

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ

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

Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις

31^{ης} Δεκεμβρίου 2016

**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.....	10
4.	Οικονομικές Καταστάσεις.....	12
	<i>Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</i>	12
	<i>Κατάσταση Συνολικών Εσόδων</i>	13
	<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Εταιρεία</i>	14
	<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Όμιλος</i>	15
	<i>Κατάσταση ταμιακών ροών</i>	16
5.	Γενικές πληροφορίες.....	17
6.	Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές.....	18
7.	Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	18
8.	Λειτουργικοί τομείς προς πληροφόρηση	22
9.	Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	24
	9.1. <i>Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια</i>	24
	9.2. <i>Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις</i>	26
	9.3. <i>Αποθέματα</i>	27
	9.4. <i>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</i>	27
	9.5. <i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων</i> ..	28
	9.6. <i>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών</i>	28
	9.7. <i>Λογαριασμοί καθαρής θέσης</i>	28
	9.8. <i>Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</i>	29
	9.9. <i>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις</i>	29
	9.10. <i>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</i>	30
	9.11. <i>Πωλήσεις</i>	31
	9.12. <i>Κόστος κατά λειτουργία</i>	31
	9.13. <i>Φόρος Εισοδήματος</i>	32
	9.14. <i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>	33
	9.15. <i>Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη</i>	34
	9.16. <i>Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού</i>	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 28η Φεβρουαρίου 2017 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση, www.nakas.gr. Οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες από 24 έως και 36, 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 συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον χρήστη 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 01.07.2016 ΕΩΣ 31.12.2016**

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 2016/2017 (01.07.2016 – 31.12.2016) 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 (01.07.2016-31.12.2016)

Με την οριακή αύξηση των πωλήσεων σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο, συνεχίζονται οι θετικές επιδράσεις στα αποτελέσματα του Ομίλου συνέπεια 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 υπάρχει σημαντική μείωση και του χρηματοοικονομικού κόστους.

B. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΑΠΟ 01.07.2016 ΕΩΣ 31.12.2016.

Σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής Εταιρείας, της 13ης Οκτωβρίου 2016, μεταξύ άλλων για την τρέχουσα χρήση 01.07.2016 – 30.06.2017, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού υπέρ το άρτιο, ποσού € 634.000,00 με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά € 0,10, και ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή μετρητών στους μετόχους και μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά € 0,10.

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

Στο πλαίσιο της καλύτερης δυνατής αντίληψης που μπορεί να έχει η διοίκηση μέσα στις παρούσες συνθήκες της Ελληνικής οικονομίας προβλέπεται ότι ο κύκλος εργασιών και τα κέρδη της εταιρείας θα παραμείνουν στα ίδια περίπου επίπεδα σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Αναμένονται διερευνητικές επαφές με νέους οίκους του εξωτερικού για σύναψη συμφωνίας διανομής των προϊόντων τους σε Ελλάδα και Κύπρο και διεύρυνση με αυτό τον τρόπο του μεριδίου της αγοράς.

Κυριότερος κίνδυνος για την πορεία της εταιρείας παραμένει η ρευστή κατάσταση της Ελληνικής οικονομίας και κυρίως ενδεχόμενα νέα υφεσιακά μέτρα που θα πλήξουν περαιτέρω τα εισοδήματα φυσικών και νομικών προσώπων και θα ανατρέψουν τον στρατηγικό σχεδιασμό της Διοίκησης της εταιρείας.

Δ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

1. Ενοποιημένα Αποτελέσματα

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα € 10.381 χιλ. και παρουσιάζει αύξηση 1,46% συγκριτικά με το ποσό των € 10.232 χιλ. της προηγούμενης περιόδου. Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων – χρηματοδοτικών – επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ανήλθαν σε € 1.339 χιλ. συγκριτικά με κέρδη € 1.362 χιλ. της προηγούμενης περιόδου σημειώνοντας μείωση 1,63%. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 867 χιλ. μειωμένα κατά 2,21% συγκριτικά με τα κέρδη € 887 χιλ. της προηγούμενης περιόδου και τέλος τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφιών ανήλθαν σε €658 χιλ. μειωμένα κατά 13,17% συγκριτικά με τα κέρδη €758 χιλ. της προηγούμενης περιόδου.

