	0,00	0,00	0,00	(3.006,69)	(3.006,69)
Υπόλοιπο 31.12.2012	0,00	2.425.936,26	151.252,90	466.688,74	5.547.560,71	8.591.438,61
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 01.07.2012	3.901.685,91	8.960.366,04	52.619,47	60.386,07	478.818,28	13.453.875,77
Κατά την 31.12.2012	3.901.685,91	8.818.852,75	48.810,44	51.305,23	403.399,74	13.224.054,07

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Περίοδος 01.07.11 - 30.6.12

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης

Απογραφή 01.07.2011	4.518.781,90	12.650.751,21	200.595,11	522.309,17	5.956.670,37	23.849.107,76
Προσθήκες (01.07.11 – 30.06.12)	51.685,91	807.486,64	0,00	0,00	116.452,29	975.624,84
Αναπροσαρμογή αξίας (01.07.11 – 30.06.12)	(668.781,90)	(380.276,25)	0,00	0,00	0,00	(1.049.058,15)
Μειώσεις (01.07.11 – 30.06.12)	0,00	(1.895.309,76)	(531,77)	(4.315,20)	(166.496,65)	(2.066.653,38)
Υπόλοιπο 30.06.2012	3.901.685,91	11.182.651,84	200.063,34	517.993,97	5.906.626,01	21.709.021,07

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2011	0,00	3.585.105,65	140.419,64	439.549,82	5.313.106,74	9.478.181,85
Προσθήκες (01.07.11 – 30.06.12)	0,00	506.687,60	7.555,98	22.373,26	279.498,64	816.115,48
Μειώσεις (01.07.11 – 30.06.12)	0,00	(1.869.507,45)	(531,75)	(4.315,18)	(164.797,65)	(2.039.152,03)
Υπόλοιπο 30.06.2012	0,00	2.222.285,80	147.443,87	457.607,90	5.427.807,73	8.255.145,30

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2011	4.518.781,90	9.065.645,56	60.175,47	82.759,35	643.563,63	14.370.925,91
Κατά την 30.06.2012	3.901.685,91	8.960.366,04	52.619,47	60.386,07	478.818,28	13.453.875,77

Στην κατηγορία των κτιρίων περιλαμβάνονται και ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση της μητρικής εταιρείας ποσού € 73.090,86.

Όμιλος

Περίοδος 01.07.2011 - 31.12.2011	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σας	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξ/σμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης						
Απογραφή 01.07.2011	4.518.781,90	12.862.037,12	200.936,83	561.197,31	6.173.368,32	24.316.321,48
Προσθήκες (01.07.11 – 31.12.11)	51.685,91	547.851,83	0,00	0,00	88.638,85	688.176,59
Μειώσεις (01.07.11 – 31.12.11)	0,00	(0,56)	(449,01)	(4.315,18)	(29.383,79)	(34.148,54)
Υπόλοιπο 31.12.2011	4.570.467,81	13.409.888,39	200.487,82	556.882,13	6.232.623,38	24.970.349,53

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2011	0,00	3.707.356,89	140.624,68	474.810,29	5.512.213,83	9.835.005,69
Προσθήκες (01.07.11 – 31.12.11)	0,00	288.480,72	3.798,66	12.581,73	151.111,28	455.972,39
Μειώσεις (01.07.11 – 31.12.11)	0,00	0,00	(449,01)	(4.315,18)	(27.938,89)	(32.703,08)
Υπόλοιπο 31.12.2011	0,00	3.995.837,61	143.974,33	483.076,84	5.635.386,22	10.258.275,00

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.7.2011	4.518.781,90	9.154.680,23	60.312,15	86.387,02	661.154,49	14.481.315,79
Κατά την 31.12.2011	4.570.467,81	9.414.050,78	56.513,49	73.805,29	597.237,16	14.712.074,53

Περίοδος 01.07.2012 - 31.12.2012

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης

Απογραφή 01.07.2012	3.901.685,91	11.393.937,19	200.405,06	556.882,11	6.123.766,38	22.176.676,65
Προσθήκες (01.07.12 – 31.12.12)	0,00	62.137,17	0,00	0,00	48.381,16	110.518,33
Μειώσεις (01.07.12 – 31.12.12)	0,00	0,00	0,00	0,00	(4.046,72)	(4.046,72)
Υπόλοιπο 31.12.2012	3.901.685,91	11.456.074,36	200.405,06	556.882,11	6.168.100,82	22.283.148,26

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2012	0,00	2.361.055,33	147.717,25	495.475,75	5.631.286,45	8.635.534,78
Προσθήκες (01.07.12 – 31.12.12)	0,00	211.757,78	3.809,03	10.101,10	125.414,91	351.082,82
Μειώσεις (01.07.12 – 31.12.12)	0,00	0,00	0,00	0,00	(3.006,69)	(3.006,69)
Υπόλοιπο 31.12.2012	0,00	2.572.813,11	151.526,28	505.576,85	5.753.694,67	8.983.610,91

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2012	3.901.685,91	9.032.881,86	52.687,81	61.406,36	492.479,93	13.541.141,87
Κατά την 31.12.2012	3.901.685,91	8.883.261,25	48.878,78	51.305,26	414.406,15	13.299.537,35

