

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ

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

Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις

31^{ης} Δεκεμβρίου 2013

**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>	<i>11</i>
	<i>Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....</i>	<i>12</i>
	<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Εταιρεία</i>	<i>13</i>
	<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Όμιλος.....</i>	<i>14</i>
	<i>Κατάσταση ταμιακών ροών.....</i>	<i>15</i>
5.	Γενικές πληροφορίες.....	16
6.	Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές.....	17
7.	Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	19
8.	Λειτουργικοί τομείς προς πληροφόρηση.....	22
9.	Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	24
	<i>9.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....</i>	<i>24</i>
	<i>9.2. Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις</i>	<i>26</i>
	<i>9.3. Αποθέματα.....</i>	<i>27</i>
	<i>9.4. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....</i>	<i>27</i>
	<i>9.5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών.....</i>	<i>28</i>
	<i>9.6 Λογαριασμοί καθαρής θέσης.....</i>	<i>28</i>
	<i>9.7. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</i>	<i>28</i>
	<i>9.8. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις</i>	<i>29</i>
	<i>9.9. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....</i>	<i>29</i>
	<i>9.10. Πωλήσεις.....</i>	<i>30</i>
	<i>9.11. Κόστος κατά λειτουργία.....</i>	<i>30</i>
	<i>9.12. Φόρος Εισοδήματος</i>	<i>31</i>
	<i>9.13. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>	<i>32</i>
	<i>9.14. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....</i>	<i>33</i>
	<i>6.15. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....</i>	<i>35</i>
10.	Συνοπτικά στοιχεία ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης περιόδου 1.07.2013 – 31.12.2013.....	36

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 14η Φεβρουαρίου 2014 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση, www.nakas.gr. Οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες από 11 έως και 35, 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 01.07.2013 ΕΩΣ 31.12.2013**

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 2013/2014 (01.07.2013 – 31.12.2013) 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.

A. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ (01.07.2013-31.12.2013)

Με τη διατήρηση των πωλήσεων, στα ίδια περίπου επίπεδα με αυτά της προηγούμενης χρήσης, άρχισαν να φαίνονται στα αποτελέσματα του Ομίλου οι θετικές επιδράσεις όλων των προσπαθειών και επιχειρηματικών αποφάσεων που υλοποίησε ο όμιλος τις προηγούμενες χρήσεις με σκοπό τον περιορισμό δαπανών χωρίς να επηρεάζεται η λειτουργικότητα του. Σημειωτέον ότι μετά τη αναδιάρθρωση των τραπεζικών δανείων του ομίλου υπήρξε σημαντική μείωση του χρηματοοικονομικού κόστους.

B. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΑΠΟ 01.07.2013 ΕΩΣ 31.12.2013.

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.

δ) Περαιτέρω μείωση κόστους διαχείρισης αποθήκης.

ε) Επαφές με νέους οίκους του εξωτερικού για σύναψη συμφωνίας διανομής των προϊόντων τους σε Ελλάδα και Κύπρο και διεύρυνση του μεριδίου της αγοράς.

Δ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

1. Ενοποιημένα Αποτελέσματα

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα € 9.060 χιλ. και παρουσιάζει μικρή αύξηση 0,11% συγκριτικά με το ποσό των € 9.050 χιλ. της προηγούμενης περιόδου. Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων – χρηματοδοτικών – επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων €664 χιλ. αυξήθηκαν σημαντικά συγκριτικά με κέρδη €427 χιλ. της προηγούμενης περιόδου σημειώνοντας αύξηση 55,50%. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε €162 χιλ. αυξημένα σημαντικά κατά 186,63% συγκριτικά με τις ζημιές €187 χιλ. της προηγούμενης περιόδου και τέλος τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφιών ανήλθαν σε €118 χιλ. αυξημένα κατά 156,73% συγκριτικά με τις ζημιές €208 χιλ. της προηγούμενης περιόδου.

2. Εταιρικά αποτελέσματα

Ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε σε €8.850 χιλ. και παρουσιάζει αύξηση 0,16% συγκριτικά με €8.836 χιλ. της προηγούμενης περιόδου. Τα κέρδη προ φόρων – χρηματοδοτικών – επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων €633 χιλ. αυξήθηκαν κατά 53,89% συγκριτικά με κέρδη €411 χιλ. της προηγούμενης περιόδου. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 141 χιλ. αυξημένα κατά 173,75% συγκριτικά με ζημιές €191 χιλ. της προηγούμενης περιόδου και τέλος τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε €98 χιλ. αυξημένα κατά 146% συγκριτικά με ζημιές €213 χιλ. της προηγούμενης περιόδου.

Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1/7/13-31/12/13	1/7/12-31/12/12	1/7/12-30/6/13	1/7/13-31/12/13	1/7/12-31/12/12	1/7/12-30/6/13
<u>ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ</u>						
Κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων (EBITDA)	663.935,40	427.338,45		632.831,77	411.257,33	
Ποσοστό % στα έσοδα	7,33%	4,72%		7,15%	4,65%	
<u>ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ</u>						
Ξένα / Ίδια κεφάλαια	0,64		0,62	0,63		0,61
Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο απασχ. Κεφαλαίων	0,39		0,38	0,39		0,38
<u>ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ</u>						
Κυκλοφοριακή ρευστότητα (κυκλοφορούν / τρέχ. υποχρεώσεις)	3,46		3,60	3,47		3,65
Άμεση (ταμειακή) ρευστότητα (διαθέσιμα / τρέχ. υποχρεώσεις)	0,60		0,49	0,58		0,47

ΣΤ. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

- 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 € 1.004.000,00.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

2. Ένα οικόπεδο 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 € 395.000,00.
3. Ένα οικόπεδο 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 € 1.389.000,00.
4. Δύο γραφεία της εταιρείας επί του τρίτου ορόφου της πολυκατοικίας επί της οδού Ναυαρίνου 11, εκτάσεως 90 τ.μ. αναπόσβεστης εμπορικής αξίας € 72.000,00. Η εμπορική αξία της αναλογίας του οικοπέδου ανέρχεται στο ποσό των € 45.000,00.
5. Ένα οικόπεδο 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 €2.838.000,00.
6. Ένα οικόπεδο 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 €73.000,00.
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. εμπορικής αξίας €52.000 και αναπόσβεστης εμπορικής αξίας καταστήματος €220.000.
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 €690.000,00 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 €86.000,00 με αναλογία οικοπέδου εμπορικής αξίας €80.000,00.