Χρήση 01.07.11 - 30.06.12

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης

Απογραφή 01.07.2011	4.518.781,90	12.862.037,12	200.936,83	561.197,31	6.173.368,32	24.316.321,48
Προσθήκες (01.07.11 – 30.06.12)	51.685,91	807.486,64	0,00	0,00	116.894,71	976.067,26
Αναπροσαρμογή αξίας (01.07.11 – 30.06.12)	(668.781,90)	(380.276,25)	0,00	0,00	0,00	(1.049.058,15)
Μειώσεις (01.07.11 – 30.06.12)	0,00	(1.895.310,32)	(531,77)	(4.315,20)	(166.496,65)	(2.066.653,94)
Υπόλοιπο 30.06.2012	3.901.685,91	11.393.937,19	200.405,06	556.882,11	6.123.766,38	22.176.676,65

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2011	0,00	3.707.356,89	140.624,68	474.810,29	5.512.213,83	9.835.005,69
Προσθήκες (01.07.11 – 30.06.12)	0,00	523.205,89	7.624,32	24.980,64	283.870,27	839.681,12
Μειώσεις (01.07.11 – 30.06.12)	0,00	(1.869.507,45)	(531,75)	(4.315,18)	(164.797,65)	(2.039.152,03)
Υπόλοιπο 30.06.2012	0,00	2.361.055,33	147.717,25	495.475,75	5.631.286,45	8.635.534,78

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2011	4.518.781,90	9.154.680,23	60.312,15	86.387,02	661.154,49	14.481.315,79
Κατά την 30.06.2012	3.901.685,91	9.032.881,86	52.687,81	61.406,36	492.479,93	13.541.141,87

-Σημειώνεται ότι κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων επί των ακινήτων του ομίλου δεν υπάρχουν προσημειώσεις ή άλλα εμπράγματα βάρη. Επισημαίνεται ότι μετά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων παραχωρήθηκε προσημείωση υποθήκης σε ακίνητο της εταιρείας συνολικού ποσού €3,4 εκ.

-Τη χρονική περίοδο 1.7.2012 - 31.12.2012 διενεργήθηκαν επενδύσεις σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που κυρίως αφορούν ανακαινίσεις σε μισθωμένα ακίνητα εταιρείας και αγορά λοιπού εξοπλισμού για την βελτίωση της λειτουργίας των καταστημάτων.

9.2. Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία	Κατηγορία	Μέθοδος ενοποίησης	Συμμετογή	Αξία 31.12.2012
1. Nakas Music Cyprus LTD	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση	100 %	700.181,80
Απομείωση συμμετοχής	-			-210.000,00
2. ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Ε.Π.Ε.	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση	85 %	25.500,00
3.Ελληνική εξαγωγική και Εκθεσιακή εταιρεία ΕΠΕ	Λοιπές συμμετοχές	-	2 μερίδια	586,94
Σύνολο				516.268,74

9.3. Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων ανά κατηγορία είναι η παρακάτω:

Τελικό Απόθεμα

Κατηγορία αποθεμάτων	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	30.06.2012	31.12.2012	30.06.2012
Μουσικά Όργανα	3.819.184,00	4.306.619,04	3.569.678,42	4.026.709,84
Επαγγελματικά συστήματα ήχου	2.306.237,21	2.457.868,16	2.191.739,32	2.355.204,78
Μουσικά βιβλία	1.815.922,43	1.850.616,80	1.745.377,34	1.795.207,76
Χαρτικά-βιβλία	820.555,97	910.437,94	820.426,38	910.308,35
Λοιπά εμπορεύματα	355.123,01	371.792,11	350.574,34	367.903,49
Σύνολο	9.117.022,62	9.897.334,05	8.677.795,80	9.455.334,22

Τα αποθέματα παρουσιάζονται μετά τις εγγραφές απαλοιφής διαιτητικών συναλλαγών που διενεργήθηκαν για την κατάρτιση της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης.

9.4. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των Πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής.

Απαιτήσεις από πελάτες	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	30.06.2012	31.12.2012	30.06.2012
Πελάτες χονδρικής	1.371.078,07	1.075.236,25	1.851.313,85	1.511.736,28
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	477.069,83	559.890,16	475.878,28	558.909,36
Πελάτες λιανικής	1.149.330,33	1.085.655,22	1.146.937,08	1.084.071,28
Προκαταβολές αγοράς αποθεμάτων	235.671,04	71.236,82	235.671,04	71.236,82
Σύνολο	3.233.149,27	2.792.018,45	3.709.800,25	3.225.953,74
Μείον:				
Απομειώσεις απαιτήσεων	(223.075,79)	(208.075,79)	(206.323,79)	(191.323,79)
Σύνολα	3.010.073,48	2.583.942,66	3.503.476,46	3.034.629,95

Αναφορικά με τα ανωτέρω υπόλοιπα, σημειώνεται ότι, λόγω της μεγάλης διασποράς των υπολοίπων αλλά και της ύπαρξης ασφάλειας πιστώσεων, ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας είναι ιδιαίτερα μικρός. Στις περιπτώσεις που αξιολογήθηκαν διενεργήθηκε απομείωση των απαιτήσεων.

Η ανάλυση είσπραξης των απαιτήσεων έχει ως εξής:

Εταιρεία

Περιγραφή Λογαριασμού	0-6 μήνες	6-9 μήνες	9-12 μήνες	Σύνολο
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	2.775.881,90	195.184,28	532.410,28	3.503.476,46

Όμιλος

Περιγραφή Λογαριασμού	0-6 μήνες	6-9 μήνες	9-12 μήνες	Σύνολο
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	2.381.252,89	565.938,53	62.882,06	3.010.073,48

9.5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα υπόλοιπα των Ταμιακών διαθέσιμων και ισοδύναμων αυτών αναλύονται ως εξής.

Διαθέσιμα	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	30.06.2012	31.12.2012	30.06.2012
Διαθέσιμα στο ταμείο	257.244,60	205.586,39	246.335,13	200.999,18
Προθεσμιακές καταθέσεις	1.100.000,00	500.000,00	1.100.000,00	500.000,00
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε λογ. όψεως	766.681,05	234.153,38	649.868,94	191.434,53
Σύνολα	2.123.925,65	939.739,77	1.996.204,07	892.433,71

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο του Ομίλου και τραπεζικές καταθέσεις σε λογαριασμούς Όψεως και προθεσμίας, στο νόμισμα του €, διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Οι λογαριασμοί αυτοί, με εξαίρεση τις καταθέσεις προθεσμίας συνολικού ποσού €1.100.000,00, είναι στο σύνολό τους άτοκοι καθώς εξυπηρετούν ανάγκες εξυπηρέτησης επιταγών. Οι καταθέσεις προθεσμίας, διαφορετικών ημερομηνιών λήξεως στο πρώτο τρίμηνο του 2013, τοκίζονται με ετήσιο επιτόκιο 4,50%.

9.6 Λογαριασμοί καθαρής θέσης

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών της καθαρής θέσης του ομίλου αναλύονται ως εξής:

Όμιλος	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2012	1.083.918,56	2.767.771,53	(3.061.919,50)	789.770,59
Αποτελέσματα περιόδου αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής	0,00	0,00	(207.348,94)	(207.348,94)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	1.083.918,56	2.767.771,53	(3.269.268,44)	582.421,65
Πλέον				
Μετοχικό Κεφάλαιο				3.804.000,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο				12.907.154,08
Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης 31.12.2012				17.293.575,73
Δικαιώματα τρίτων 31.12.2012				721,33

9.7. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	30.06.2012	31.12.2012	30.06.2012
Μακροπρόθεσμα δάνεια	5.000.000,00	5.677.897,98	5.000.000,00	5.677.897,98

Οι ανωτέρω μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αφορούν δάνεια με επιτόκια κυμαινόμενα με βάση το euribor πλέον περιθωρίου 4,00%.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

9.8. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31.12.2012 και την 30.06.2012 αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	30.06.2012	31.12.2012	30.06.2012
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				
Φόροι που αναλογούν σε αναγνωρισμένες ζημιές θυγατρικής στη Κύπρο	26.952,35	26.952,35	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	124.493,55	122.676,17	124.493,55	122.676,17
Προμήθειες πωλήσεων με πιστωτικές κάρτες	2.865,95	1.961,55	2.865,95	1.961,55
Απομείωση αξίας κτιρίων	3.664,44	3.664,44	3.664,44	3.664,44
Απαίτηση φόρων από διανομή κερδών Δ.Π.Χ.Α. ή αναγνώριση φορολογικών ζημιών	207.969,34	207.969,34	207.969,34	207.969,34
Απαλοιφές διεταιρικών κερδών	14.442,78	13.209,19	0,00	0,00
Σύνολο απαιτήσεων	353.436,06	349.480,69	338.993,28	336.271,50
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Αποσβέσεις εξόδων πολυτετούς από σβεσης	22.341,85	19.633,51	22.341,85	19.633,51
Αποσβέσεις δικαιωμάτων μισθώσεων	7.216,40	9.136,58	7.216,40	9.136,58
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	1.811,05	1.573,97	1.811,05	1.573,97
Αποσβέσεις κτιρίων	229.595,18	205.221,87	229.595,18	205.221,87
Αυτοκίνητα leasing	1.201,98	1.201,98	1.201,98	1.201,98
Αναγνώριση πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμογή αξίας κτιρίων	386.536,44	386.536,44	386.536,44	386.536,44
Αναπροσαρμογή αξίας οικοπέδων	305.406,44	305.406,44	305.406,44	305.406,44
Σύνολο υποχρεώσεων	954.109,34	928.710,79	954.109,34	928.710,79
Συμψηφισμένο σύνολο	600.673,28	579.230,10	615.116,06	592.439,29

9.9. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	30.06.2012	31.12.2012	30.06.2012
Προμηθευτές	842.198,12	904.451,07	807.021,06	898.479,72
Υποσχετικές και επιταγές πληρωτέες	310.589,61	274.516,37	310.589,61	307.216,37
Μερίσματα πληρωτέα	7.412,26	7.412,26	7.412,26	7.412,26
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	192.402,96	207.172,65	188.734,94	207.172,65
Μεταβατικοί λογαριασμοί	329.219,58	74.964,17	312.778,68	58.523,27
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	204.180,98	125.534,29	204.180,98	125.534,29
Υποχρεώσεις για φόρους	427.192,52	216.549,71	395.421,34	197.388,66
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	292.915,45	233.050,45	292.915,45	233.050,45
Πιστωτές διάφοροι	605.132,20	692.948,35	603.693,28	658.039,77
Σύνολο	3.211.243,68	2.736.599,32	3.122.747,60	2.692.817,44

Η ανάλυση εξόφλησης των υποχρεώσεων σε προμηθευτές έχει ως εξής:

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Εταιρεία

Περιγραφή Λογαριασμού	0-6 μήνες	6-9 μήνες	9-12 μήνες	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.748.017,89	249.819,81	124.909,90	3.122.747,60

Όμιλος

Περιγραφή Λογαριασμού	0-6 μήνες	6-9 μήνες	9-12 μήνες	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.825.894,44	256.899,50	128.449,74	3.211.243,68

9.10. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Πωλήσεις εμπορευμάτων χονδρική	3.901.428,74	3.623.529,16	3.891.485,26	3.760.573,55
Πωλήσεις εμπορευμάτων λιανική	4.125.226,71	5.230.710,03	3.922.002,31	4.962.315,01
Πωλήσεις ειδών κυλικείου		775,55	0,00	775,55
Εσοδα παροχής υπηρεσιών από service	42.333,91	54.640,71	40.798,36	54.640,71
Εσοδα παροχής υπηρεσιών από εκπαίδευση Ωδείων	981.413,89	1.306.993,53	981.413,89	1.306.993,53
Σύνολο πωλήσεων	9.050.403,25	10.216.648,98	8.835.699,82	10.085.298,35

Οι πωλήσεις του ομίλου δεν εμφανίζουν κάποια ιδιαίτερη εποχικότητα.