Επί ενός ακινήτου της εταιρείας έχει παραχωρηθεί προσημείωση υποθήκης συνολικού ποσού €3,4 εκ.. Τα υπόλοιπα ακίνητα είναι απαλλαγμένα από κάθε βάρος κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων.

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.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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.

Με τα συνδεδεμένα μέρη έγιναν οι παρακάτω συναλλαγές:

Έσοδα / έξοδα

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Πωλήσεις εμπορευμάτων της ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. προς την ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS	111.798,52	127.270,92

Καθαρό υπόλοιπο που προέρχεται από συναλλαγές με τις θυγατρικές εταιρείες:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Απαιτήσεις της ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. από την ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS	501.564,80	521.184,65

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

Συναλλαγές με μέλη του Δ.Σ.	ΟΜΙΛΟΣ / ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	31.12.2013
Μισθοί	173.745,00
Λοιπές συναλλαγές (μισθωτική σύμβαση)	17.362,59
Λοιπές παροχές σε μέλη Δ.Σ	<u>25.148,00</u>
	<u>216.255,59</u>

Στο τέλος της παρούσας περιόδου δεν υπάρχουν σημαντικά ανεξόφλητα υπόλοιπα υποχρεώσεων και απαιτήσεων προς και από τα μέλη του Δ.Σ.

Συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη

	ΟΜΙΛΟΣ / ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	31.12.2013
Μισθοί	103.329,80
Εργοδοτικές εισφορές και λοιπές αμοιβές	23.287,98
Λοιπές παροχές διευθυντικών στελεχών	<u>9.030,49</u>
	<u>135.648,27</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 2013-2014.

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

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Η παρούσα εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την περίοδο από 01.07.2013 έως 31.12.2013 έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.nakas.gr.

Παιανία, 14 Φεβρουαρίου 2014
Για την εταιρεία

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Φ. Νάκας

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), της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013 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 συνοπτική 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 η έκφραση ενός συμπεράσματος 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 χρηματοοικονομικής 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 τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική 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 ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2014

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Ηλίας Θ. Καλιντέρης

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 36951

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		
	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2013	
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	9.1	12.963.216,58	12.964.033,74	12.904.452,98	12.896.000,16
Αύλα περιουσιακά στοιχεία		61.773,86	77.170,63	61.773,86	77.170,63
Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις	9.2	586,94	586,94	294.768,74	294.768,74
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9.8	26.952,35	26.952,35	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις		200.097,98	208.897,98	194.630,46	203.430,46
		13.252.627,71	13.277.641,64	13.455.626,04	13.471.369,99
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	9.3	8.727.241,76	8.529.032,69	8.291.610,54	8.157.619,14
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	9.4	2.582.970,81	2.618.141,98	3.072.589,66	3.059.752,82
Λοιπές απαιτήσεις		256.703,24	543.755,86	222.798,22	511.608,89
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9.5	2.415.770,62	1.822.055,44	2.341.434,38	1.738.872,67
		13.982.686,43	13.512.985,97	13.928.432,80	13.467.853,52
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		27.235.314,14	26.790.627,61	27.384.058,84	26.939.223,51
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 άρτιο		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	2.560.188,67	2.560.188,67	2.560.188,67	2.560.188,67
Αποτελέσματα εις νέον	9.6	(3.737.014,55)	(3.846.438,23)	(3.568.933,07)	(3.657.981,34)
Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων εταιρείας (α)		16.618.246,76	16.508.823,08	16.786.328,24	16.697.279,97
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		604,46	701,29	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής θέσης (γ) = (α)+(β)		16.618.851,22	16.509.524,37	16.786.328,24	16.697.279,97
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		734.633,35	736.211,79	734.633,35	736.211,79
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	9.7	5.000.000,00	5.000.000,00	5.000.000,00	5.000.000,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	9.8	836.551,69	795.738,67	850.837,13	811.408,68
		6.571.185,04	6.531.950,46	6.585.470,48	6.547.620,47
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.9	2.835.890,83	2.504.828,89	2.802.873,07	2.449.999,18
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		1.208.959,59	1.209.423,35	1.208.959,59	1.209.423,35
Τρέχων φόρος εισοδήματος		427,46	34.900,54	427,46	34.900,54
		4.045.277,88	3.749.152,78	4.012.260,12	3.694.323,07
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)		10.616.462,92	10.281.103,24	10.597.730,60	10.241.943,54
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων (γ)+(δ)		27.235.314,14	26.790.627,61	27.384.058,84	26.939.223,51

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(ποσά σε ευρώ)