9.11. Κόστος κατά λειτουργία

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των κατ' είδος δαπανών και ο επιμερισμός αυτών στις λειτουργίες για τις περιόδους 01.07.12 έως 31.12.12 και 01.07.11 έως 31.12.11.

α) Κόστος Πωληθέντων

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών ωδείου	880.257,46	1.172.220,18	880.257,46	1.172.220,18
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών service	89.865,94	118.301,54	89.865,94	118.301,54
Κόστος αναλώσεων εμπορευμάτων	4.867.894,94	5.342.387,18	4.773.883,52	5.308.962,97
Έσοδα από ιδιόχρηση εμπορευμάτων	(18.612,19)	(18.422,23)	(18.612,19)	(18.422,23)
Σύνολο	5.819.406,15	6.614.486,67	5.725.394,73	6.581.062,46

Το κόστος πωληθέντων του ομίλου εμφανίζεται μετά τις εγγραφές απαλοιφής των διεταιρικών συναλλαγών αγορών – πωλήσεων εμπορευμάτων.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.
β) Έξοδα διοίκησης

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Μισθοί Προσωπικού	451.973,11	456.646,26	427.886,65	431.968,34
Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία	59.337,92	69.361,75	55.846,88	65.344,41
Αμοιβή Συμβούλων & Ελεγκτών	29.723,44	12.977,65	24.467,02	12.977,65
Ασφάλιστρα	2.069,08	1.047,60	2.069,08	1.047,60
Έξοδα Συντήρησης & Κίνησης Αυτοκινήτων	13.762,76	17.420,42	13.762,76	17.420,42
Έξοδα Ταξιδίων	7.274,25	18.496,29	7.274,25	18.496,29
Έξοδα Υποδοχής & Φιλοξενίας	7.157,95	13.380,91	7.157,95	13.380,91
Αποσβέσεις	22.522,95	33.687,40	22.522,95	33.687,40
Διάφορα Έξοδα	59.659,13	30.947,57	24.255,50	30.406,86
Σύνολο	653.480,59	653.965,85	585.243,04	624.729,88

γ) Έξοδα διάθεσης

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Μισθοί Προσωπικού	957.693,62	1.390.674,78	948.784,93	1.373.552,46
Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία	247.920,84	367.299,99	245.593,48	363.805,06
Αμοιβές & Έξοδα Συμβούλων	126.421,95	197.711,24	125.611,95	191.981,24
Φωτισμός, Καθαριότητα, Ύδρευση, Τηλεφωνικά	147.176,52	187.778,97	143.961,53	175.175,93
Ενοίκια Κτιρίων & Λοιπές Μισθώσεις	314.856,33	557.215,12	308.453,77	517.978,34
Ασφάλιστρα	30.431,03	37.636,47	27.691,50	37.574,37
Επισκευές & Συντηρήσεις	87.790,57	63.093,30	84.425,66	55.958,62
Έξοδα Κίνησης & Έξοδα Μεταφοράς Αγαθών	103.623,16	126.118,55	99.982,50	121.883,55
Έξοδα Ταξιδίων	20.407,30	24.110,96	19.912,30	23.426,96
Έξοδα Προβολής, Διακήρυξης, Υποδοχής & Φιλοξενίας	29.274,62	68.825,52	29.274,62	68.682,96
Έντυπα, Γραφική Ύλη & Εκτυπώσεις	19.716,70	48.829,47	19.716,70	48.562,41
Αποσβέσεις	351.537,82	338.233,14	339.755,00	327.695,06
Διάφορα Έξοδα	98.085,25	224.524,43	95.824,42	223.662,43
Σύνολο	2.534.935,71	3.632.051,94	2.488.988,36	3.529.939,39

9.12. Φόρος Εισοδήματος

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με το φόρο εισοδήματος περιόδου 01.07.12 έως 31.12.12 και περιόδου 01.07.11 έως 31.12.11.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Κέρδη πρό φόρων	(185.905,76)	(721.190,40)	(189.321,36)	(691.539,66)
Τέλος επιτηδεύματος Ν.3896/2011	0,00	17.125,00	0,00	17.125,00
Φόρος διαφορών φορολογικού ελέγχου	0,00	159.403,29	0,00	159.403,29
Επίδραση αναβαλλόμενων φόρων	21.443,18	(48.394,31)	22.676,77	(47.600,70)
Φόροι περιόδου	21.443,18	128.133,98	22.676,77	128.927,59

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Ο υπολογισμός του εξόδου του φόρου εισοδήματος για τις ενδιάμεσες περιόδους βασίζεται κατ' εκτίμηση σε εφαρμογή του ετήσιου πραγματικού συντελεστή φόρου εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων που προκύπτουν από τα λογιστικά πρότυπα που αναγνωρίζουν οι φορολογικές αρχές. Οι συντελεστές φόρου εισοδήματος, βάσει των οποίων διενεργούνται οι εκτιμήσεις, είναι οι εξής:

Εταιρεία	31.12.2012	31.12.2011
ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΒΕΤΕ	20%	20%
Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ	20%	20%
ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS LTD	10%	10%

Η μητρική Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση που έληξε την 30.6.2008. Την χρήση που έληξε την 30.6.2009 η μητρική Εταιρεία περαίωσε την φορολογική της δήλωση με βάση το άρθρο 18, παρ.4 Ν.4002/22.8.2011. Τις χρήσεις που έληξαν την 30.6.2011 και 30.6.2012 η μητρική Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις της ΠΟΛ 1159/26.7.2011 σχετικά με την λήψη φορολογικού πιστοποιητικού από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία.