Σημ	Όμιλος				Εταιρεία			
	01.07.13-31.12.13	01.10.13-31.12.13	01.07.12-31.12.12	01.10.12-31.12.12	01.07.13-31.12.13	01.10.13-31.12.13	01.07.12-31.12.12	
Πωλήσεις	9.10	9.060.013,63	5.573.404,69	9.050.403,25	5.804.535,57	8.849.590,19	5.471.453,19	8.835.699,82
Κόστος πωληθέντων	9.11	5.857.453,53	3.653.450,44	5.819.406,15	3.830.413,72	5.769.179,84	3.628.687,53	5.725.394,73
Μικτό κέρδος		3.202.560,10	1.919.954,25	3.230.997,10	1.974.121,85	3.080.410,35	1.842.765,66	3.110.305,09
Άλλα έσοδα		45.594,13	26.016,68	45.154,22	30.541,21	48.981,15	28.301,36	47.313,03
Έξοδα διοικήσεως	9.11	544.051,41	301.974,02	653.729,11	384.466,10	479.490,16	262.473,32	585.491,56
Έξοδα διαθέσεως	9.11	2.297.685,98	1.228.870,58	2.535.929,78	1.392.648,49	2.265.057,57	1.211.599,22	2.489.982,43
Άλλα έξοδα		39.292,26	20.111,12	33.164,75	9.788,16	39.292,26	20.111,12	33.164,75
Αποτελέσματα κέρδη ή (ζημιές) προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		367.124,58	395.015,21	53.327,68	217.760,31	345.551,51	376.883,36	48.979,38
Χρηματοοικονομικά έσοδα		14.063,73	12.592,61	18.335,47	11.741,63	13.973,65	12.502,53	18.261,39
Χρηματοοικονομικά έξοδα		218.978,92	108.203,33	258.811,50	128.760,95	218.978,92	109.237,86	257.804,72
Κέρδη ή (Ζημιές) προ φόρων		162.209,39	299.404,49	(187.148,35)	100.740,99	140.546,24	280.148,03	(190.563,95)
Φόρος εισοδήματος	9.12	43.951,10	25.996,14	21.120,11	11.296,44	42.566,53	28.621,05	22.353,70
Κέρδη ή (Ζημιές) μετά από φόρους (Α)		118.258,29	273.408,35	(208.268,46)	89.444,55	97.979,71	251.526,98	(212.917,65)
Αποδιδόμενο σε Μετόχους μητρικής		118.355,12	273.505,18	(208.268,46)	89.444,55	97.979,71	251.526,98	(212.917,65)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(96,83)	(96,83)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία που δεν ενδέχεται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων								
Αναλογιστικά ελλείμματα/πλεονάσματα		(12.069,51)	(6.848,66)	12.425,90	6.212,95	(12.069,51)	(6.848,66)	12.425,90
Αναβαλλόμενος φόρος επί αναλογιστικών αποτελεσμάτων		3.138,07	1.780,65	(3.230,73)	(1.615,37)	3.138,07	1.780,65	(3.230,73)
Σύνολο στοιχείων που δεν ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων		(8.931,44)	(5.068,01)	9.195,17	4.597,58	(8.931,44)	(5.068,01)	9.195,17
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων (Β)		(8.931,44)	(5.068,01)	9.195,17	4.597,58	(8.931,44)	(5.068,01)	9.195,17
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου (Α+Β)		109.326,85	268.340,34	(199.073,30)	94.042,13	89.048,27	246.458,97	(203.722,48)
Αποδιδόμενο σε Μετόχους μητρικής		109.423,68	268.437,17	(199.073,30)	94.042,13	89.048,27	246.458,97	(203.722,48)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(96,83)	(96,83)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		109.326,85	268.340,34	(199.073,30)	94.042,13	89.048,27	246.458,97	(203.722,48)
Βασικά κέρδη ή (ζημιές) ανά μετοχή		0,0172	0,0423	(0,0314)	0,0148	0,0140	0,0389	(0,0321)

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.
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 30.06.12	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.767.771,53	(2.705.370,22)	17.857.473,95
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.12 - 31.12.12</u>						
Αποτέλεσμα χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	(212.917,65)	(212.917,65)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	9.195,17	9.195,17
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(203.722,48)	(203.722,48)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.12	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.767.771,53	(2.909.092,70)	17.653.751,47
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.13	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.560.188,67	(3.657.981,34)	16.697.279,97
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.13 - 31.12.13</u>						
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	97.979,71	97.979,71
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	(8.931,44)	(8.931,44)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	89.048,27	89.048,27
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.13	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.560.188,67	(3.568.933,07)	16.786.328,24

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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 30.06.12	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	(208.268,46)	(208.268,46)	0,00	(208.268,46)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	9.195,17	9.195,17	0,00	9.195,17
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(199.073,30)	(199.073,30)	0,00	(199.073,30)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.12	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.767.771,53	(3.260.992,80)	17.301.851,37	721,33	17.302.572,70
<u>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.13</u>								
3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.560.188,67	(3.846.438,23)	16.508.823,08	701,29	16.509.524,37	
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.13 - 31.12.13</u>								
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	118.355,12	118.355,12	(96,83)	118.258,29
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	(8.931,44)	(8.931,44)	0,00	(8.931,44)
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	109.423,68	109.423,68	(96,83)	109.326,85
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.13	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.560.188,67	(3.737.014,55)	16.618.246,76	604,46	16.618.851,22

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**Κατάσταση ταμιακών ροών**

(ποσά σε ευρώ)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>01.07.13-31.12.13</u>	<u>01.07.12-31.12.12</u>	<u>01.07.13-31.12.13</u>	<u>01.07.12-31.12.12</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων	162.209,39	(187.148,35)	140.546,24	(190.563,95)
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>				
Αποσβέσεις	296.810,82	374.060,77	287.280,26	362.277,95
Προβλέψεις	(10.773,86)	5.329,50	(10.773,86)	5.329,50
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας:	(18.422,33)	(9.700,10)	(18.332,25)	(9.700,10)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	218.978,92	258.811,50	218.978,92	257.804,72
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	<u>648.802,94</u>	<u>441.353,32</u>	<u>617.699,31</u>	<u>425.148,12</u>
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(198.209,07)	780.311,43	(133.991,40)	777.538,42
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	313.023,79	(124.692,49)	266.773,83	(142.422,38)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	331.061,94	474.644,36	352.873,89	429.930,16
Μείον:				
Τόκοι πληρωθέντες	203.853,01	238.811,50	203.853,01	237.804,72
Καταβεβλημένοι φόροι	34.473,08	44.739,92	34.473,08	44.739,92
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>856.353,51</u>	<u>1.288.065,20</u>	<u>865.029,54</u>	<u>1.207.649,68</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(280.596,91)	(116.118,33)	(280.336,33)	(116.118,33)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	5.928,01	1.315,52	5.928,01	1.315,52
Τόκοι εισπραχθέντες	12.494,33	5.831,11	12.404,25	5.831,11
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(262.174,57)</u>	<u>(108.971,70)</u>	<u>(262.004,07)</u>	<u>(108.971,70)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	(463,76)	5.092,38	(463,76)	5.092,38
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(463,76)</u>	<u>5.092,38</u>	<u>(463,76)</u>	<u>5.092,38</u>
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα από ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	593.715,18	1.184.185,88	602.561,71	1.103.770,36
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>1.822.055,44</u>	<u>939.739,77</u>	<u>1.738.872,67</u>	<u>892.433,71</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u><u>2.415.770,62</u></u>	<u><u>2.123.925,65</u></u>	<u><u>2.341.434,38</u></u>	<u><u>1.996.204,07</u></u>

(Οι σημειώσεις στις σελίδες 24 - 37 της παρούσας έκθεσης αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων)

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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 31.12.2013
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 κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενδιάμεσες εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013, περίοδος 1.7.2013 - 31.12.2013, 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 με εξαίρεση τροποποιήσεις στα παρακάτω πρότυπα τα οποία υιοθετήθηκαν την τρέχουσα περίοδο.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος – Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων»

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 μέσω χρήσης ή μέσω πώλησης. Μπορεί να είναι δύσκολο και υποκειμενικό να εκτιμηθεί κατά πόσο η ανάκτηση θα πραγματοποιηθεί με τη χρήση ή μέσω πώλησης, όταν το περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας του ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η τροπολογία παρέχει μια πρακτική λύση στο πρόβλημα με την εισαγωγή της υπόθεσης ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί υπό φυσιολογικές συνθήκες μέσω πώλησης. Η τροποποίηση δεν αλλάζει την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και δεν έχει άλλη επίδραση.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του προτύπου οι τεχνικές επιμέτρησης που εφαρμόστηκαν για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των ιδιόκτητων ακινήτων είναι οι ακόλουθες:

-Για τα ακίνητα που κρίθηκε ότι υπάρχει ήδη διαμορφωμένη κτηματαγορά εφαρμόστηκε κυρίως συνδυασμός της Επενδυτικής μεθόδου (προσέγγιση εισοδήματος) και της μεθόδου των συγκριτικών στοιχείων (προσέγγιση αγοράς). Για την ακριβέστερη προσέγγιση της αξίας γης εφαρμόστηκε η μέθοδος της εναπομένουσας αξίας. Η μέθοδος προβλέπει την ανάπτυξη του ακινήτου μεσω εφαρμογής του βέλτιστου σεναρίου αξιοποίησης του.

-Σε περίπτωση ακινήτου ευρισκόμενου σε περιοχή με περιορισμένο αριθμό πραγματοποιούμενων μεταβιβάσεων και σχετικά καινούργια κατασκευή κτιρίου, χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος του υπολειμματικού κόστους αντικατάστασης (προσέγγιση βάσει κόστους). Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή η αξία της γης προέρχεται από συγκριτικά στοιχεία πρόσφατων αγοραπωλησιών παρόμοιων γεωτεμαχίων. Στη συνέχεια τα στοιχεία σταθμίζονται ώστε να ληφθούν υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του εκτιμώμενου ακινήτου. Η αξία του κτιρίου υπολογίζεται ως το κόστος κατασκευής κτιρίου ίδιο σε μέγεθος και προδιαγραφές με το υφιστάμενο, μειωμένο λόγω παλαιότητας και εάν απαιτείται λόγω οικονομικής, τεχνολογικής ή άλλης μορφής απαξίωσης.

Οι τιμές που χρησιμοποιήθηκαν στις παραπάνω μεθόδους αποτίμησης είναι οι εξής:

α) Τιμές που προέρχονται από στοιχεία της κτηματαγοράς πρόσφατων αγοραπωλησιών ακινήτων συγκρίσιμων ως προς το μέγεθος, την ποιότητα κατασκευής και την θέση.

β) Τιμές που προέρχονται από τρέχουσες μισθωτικές αξίες των ακινήτων που προκύπτουν από στοιχεία της κτηματαγοράς που στη συνέχεια κεφαλαιοποιούνται με συντελεστή που αντανακλά την θέση, ηλικία τα φυσικά και άλλα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του ακινήτου.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»

Τον Ιούνιο του 2011 το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΛΠ 19 καθώς 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 θέσης. Επίσης, απαιτεί από τις επιχειρήσεις να συμπεριλαμβάνουν το κόστος υπηρεσίας και το χρηματοοικονομικό κόστος στα αποτελέσματα χρήσης και τις επανακαταμετρήσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 19 απαιτεί αναδρομική εφαρμογή, οι επιπτώσεις της οποίας στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται παρακάτω:

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Ποσά σε χιλιάδες €

	30.6.2013	1.7.2012
Υποχρέωση που δημοσιεύτηκε πριν την αλλαγή λογιστικής πολιτικής	534	613
Επίπτωση αλλαγής λογιστικής πολιτικής	202	227
Υποχρέωση μετά την υιοθέτηση του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π.19	736	840
Μεταβολή πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(202)	(227)
Μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογία	53	45
Επίδραση (μείωση) στην Καθαρή Θέση	(149)	(182)
	1.7.2012-31.12.2012	
Μεταβολή στα αποτελέσματα περιόδου προ φόρων		(1,2)
Μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογία		0,3
Επίδραση (αύξηση) στα αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου		(0,9)
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα		12
Μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογία		(3)
Επίδραση (μείωση) στα λοιπά συνολικά έσοδα		9

Η αναδρομική εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 δεν είχε ουσιώδη επίδραση στην κατάσταση συνολικών εσόδων της προηγούμενης περιόδου 2012. Διενεργήθηκαν επί μέρους αναταξινομήσεις ποσών που αφορούν σε αναλογιστικά πλεονάσματα, τα οποία κατά την συγκριτική περίοδο είχαν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Οι επιπτώσεις στις ενδιάμεσες καταστάσεις ταμειακών ροών καθώς και στα βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή δεν θεωρούνται σημαντικές.

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

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

δανείων του Όμιλου 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 €46χιλ. 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 Όμιλου 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 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 ομολογιακό δάνειο και ανοιχτή πίστωση ύψους €6,4 εκ. περίπου εκ της οποίας έχει χρησιμοποιήσει κατά την 31.12.2013, €6,2 εκ. περίπου. Επιπλέον διαθέτει όριο έκδοσης εγγυητικών επιστολών €700 χιλ. εκ του οποίου έχει χρησιμοποιήσει €378 χιλ. περίπου.