-Η θυγατρική εταιρεία «Nakas Music Cyprus LTD» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από τη σύστασή της.

-Η θυγατρική εταιρεία «ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από τη σύστασή της. Σημειώνεται ότι διανύει την πέμπτη εταιρική χρήση της.

9.13. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

α) Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρεία έχει παραχωρήσει εγγυητικές επιστολές τραπεζών σε τρίτους στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της, που ανέρχονται κατά την 31.12.2012 στο ποσό των €457.575,77 (31.12.2011 : €323.597,23).

β) Δεσμεύσεις

-Μισθώσεων ακινήτων του Ομίλου ως μισθωτή

Ο Όμιλος μισθώνει ακίνητα για καταστήματα λιανικής πώλησης και ωδεία με λειτουργικές μισθώσεις που μπορεί να αποδεσμευτεί σύμφωνα με τους όρους των επιμέρους συμβάσεων ή με το νόμο. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Π.Δ. 34/1995, όπως αυτό ισχύει με τις μέχρι σήμερα τροποποιήσεις του, η προστατευόμενη από αυτό εμπορική μίσθωση ισχύει για δώδεκα έτη, ακόμα και εάν έχει συμφωνηθεί για βραχύτερο ή αόριστο χρόνο. Ο μισθωτής μπορεί μετά την πάροδο ενός έτους από την έναρξη της σύμβασης να καταγγείλει την μίσθωση, παραμένοντας στο μίσθιο για τρεις μήνες και καταβάλλοντας αποζημίωση ποσό

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

ίσο με ένα μηνιαίο μίσθωμα όπως αυτό έχει διαμορφωθεί κατά το χρόνο καταγγελίας της μίσθωσης. Σε περίπτωση απόδοσης του μισθίου στον εκμισθωτή λόγω παρέλευσης της δωδεκαετίας ο εκμισθωτής οφείλει στον μισθωτή για αποκατάσταση της άυλης εμπορικής αξίας ποσό ίσο με 24 μισθώματα όπως αυτά ισχύουν κατά το χρόνο απόδοσης του μισθίου. Η προαναφερόμενη αποζημίωση δεν καταβάλλεται σε περίπτωση που η αγωγή απόδοσης του μισθίου ασκηθεί μετά την παρέλευση της εννεάμηνης προθεσμίας από την λήξη της δωδεκαετίας. Επισημαίνεται ότι μετά την άπρακτη παρέλευση των εννέα μηνών η μίσθωση θεωρείται ότι έχει παραταθεί για επιπλέον τέσσερα έτη. Το συνολικό ποσό μελλοντικής δέσμευσης της εταιρείας προερχόμενη από την πιθανότητα καταβολής τεσσάρων μισθωμάτων (3+1), σε περίπτωση αποχώρησης της από το σύνολο των μισθίων που έχει, ανέρχεται κατ'εκτίμηση, στο ποσό των €280 χιλ. περίπου.

-Επένδυση κεφαλαίου

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις για επένδυση κεφαλαίου που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την 31.12.2012.

γ) Επίδικες υποχρεώσεις - απαιτήσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες υποχρεώσεις και απαιτήσεις του ομίλου των οποίων η τυχούσα αρνητική ή θετική έκβαση θα έχει σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα του.

δ) Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η μητρική Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση που έληξε την 30.6.2008. Την χρήση που έληξε την 30.6.2009 η μητρική Εταιρεία περαίωσε την φορολογική της δήλωση με βάση το άρθρο 18, παρ.4 Ν.4002/22.8.2011. Τις χρήσεις που έληξαν την 30.6.2011 και 30.6.2012 η μητρική Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις της ΠΟΛ 1159/26.7.2011 σχετικά με την λήψη φορολογικού πιστοποιητικού από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία.

-Η θυγατρική εταιρεία «Nakas Music Cyprus LTD» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από τη σύστασή της.

-Η θυγατρική εταιρεία «ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από τη σύστασή της. Σημειώνεται ότι διανύει την πέμπτη εταιρική χρήση της.

9.14. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

(α) Θυγατρικές

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων της μητρικής προς τη θυγατρική της εταιρεία «NAKAS MUSIC CYPRUS LTD», σωρευτικά από την έναρξη της περιόδου (1.7.2012-31.12.2012),

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

ανέρχονται στο ποσό των €127.270,92. Στην ίδια περίοδο η μητρική εταιρεία δεν πραγματοποίησε αντίστοιχες αγορές από την θυγατρική. Τα ποσά των απαιτήσεων της μητρικής από την ανωτέρω θυγατρική κατά την λήξη της περιόδου ανέρχονταν στο ποσό των €521.184,65 και αφορούσαν απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (πωλήσεις εμπορευμάτων). Κατά την λήξη της περιόδου η μητρική δεν είχε υποχρεώσεις προς την θυγατρική της.