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

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**Εταιρεία**

<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</u>	31.12.2013	30.06.2013
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	2.440.562,00	2.437.546,82
Εισπρακτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	632.027,66	622.206,00
Εισπρακτέες μετά από 1 έτος	194.630,46	203.430,46
	<u>3.267.220,12</u>	<u>3.263.183,28</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	152.246,43	511.608,89
Εισπρακτέες από 6 μήνες και μετά	70.551,59	0,00
	<u>222.798,02</u>	<u>511.608,89</u>
Πλέον		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>2.341.434,38</u>	<u>1.738.872,67</u>
<u>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</u>		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	2.522.585,77	2.169.905,00
Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	280.287,30	280.094,18
Πληρωτέες μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>2.802.873,07</u>	<u>2.449.999,18</u>
<u>Φόρος εισοδήματος πληρωτέος</u>		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	427,46	34.900,54
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	0,00
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>427,46</u>	<u>34.900,54</u>

Όμιλος

<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</u>	31.12.2013	30.06.2013
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	2.178.093,55	2.212.506,40
Εισπρακτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	404.877,26	405.635,58
Εισπρακτέες μετά από 1 έτος	200.097,98	208.897,98
	<u>2.783.068,79</u>	<u>2.827.039,96</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	154.029,68	543.755,86
Εισπρακτέες από 6 μήνες και μετά	102.673,56	0,00
	<u>256.703,24</u>	<u>543.755,86</u>
Πλέον		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>2.415.770,62</u>	<u>1.822.055,44</u>
<u>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</u>		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	2.552.301,75	2.189.938,58
Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	283.589,08	314.890,31
Πληρωτέες μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>2.835.890,83</u>	<u>2.504.828,89</u>
<u>Φόρος εισοδήματος πληρωτέος</u>		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	427,46	34.900,54
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	0,00
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>427,46</u>	<u>34.900,54</u>

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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 ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 31^η Δεκεμβρίου 2013 και την 30^η Ιουνίου 2013 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2013
Συνολικός δανεισμός	6.208.959,59	6.209.423,35	6.208.959,59	6.209.423,35
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	(2.415.770,62)	(1.822.055,44)	(2.341.434,38)	(1.738.872,67)
Καθαρός δανεισμός	3.793.188,97	4.387.367,91	3.867.525,21	4.470.550,68
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	16.618.851,22	16.509.524,37	16.786.328,24	16.697.279,97
Σύνολο κεφαλαίων	20.412.040,19	20.896.892,28	20.653.853,45	21.167.830,65
Συντελεστής Μόχλευσης	18,58%	21,00%	18,73%	21,12%

Η μείωση του συντελεστή μόχλευσης την 31.12.2013 έναντι της 30.06.2013, 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.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Τα αποτελέσματα κατά τομέα για την περίοδο από 1.07.13 έως 31.12.13 και 1.07.12 έως 31.12.12

έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ		ΤΟΜΕΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ		ΣΥΝΟΛΟ	
	01.07.13- 31.12.13	01.07.12- 31.12.12	01.07.13- 31.12.13	01.07.12- 31.12.12	01.07.13- 31.12.13	01.07.12- 31.12.12
	(ποσά σε χιλ. ευρώ)					
Πωλήσεις εμπορευμάτων	7.883	8.006	1.177	1.044	9.060	9.050
Μικτά αποτελέσματα	2.975	3.157	228	74	3.203	3.231
Πλέον διάφορα έσοδα καθαρά	5	7	1	5	6	12
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	138	(22)	229	75	367	53
Χρηματοοικονομικά έσοδα	14	18	0	0	14	18
Μείον Χρηματοοικονομικά έξοδα	(215)	(255)	(4)	(4)	(219)	(259)
Κέρδη προ φόρων	(63)	(258)	225	71	162	(187)
Φόρος εισοδήματος	18	12	26	9	44	21
Κέρδη μετά από φόρους	(81)	(270)	199	62	118	(208)

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 ωδείων, έκτακτα και ανόργανα έσοδα, έκτακτα κέρδη και έσοδα προηγούμενων χρήσεων.

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

Όμιλος	31.12.2013			30.06.2013		
	Τομέας εμπορευμάτων	Τομέας παροχής υπηρεσιών	Σύνολο	Τομέας εμπορευμάτων	Τομέας παροχής υπηρεσιών	Σύνολο
	ποσά σε χιλ. ευρώ					
Περιουσιακά στοιχεία	24.165	3.070	27.235	23.612	3.179	26.791
Υποχρεώσεις	9.657	959	10.616	9.699	582	10.281

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

-Οι πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα διακρίνονται ως ακολούθως:

Όμιλος	01.07.13- 31.12.13	01.07.12- 31.12.12
	ποσά σε χιλ. ευρώ	
Ελλάδα	8.742	8.711
Κύπρος	318	339
Σύνολο	<u>9.060</u>	<u>9.050</u>

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

Όμιλος	31.12.2013			30.06.2013		
	Ελλάδα	Κύπρος	Σύνολο	Ελλάδα	Κύπρος	Σύνολο
	ποσά σε χιλ. ευρώ					
Σύνολο ενεργητικού	26.539	696	27.235	26.126	665	26.791
Σύνολο υποχρεώσεων	10.586	30	10.616	10.227	54	10.281

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 01.07.12 έως 31.12.12 και 01.07.13 έως 31.12.13.

Εταιρεία

Περίοδος 01.07.12 - 31.12.12	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξ/σμός	Σύνολο
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	4.570.467,81	13.198.603,04	200.146,10	517.993,99	6.015.624,20	21.815.492,68
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
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	3.865.327,22	143.769,29	446.512,68	5.435.303,89	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	4.570.467,81	9.333.275,82	56.376,81	71.481,31	580.320,31	13.224.054,07

Περίοδος 01.07.13 - 31.12.13

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης						
Απογραφή 01.07.2013	3.901.685,91	11.100.371,05	199.965,77	517.993,97	5.629.496,48	21.349.513,18
Προσθήκες (01.07.13 – 31.12.13)	0,00	164.136,67	0,00	0,00	116.199,66	280.336,33
Μειώσεις (01.07.13 – 31.12.13)	0,00	0,00	0,00	(49.442,27)	(8.865,90)	(58.308,17)
Υπόλοιπο 31.12.2013	3.901.685,91	11.264.507,72	199.965,77	468.551,70	5.736.830,24	21.571.541,34
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Απογραφή 01.07.2013	0,00	2.508.682,56	154.889,34	475.600,95	5.314.340,17	8.453.513,02
Προσθήκες (01.07.13 – 31.12.13)	0,00	214.854,80	5.220,93	5.786,76	46.021,00	271.883,49
Μειώσεις (01.07.13 – 31.12.13)	0,00	0,00	0,00	(49.442,25)	(8.865,90)	(58.308,15)
Υπόλοιπο 31.12.2013	0,00	2.723.537,36	160.110,27	431.945,46	5.351.495,27	8.667.088,36
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 01.07.2013	3.901.685,91	8.591.688,49	45.076,43	42.393,02	315.156,31	12.896.000,16
Κατά την 31.12.2013	3.901.685,91	8.540.970,36	39.855,50	36.606,24	385.334,97	12.904.452,98

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Χρήση 01.07.12 - 30.06.13

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 – 30.06.13)	0,00	116.505,89	0,00	0,00	76.479,18	192.985,07
Μειώσεις (01.07.12 – 30.06.13)	0,00	(198.786,68)	(97,57)	0,00	(353.608,71)	(552.492,96)
Υπόλοιπο 30.06.2013	3.901.685,91	11.100.371,05	199.965,77	517.993,97	5.629.496,48	21.349.513,18

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

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 – 30.06.13)	0,00	401.348,44	7.543,02	17.993,05	239.812,00	666.696,51
Μειώσεις (01.07.12 – 30.06.13)	0,00	(114.951,68)	(97,55)	0,00	(353.279,56)	(468.328,79)
Υπόλοιπο 30.06.2013	0,00	2.508.682,56	154.889,34	475.600,95	5.314.340,17	8.453.513,02

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 30.06.2013	3.901.685,91	8.591.688,49	45.076,43	42.393,02	315.156,31	12.896.000,16

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

Όμιλος

Περίοδος 01.07.2012 - 31.12.2012	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξ/σμός	Σύνολο
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

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

Περίοδος 01.07.2013 - 31.12.2013

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης

Απογραφή 01.07.2013	3.901.685,91	11.311.656,40	200.307,49	556.882,11	5.847.386,85	21.817.918,76
Προσθήκες (01.07.13 – 31.12.13)	0,00	164.136,67	0,00	0,00	116.460,24	280.596,91
Μειώσεις (01.07.13 – 31.12.13)	0,00	0,00	(0,03)	(60.343,15)	(8.365,90)	(68.709,08)
Υπόλοιπο 31.12.2013	3.901.685,91	11.475.793,07	200.307,46	496.538,96	5.955.481,19	22.029.806,59

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Υυσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2013	0,00	2.663.310,52	155.231,05	513.808,88	5.521.534,57	8.853.885,02
Προσθήκες (01.07.13 – 31.12.13)	0,00	222.873,44	5.220,93	5.956,80	47.362,88	281.414,05
Μειώσεις (01.07.13 – 31.12.13)	0,00	0,00	(0,03)	(60.343,13)	(8.365,90)	(68.709,06)
Υπόλοιπο 31.12.2013	0,00	2.886.183,96	160.451,95	459.422,55	5.560.531,55	9.066.590,01

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2013	3.901.685,91	8.648.345,88	45.076,44	43.073,23	325.852,28	12.964.033,74
Κατά την 31.12.2013	3.901.685,91	8.589.609,11	39.855,51	37.116,41	394.949,64	12.963.216,58

Χρήση 01.07.12 - 30.06.13

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 – 30.06.13)	0,00	117.005,89	0,00	0,00	77.229,18	194.235,07
Μειώσεις (01.07.12 – 30.06.13)	0,00	(199.286,68)	(97,57)	0,00	(353.608,71)	(552.992,96)
Υπόλοιπο 30.06.2013	3.901.685,91	11.311.656,40	200.307,49	556.882,11	5.847.386,85	21.817.918,76

Υυσσωρευμένες 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 – 30.06.13)	0,00	417.706,87	7.611,35	18.333,13	243.527,68	687.179,03
Μειώσεις (01.07.12 – 30.06.13)	0,00	(115.451,68)	(97,55)	0,00	(353.279,56)	(468.828,79)
Υπόλοιπο 30.06.2013	0,00	2.663.310,52	155.231,05	513.808,88	5.521.534,57	8.853.885,02

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 30.06.2013	3.901.685,91	8.648.345,88	45.076,44	43.073,23	325.852,28	12.964.033,74

- Σημειώνεται ότι επί των ακινήτων του Ομίλου εκτός της προσημείωσης υποθήκης ποσού €3.400.000 προς εξασφάλιση ομολογιακού δανείου, δεν υπάρχουν άλλες προσημειώσεις ή εμπράγματα βάρη.

-Τη χρονική περίοδο 1.7.2013 - 31.12.2013 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:

<u>Εταιρεία</u>	<u>Κατηγορία</u>	<u>Μέθοδος ενοποίησης</u>	<u>Συμμετοχή</u>	<u>Αξία 31.12.2013</u>
1. Nakas Music Cyprus LTD	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση	100%	700.181,80
Απομείωση συμμετοχής	-			(431.500,00)
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				294.768,74

9.3. Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων ανά κατηγορία είναι η παρακάτω:

Τελικό Απόθεμα

Κατηγορία αποθεμάτων	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2013
Μουσικά Όργανα	3.529.844,67	3.452.067,66	3.275.763,88	3.235.444,36
Επαγγελματικά συστήματα ήχου	2.303.029,36	2.178.063,69	2.206.161,41	2.103.738,63
Μουσικά βιβλία	1.716.713,46	1.729.727,22	1.635.067,48	1.653.048,89
Χαρτικά-βιβλία	815.958,62	799.225,55	815.842,20	799.225,55
Λοιπά εμπορεύματα	361.695,65	369.948,57	358.775,57	366.161,71
Σύνολο	8.727.241,76	8.529.032,69	8.291.610,54	8.157.619,14

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	
	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2013
Πελάτες χονδρικής	1.338.770,83	1.664.702,52	1.810.505,51	2.086.128,78
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	480.385,40	458.517,68	477.010,68	455.941,03
Πελάτες λιανικής	872.028,39	638.966,99	867.958,02	636.398,96
Προκαταβολές αγοράς αποθεμάτων	161.439,24	107.607,84	161.439,24	107.607,84
Σύνολο	2.852.623,86	2.869.795,03	3.316.913,45	3.286.076,61
Μείον:				
Απομειώσεις απαιτήσεων	(269.653,05)	(251.653,05)	(244.323,79)	(226.323,79)
Σύνολα	2.582.970,81	2.618.141,98	3.072.589,66	3.059.752,82