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων της μητρικής προς τη θυγατρική της εταιρεία «NAKAS MUSIC CYPRUS LTD», σωρευτικά κατά την προηγούμενη περίοδο (1.07.2011-31.12.2011), ανήλθαν στο ποσό των € 214.303,28. Στην ίδια περίοδο η μητρική εταιρεία δεν πραγματοποίησε αντίστοιχες αγορές από την θυγατρική. Τα ποσά των απαιτήσεων της μητρικής από την ανωτέρω θυγατρική κατά την λήξη της προηγούμενης περιόδου ανέρχονταν στο ποσό των €787.062,78 και αφορούσαν απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (πωλήσεις εμπορευμάτων και διαφημιστικού υλικού). Κατά την λήξη της προηγούμενης περιόδου η μητρική δεν είχε υποχρεώσεις προς την θυγατρική της.

Στην περίοδο 1.07.2012-31.12.2012 δεν έχουν διενεργηθεί συναλλαγές μεταξύ των λοιπών εταιρειών του ομίλου και της θυγατρικής εταιρείας «Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ».

(β). Μέλη Διοίκησης

-Συναλλαγές με Διευθυντικά στελέχη

	Όμιλος	
	31/12/2012	31/12/2011
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί	102.183,86	166.705,62
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	20.518,52	16.141,16
Πρόσθετες παροχές	7.896,28	7.969,25
Μακροπρόθεσμες παροχές:	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία:		
Ασφάλεια και ιατροφαρμακευτική περίθαλψη	-	-
Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν

-Συναλλαγές με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί	173.745,00	182.754,00
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	0,00	0,00
Αμοιβές Μελών Δ.Σ. από κέρδη χρήσης	0,00	0,00
Πρόσθετες παροχές	28.562,68	25.276,17
Λοιπές συναλλαγές	12.401,85	19.291,84
Αγορά περιουσιακών στοιχείων	0,00	205.000,00
Μακροπρόθεσμες παροχές:	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία:		

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Αποζημιώσεις σύνταξης - -

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:

Δεν υπάρχουν

Δεν υπάρχουν

Απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Κατά την 31.12.2012 υπάρχουν υποχρεώσεις €14.877,18 σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ενώ δεν υπάρχει ουδεμία απαίτηση.

Κατά την 31.12.2011 δεν υπήρχε ουδεμία υποχρέωση ενώ υπήρχε απαίτηση €31.810,47 κατά μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

6.15. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στη συνεδρίαση της 27^{ης} Δεκεμβρίου 2012 ανατέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η διαπραγμάτευση με τα ενδιαφερόμενα μέρη της έκδοσης κοινού εμπράγματος εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου συνολικής ονομαστικής αξίας €5 εκ. Τον Φεβρουάριο του 2013 εκδόθηκαν στο άρτιο 5.000 κοινές ανώνυμες, σε φυσική μορφή ομολογίες, ονομαστικής αξίας ίσης προς €1.000 εκάστη, με προσημείωση υποθήκης Α τάξης και σειράς, συνολικού ποσού €3,4 εκ επί ακινήτου της Εταιρείας και επιτόκιο βασισμένο στο Euribour διάρκειας 3 μηνών πλέον περιθωρίου 4,25%. Η αποπληρωμή του ομολογιακού δανείου συμφωνήθηκε σε 12 δόσεις με πρώτη εξόφληση 30 μήνες μετά την έκδοση του.

Με το νόμο 4110/23.1.2013 μεταβλήθηκε ο συντελεστής φόρου εισοδήματος ανωνύμων εταιρειών για τα εισοδήματα που θα αποκτήσουν για χρήσεις που ξεκινούν από 1.1.2013 και μετά από 20% που ίσχυε σε 26%. Οι επιπτώσεις της μεταβολής του συντελεστή φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα, απ'ευθείας στα ίδια κεφάλαια και την υποχρέωση αναβαλλόμενου φόρου εκτιμώνται σε αύξηση κατά €20 χιλ., μείωση κατά €200 χιλ και αύξηση κατά €180 χιλ. αντίστοιχα.

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν τον Όμιλο και να επιβάλλεται αναφορά σ' αυτά.

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.7.2012 – 31.12.2012 καταρτίστηκαν σύμφωνα με το το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση» και οι υπεύθυνοι για την κατάρτιση τους είναι:

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Φ. Νάκας
Α.Δ.Τ. ΦΟ18184

Γεώργιος Φ. Νάκας
Α.Δ.Τ. ΑΙ580243

Η Διευθύντρια Οικονομικών Υπηρεσιών

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Μαρία Π. Χατζηγεωργίου
Α.Δ.Τ. Χ092924

Κων/νος Β. Πιστιόλης
Α.Δ.Τ. ΑΖ023197
ΑΡ. ΑΔ. Ο.Ε.Ε. 49790 Α ΤΑΞΗΣ

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

10. Συνοπτικά στοιχεία ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης περιόδου 1.07.2012 – 31.12.2012

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 3769/06/Β/86/68

19c χλμ Λεωφ. Λαυρίου - Παλαιά Παιανία

Στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου από 1 Ιουλίου 2012 έως 31 Δεκεμβρίου 2012 (σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις εξομολογητικές καταστάσεις, στοιχεία και γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα εξομολογητικά αποτελέσματα της εταιρείας και του ομίλου ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. συντάσσονται επομένως στον αναγνώστη πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική απόφαση ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδίκτυου του εκδότη όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