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	2.440.562,00	169.547,53	462.480,13	3.072.589,66

Όμιλος

Περιγραφή Λογαριασμού	0-6 μήνες	6-9 μήνες	9-12 μήνες	Σύνολο
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	2.178.093,55	364.389,53	40.487,73	2.582.970,81

9.5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

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

Διαθέσιμα	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2013
Διαθέσιμα στο ταμείο	204.056,55	172.687,19	191.828,09	170.352,88
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε λογ. όψεως	611.713,07	699.368,25	549.605,29	618.519,79
Προθεσμιακές καταθέσεις	1.600.001,00	950.000,00	1.600.001,00	950.000,00
Σύνολα	2.415.770,62	1.822.055,44	2.341.434,38	1.738.872,67

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 €1.600.001,00, είναι στο σύνολό τους άτοκοι καθώς εξυπηρετούν ανάγκες εξυπηρέτησης επιταγών. Οι καταθέσεις προθεσμίας, διαφορετικών ημερομηνιών λήξεως στο πρώτο τρίμηνο του 2014, τοκίζονται με ετήσιο επιτόκιο 2,90%.

9.6 Λογαριασμοί καθαρής θέσης

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

Όμιλος	Τακτικό	Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις	Σύνολο
	αποθεματικό	εύλογης αξίας	νέο	
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2013	1.083.918,56	2.560.188,67	(3.846.438,23)	(202.331,00)
Αποτελέσματα περιόδου αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής	0,00	0,00	109.423,68	109.423,68
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	1.083.918,56	2.560.188,67	(3.737.014,55)	(92.907,32)
Πλέον				
Μετοχικό Κεφάλαιο				3.804.000,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο				12.907.154,08
Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης 31.12.2013				16.618.246,76
Δικαιώματα τρίτων 31.12.2013				604,46

9.7. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

Μακροπρόθεσμα δάνεια	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2013
	5.000.000,00	5.000.000,00	5.000.000,00	5.000.000,00

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 31.12.2013 και την 30.06.2013 αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2013
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</u>				
Φόροι που αναλογούν σε αναγνωρισμένες ζημιές θυγατρικής στη Κύπρο	26.952,35	26.952,35	0,00	0,00
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</u>				
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	191.004,68	191.415,07	191.004,68	191.415,07
Προμήθειες πωλήσεων με πιστωτικές κάρτες	2.698,77	2.058,58	2.698,77	2.058,58
Απομείωση αξίας κτιρίων	527,19	1.066,48	527,19	1.066,48
Απαίτηση φόρων από διανομή κερδών Δ.Π.Χ.Α. ή αναγνώριση φορολογικών ζημιών	226.191,11	252.332,66	226.191,11	252.332,66
Απαλοιφές διεταιρικών κερδών	14.285,44	15.670,01	0,00	0,00
Σύνολο απαιτήσεων	434.707,19	462.542,80	420.421,75	446.872,79
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Αποσβέσεις εξόδων πολυετούς απόσβεσης	22.400,86	21.692,18	22.400,86	21.692,18
Αποσβέσεις δικαιωμάτων μισθώσεων	5.672,85	7.593,78	5.672,85	7.593,78
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	2.565,91	2.759,47	2.565,91	2.759,47
Αποσβέσεις κτιρίων	339.530,95	324.068,29	339.530,95	324.068,29
Αυτοκίνητα leasing	1.562,57	1.562,57	1.562,57	1.562,57
Αναγνώριση πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών	0,00	1.079,44	0,00	1.079,44
Αναπροσαρμογή αξίας κτιρίων	502.497,37	502.497,37	502.497,37	502.497,37
Αναπροσαρμογή αξίας οικοπέδων	397.028,37	397.028,37	397.028,37	397.028,37
Σύνολο υποχρεώσεων	1.271.258,88	1.258.281,47	1.271.258,88	1.258.281,47
Συμψηφισμένο σύνολο	836.551,69	795.738,67	850.837,13	811.408,68

9.9. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2013
Προμηθευτές	466.739,02	679.956,95	466.217,42	652.630,80
Υποσχετικές και επιταγές πληρωτέες	413.651,86	301.227,16	413.651,86	301.227,16
Μερίσματα πληρωτέα	6.159,94	6.159,94	6.159,94	6.159,94
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	70.007,91	180.112,28	70.007,91	180.112,28
Μεταβατικοί λογαριασμοί	349.304,18	43.806,60	344.854,18	31.926,51
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	182.429,27	104.017,01	182.429,27	104.017,01
Υποχρεώσεις για φόρους	431.853,83	281.531,34	406.977,01	268.009,52
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	281.514,13	259.188,38	281.514,13	259.188,38
Πιστωτές διάφοροι	634.230,69	648.829,23	631.061,35	646.727,58
Σύνολα	2.835.890,83	2.504.828,89	2.802.873,07	2.449.999,18

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	2.522.585,77	186.858,20	93.429,10	2.802.873,07

Όμιλος

Περιγραφή Λογαριασμού	0-6 μήνες	6-9 μήνες	9-12 μήνες	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.552.301,75	189.059,39	94.529,69	2.835.890,83

9.10. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Πωλήσεις εμπορευμάτων χονδρική	4.000.372,10	3.901.428,74	4.068.300,55	3.891.485,26
Πωλήσεις εμπορευμάτων λιανική	4.160.925,14	4.125.226,71	3.885.429,17	3.922.002,31
Εσοδα παροχής υπηρεσιων από service	44.252,85	42.333,91	41.396,93	40.798,36
Εσοδα παροχής υπηρεσιων από εκπαίδευση Ωδείων	854.463,54	981.413,89	854.463,54	981.413,89
Σύνολο πωλήσεων	9.060.013,63	9.050.403,25	8.849.590,19	8.835.699,82

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 01.07.13 έως 31.12.13 και 01.07.12 έως 31.12.12.