Διεύθυνση έδρας εταιρείας:		19c χλμ. Λεωφ. Λαυρίου, 190 02, Παλαιά Αττικής	
Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών:		3769/06/Β/86/68	
Αριθμός Υπηρεσίας - Νομαρχίας:		Υπουργείο Ανάπτυξης, Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών & Πιστώσεως	
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των εξομολογητικών οικονομικών καταστάσεων:			
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:			
Ελεγκτική εταιρεία:			
Τύπος έκθεσης επισκόπησης ελεγκτή:			
Διεύθυνση διαδίκτυου εταιρείας:			
18 Φεβρουαρίου 2013		Ανδρέας Γ. Διαμαντόπουλος (ΑΜ ΣΟΕΛ 25021)	
ΣΟΛ Α.Ε.		www.nakas.gr	
Με σύμφωνη γνώμη			

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

- Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος - Κωνσταντίνος Νάκας
- Αντιπρόεδρος - Γεώργιος Νάκας
- Εκτελεστικό μέλος - Στυλιανός Βασιλάκης
- Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος - Σπύρος Μπαρμπάτος
- Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος - Γεώργιος Βέργος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) Ποσά εκφρασμένα σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	30/6/2012	31/12/2012	30/6/2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	13.299.537,35	13.541.141,87	13.224.054,07	13.453.875,77
Ισοζυγιστοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	89.218,67	106.596,62	89.218,67	106.596,62
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	242.186,80	232.364,21	725.448,73	715.626,14
Αποθέματα	9.117.022,62	9.897.334,05	8.677.795,80	9.455.334,22
Απατήσεις από πελάτες	3.010.073,48	2.583.942,86	3.503.476,48	3.034.629,95
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	202.979,59	325.647,01	145.871,82	493.525,04
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.123.925,65	939.739,77	1.996.204,07	892.433,71
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	28.084.944,16	27.826.766,19	28.362.069,82	28.152.021,46
ΠΑΡΑΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	13.299.537,35	13.541.141,87	13.224.054,07	13.453.875,77
Μεταχρεωθέντα Χρηματοοικονομικά	3.804.000,00	3.804.000,00	3.804.000,00	3.804.000,00
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	13.489.575,73	13.696.924,67	13.841.475,82	14.053.473,95
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	17.293.575,73	17.500.924,67	17.645.475,82	17.857.473,95
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	721,33	721,33	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α)+(β)	17.294.297,06	17.501.646,00	17.645.475,82	17.857.473,95
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.000.000,00	5.677.897,98	5.000.000,00	5.677.897,98
Προβλεπές / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.223.140,99	1.227.511,45	1.237.583,77	1.240.720,64
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.283.590,36	600.600,00	1.283.590,36	600.600,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.283.915,75	2.819.110,76	3.195.419,67	2.775.328,88
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	10.790.647,10	10.325.120,19	10.716.593,80	10.294.547,50
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	28.084.944,16	27.826.766,19	28.362.069,82	28.152.021,46

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) Ποσά εκφρασμένα σε €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/7/12-31/12/12	1/10/12-31/12/12	1/7/11-31/12/11	1/10/11-31/12/11
Κύκλος Εργασιών	9.050.403,25	5.804.535,57	10.216.648,98	5.980.139,99
Μικτά κέρδη	3.230.997,10	1.974.121,85	3.602.162,31	2.020.931,01
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων	54.570,27	218.381,60	(476.758,71)	(107.114,63)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(185.905,76)	101.362,28	(721.190,40)	(225.567,82)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	(207.348,94)	89.904,30	(849.324,38)	(351.214,98)
Κατανομίσιμα σε:				
- Ιδιοκτήτες μητρικής	(207.348,94)	89.904,30	(849.324,38)	(351.214,98)
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	(63,88)	(63,88)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκρινωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	(207.348,94)	89.904,30	(849.324,38)	(351.278,86)
Κατανομίσιμα σε:				
- Ιδιοκτήτες μητρικής	(207.348,94)	89.904,30	(849.324,38)	(351.214,98)
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	(63,88)	(63,88)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(0,0327)	0,0142	(0,1340)	(0,0554)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	428.631,04	405.197,77	24.607,80	137.036,48

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/7/12-31/12/12	1/10/12-31/12/12
Κύκλος Εργασιών	8.835.699,82	5.711.773,92
Μικτά κέρδη	3.110.305,09	1.911.941,54
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων	50.221,97	224.453,56
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(189.321,36)	107.360,16
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	(211.998,13)	94.960,90
Κατανομίσιμα σε:		
- Ιδιοκτήτες μητρικής	(211.998,13)	94.960,90
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	0,00
Συγκρινωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	(211.998,13)	94.960,90
Κατανομίσιμα σε:		
- Ιδιοκτήτες μητρικής	(211.998,13)	94.960,90
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(0,0334)	0,0150
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	412.499,92	404.186,17

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	1/7/12-31/12/12	1/10/12-31/12/12	1/7/11-31/12/11	1/10/11-31/12/11
Κύκλος Εργασιών	8.835.699,82	5.711.773,92	10.085.298,35	5.861.951,73
Μικτά κέρδη	3.110.305,09	1.911.941,54	3.504.235,89	1.948.351,40
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων	50.221,97	224.453,56	(446.929,88)	(116.685,43)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(189.321,36)	107.360,16	(691.539,66)	(232.755,98)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	(211.998,13)	94.960,90	(820.467,25)	(359.508,07)
Κατανομίσιμα σε:				
- Ιδιοκτήτες μητρικής	(211.998,13)	94.960,90	(820.467,25)	(359.508,07)
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκρινωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	(211.998,13)	94.960,90	(820.467,25)	(359.508,07)
Κατανομίσιμα σε:				
- Ιδιοκτήτες μητρικής	(211.998,13)	94.960,90	(820.467,25)	(359.508,07)
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	(63,88)	(63,88)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(0,0334)	0,0150	(0,1294)	(0,0567)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	412.499,92	404.186,17	43.897,83	122.274,36

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι εξομολογητικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01/07/2012 - 31/12/2012 έχουν συσταχθεί σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34
- Στα ενοποιημένα στοιχεία περιλαμβάνεται η μητρική εταιρεία και οι παρακάτω θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες ενοποιήθηκαν με την μέθοδο ολικής ενοποίησης.