α) Κόστος Πωληθέντων

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών ωδείου	855.012,02	880.257,46	859.048,02	880.257,46
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών service	88.938,64	89.865,94	88.938,64	89.865,94
Κόστος αναλώσεων εμπορευμάτων	4.959.863,22	4.867.894,94	4.867.553,53	4.773.883,52
Έσοδα από ιδιόχρηση εμπορευμάτων	(46.360,35)	(18.612,19)	(46.360,35)	(18.612,19)
Σύνολο	5.857.453,53	5.819.406,15	5.769.179,84	5.725.394,73

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	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Μισθοί Προσωπικού	347.154,78	452.221,63	330.329,31	428.135,17
Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία	45.274,00	59.337,92	41.816,62	55.846,88
Αμοιβή Συμβούλων & Ελεγκτών	34.998,91	29.723,44	30.230,98	24.467,02
Ασφάλιστρα	3.198,86	2.069,08	2.082,08	2.069,08
Έξοδα Συντήρησης & Κίνησης Αυτοκινήτων	30.314,95	13.762,76	23.772,79	13.762,76
Έξοδα Ταξιδίων	11.513,68	7.274,25	11.513,68	7.274,25
Έξοδα Υποδοχής & Φιλοξενίας	8.088,40	7.157,95	7.719,88	7.157,95
Αποσβέσεις	4.335,34	22.522,95	4.335,34	22.522,95
Διάφορα Έξοδα	59.172,49	59.659,13	27.689,48	24.255,50
Σύνολο	544.051,41	653.729,11	479.490,16	585.491,56

γ) Έξοδα διάθεσης

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Μισθοί Προσωπικού	810.117,55	958.687,69	800.022,27	949.779,00
Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία	211.509,39	247.920,84	209.434,96	245.593,48
Αμοιβές & Έξοδα Συμβούλων	145.652,92	126.421,95	142.792,16	125.611,95
Φωτισμός, Καθαριότητα, Ύδρευση, Τηλεφωνικά	123.450,07	147.176,52	122.441,57	143.961,53
Ενοίκια Κτιρίων & Λοιπές Μισθώσεις	252.345,74	314.856,33	245.547,96	308.453,77
Ασφάλιστρα	25.913,37	30.431,03	25.243,30	27.691,50
Επισκευές & Συντηρήσεις	46.554,21	87.790,57	44.221,54	84.425,66
Έξοδα Κίνησης & Έξοδα Μεταφοράς Αγαθών	116.982,92	103.623,16	115.390,29	99.982,50
Έξοδα Ταξιδίων	18.012,48	20.407,30	18.012,48	19.912,30
Έξοδα Προβολής, Διαφήμισης, Υποδοχής & Φιλοξενίας	52.286,12	29.274,62	52.065,01	29.274,62
Έντυπα, Γραφική Ύλη & Εκτυπώσεις	9.639,21	19.716,70	9.441,66	19.716,70
Αποσβέσεις	283.499,78	351.537,82	283.499,78	339.755,00
Διάφορα Έξοδα	201.722,22	98.085,25	196.944,59	95.824,42
Σύνολο	2.297.685,98	2.535.929,78	2.265.057,57	2.489.982,43

9.12. Φόρος Εισοδήματος

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με το φόρο εισοδήματος περιόδου 01.07.13 έως 31.12.13 και περιόδου 01.07.12 έως 31.12.12.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Κέρδη πρό φόρων	162.209,39	(187.148,35)	140.546,24	(190.563,95)
Φόρος διαφορών φορολογικού ελέγχου	0,00	0,00	0,00	0,00
Επίδραση αναβαλλόμενων φόρων	43.951,10	21.120,11	42.566,53	22.353,70
Φόροι περιόδου	43.951,10	21.120,11	42.566,53	22.353,70

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	31.12.2013	31.12.2012
ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΒΕΤΕ	26%	20%
Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ	26%	20%
ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS LTD	12,5%	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, 30.6.2012 και 30.6.2013 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.

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 31.12.2013 στο ποσό των €377.881,75 (31.12.2012 : €457.575,77).

β) Δεσμεύσεις

-Μισθώσεις 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 ίσο με ένα μηνιαίο μίσθωμα όπως αυτό έχει διαμορφωθεί κατά το χρόνο καταγγελίας της

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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 προερχόμενης 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 €260 χιλ. περίπου.

-Επένδυση κεφαλαίου

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις για επένδυση κεφαλαίου που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την 31.12.2013.

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) Ανελέγκτες 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, 30.6.2012 και 30.6.2013 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 έκτη εταιρική χρήση της και δεν αναμένονται ουσιώδεις διαφορές σε φόρους σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

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 (1.7.2013-31.12.2013), ανέρχονται στο ποσό των €111.798,52. Στην ίδια περίοδο η μητρική εταιρεία δεν πραγματοποίησε αντίστοιχες αγορές από την θυγατρική. Τα ποσά των απαιτήσεων της

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

μητρικής από την ανωτέρω θυγατρική κατά την λήξη της περιόδου ανέρχονταν στο ποσό των €501.564,80 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 «ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS LTD», σωρευτικά κατά την προηγούμενη περίοδο (1.07.2012-31.12.2012), ανήλθαν 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 προηγούμενης περιόδου ανέρχονταν στο ποσό των €521.184,65 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 & διευθυντικά στελέχη

-Συναλλαγές με Διευθυντικά στελέχη

	Όμιλος	
	31/12/2013	31/12/2012
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί	103.329,80	102.183,86
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	23.287,98	20.518,52
Πρόσθετες παροχές	9.030,49	7.896,28
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	173.745,00
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	0	0
Αμοιβές Μελών Δ.Σ. από κέρδη χρήσης	0	0
Πρόσθετες παροχές	25.148,00	28.562,68
Λοιπές συναλλαγές	17.362,59	12.401,85
Μακροπρόθεσμες παροχές:	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία:		
Αποζημιώσεις σύνταξης	-	-
Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν

Απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Κατά την 31.12.2013 υπάρχουν υποχρεώσεις € 6.159,94 σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ενώ υπάρχουν απαιτήσεις συνολικού ποσού € 4.215,94.

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

6.15. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν τον Όμιλο και να επιβάλλεται αναφορά σ' αυτά.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.7.2013 – 31.12.2013 καταρτίστηκαν σύμφωνα με το το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση» και οι υπεύθυνοι για την κατάρτιση τους είναι:

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