1.1. ΜΟΥΣΙΚΟΣ ΟΙΚΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ (μητρική)	Ελλάδα	Σχέση Υπολογισής στην ενοποίηση	Ανελεγχτές Φορ	
1.2. ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS LTD	Κύπρος	100,00%	αμεση	2
1.3. ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	85%	αμεση	5
- Η μητρική εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές μέχρι την 30.06.2008. Την χρήση που έληξε την 30.6.2009 περιόρισε την φορολογική της δήλωση με βάση το άρθρο 18, παρ.4 Ν.4002/22.8.2011. Τις χρήσεις που έληξαν την 30.6.2011 και 30.6.2012 η μητρική Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις της Π.Ο.Α 1159/26.7.2011 σχετικά με την λήψη φορολογικού πιστοποιητικού από Νόμιμους Ελεγκτές και ηλεκτρικά γραφεία.
- Ο όμιλος εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. από την 1η Ιουλίου 2005.
- Επί των Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΟΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ των που περιλαμβάνονται Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ των υποθέσεις και προσημοκώδικες. Μετά την ημερομηνία αστάσεων παραιτήθηκε η υποθήκη της εταιρείας συνολικού ποσού €3.4 εκ.
- Δεν υπάρχουν ΚΩΝΙΝΟΣ Φ. ΝΑΚΑΣ Α.Δ.Τ. Φ016184 φορές δικαστικών ή διοικητικές ΓΕΩΡΓΙΟΣ Φ. ΝΑΚΑΣ Α.Δ.Τ. ΑΙ580243 χ έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση.
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Όμιλος: 353 Εταιρείας: 349 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της αντίστοιχης προηγούμενης περιόδου: Όμιλος: 382 Εταιρείας: 378

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/7/12-31/12/12	1/7/11-31/12/11	1/7/12-31/12/12	1/7/11-31/12/11
Λειτουργικές δραστηριότητες	(185.905,76)	(721.190,40)	(189.321,36)	(691.539,66)
Ζημιές - Κέρδη προ φόρων	374.060,77	501.385,79	362.277,95	490.827,71
Προβλεπές	4.086,91	29.089,90	4.086,91	29.089,90
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές)	(9.700,10)	(30.996,92)	(9.700,10)	(26.679,29)
επενδυτικές δραστηριότητες	258.811,50	266.110,57	257.804,72	261.970,47
Χρηματικοί τόκοι και συναφή έσοδα	441.353,32	44.377,94	425.148,12	63.668,13
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	780.311,43	(104.212,64)	777.538,42	(114.634,11)
κίνησης ή που αχρημάτουν με τις λειτουργικές δραστηριότητες	(124.692,49)	643.450,09	(142.422,38)	577.698,11
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	474.644,36	849.457,17	429.930,16	847.742,41
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζιών)	238.811,50	243.470,85	237.804,72	239.330,75
Μείωση	44.739,92	56.199,23	44.739,92	56.199,23
Τόκοι πληρωθέντες	1.288.065,20	1.133.402,48	1.207.649,68	1.078.944,56
Καταβληθέντα φόροι	(116.118,33)	(721.701,59)	(116.118,33)	(721.400,36)
Καταβληθέντες τόκοι	1.315,52	4.910,83	1.315,52	4.910,83
Τόκοι εισπραχθέντες	5.831,11	17.478,08	5.831,11	13.159,89
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(108.971,70)	(699.312,88)	(108.971,70)	(703.329,64)
Επενδυτικές δραστηριότητες	5.092,38	9.719,57	5.092,38	9.719,57
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0,00	(3.852,43)	0,00	(3.852,43)
Εισπραχές από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	5.092,38	5.867,14	5.092,38	5.867,14
Τόκοι εισπραχθέντες	1.184.185,88	439.956,94	1.103.770,36	381.482,06
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	1.189.278,26	449.864,61	1.109.862,74	385.634,21
Καθαρά μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	1.189.278,26	449.864,61	1.109.862,74	385.634,21
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	1.189.278,26	449.864,61	1.109.862,74	385.634,21
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.123.925,65	2.680.426,98	1.996.204,07	2.602.079,87
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.313.203,91	3.130.291,59	3.106.066,81	2.987.714,08

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/7/12-31/12/12	1/7/11-31/12/11	1/7/12-31/12/12	1/7/11-31/12/11
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης περιόδου (01/07/2012 και 1/7/2011 αντίστοιχα)	17.501.646,00	20.416.186,69	17.857.473,95	20.730.167,52
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων	54.570,27	218.381,60	(476.758,71)	(107.114,63)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	(207.348,94)	89.904,30	(849.324,38)	(351.214,98)
Κατανομίσιμα σε:				
- Ιδιοκτήτες μητρικής	(207.348,94)	89.904,30	(849.324,38)	(351.214,98)
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	(63,88)	(63,88)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(0,0327)	0,0142	(0,1340)	(0,0554)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	428.631,04	405.197,77	24.607,80	137.036,48
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης περιόδου (31/12/2012 και 31/12/2011 αντίστοιχα)	17.294.297,06	19.566.862,31	17.645.475,82	19.909.700,27

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/7/12-31/12/12	1/7/11-31/12/		