2. Εταιρικά αποτελέσματα

Ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε σε € 10.066 χιλ. και παρουσιάζει αύξηση 2,99% συγκριτικά με € 9.774 χιλ. της προηγούμενης περιόδου. Τα κέρδη προ φόρων – χρηματοδοτικών – επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ύψους €1.326 χιλ. αυξήθηκαν κατά 1,94% συγκριτικά με κέρδη € 1.301 χιλ. της προηγούμενης περιόδου. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 854 χιλ. αυξημένα κατά 1,83% συγκριτικά με κέρδη €838 χιλ. της προηγούμενης περιόδου και τέλος τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε €637 χιλ. μειωμένα κατά 9,94% συγκριτικά με κέρδη €708 χιλ. της προηγούμενης περιόδου.

Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1/7/16 - 31/12/16	1/7/15 - 31/12/15	1/7/15 -30/6/16	1/7/16 - 31/12/16	1/7/15 - 31/12/15	1/7/15 -30/6/16
Σχέση κυκλοφορούντος ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού:	55,49%	53,49%	53,84%	54,07%	52,99%	52,46%
Σχέση πάγιου ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού:	44,51%	46,51%	46,16%	45,93%	47,01%	47,54%
Σχέση ιδίων κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεων:	171,69%	170,12%	179,85%	172,98%	171,90%	181,58%
Σχέση συνόλου υποχρεώσεων προς σύνολο παθητικού:	36,81%	37,02%	35,73%	36,63%	36,78%	35,51%
Σχέση συνόλου ιδίων κεφαλαίων προς σύνολο παθητικού:	63,19%	62,98%	64,27%	63,37%	63,22%	64,49%
Σχέση ιδίων κεφαλαίων προς πάγιο ενεργητικό:	141,98%	135,41%	139,23%	137,98%	134,48%	135,65%
Σχέση κυκλοφορούντος ενεργητικού προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:	334,84%	331,49%	378,31%	329,76%	332,77%	372,88%
Σχέση κεφαλαίου κίνησης προς κυκλοφορούν ενεργητικό:	70,14%	69,83%	73,57%	69,68%	69,95%	73,18%

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητα

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/7/16 - 31/12/16	1/7/15 - 31/12/15	1/7/16 - 31/12/16	1/7/15 - 31/12/15
Σχέση καθαρών αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης προς πωλήσεις:	9,90%	10,20%	10,07%	10,18%
Σχέση καθαρών αποτελεσμάτων χρήσεως προ φόρων με σύνολο εσόδων:	8,29%	8,61%	8,41%	8,51%
Σχέση καθαρών αποτελεσμάτων προ φόρων προς ίδια κεφάλαια:	4,84%	5,01%	4,73%	1,83%
Σχέση μικτών αποτελεσμάτων προς πωλήσεις:	36,10%	36,01%	36,14%	36,13%

ΣΤ. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

1. Ένα οικοπέδο της εταιρείας επί της οδού Ναυαρίνου 13 Αθήνα, εκτάσεως 156,14 τ.μ. εμπορικής αξίας €545 χιλ. Επί του οικοπέδου έχει ανεγερθεί κτίριο 5 ορόφων 880 τ.μ., εμπορικής αναπόσβεστης αξίας €990 χιλ.
2. Ένα οικοπέδο της εταιρείας επί της οδού Μαυρομιχάλη 22, Αθήνα εκτάσεως 128,50 τ.μ. εμπορικής αξίας €445 χιλ. Επί του οικοπέδου έχει ανεγερθεί κτίριο 3 ορόφων 495 τ.μ. εμπορικής αναπόσβεστης αξίας €384 χιλ.
3. Ένα οικοπέδο της εταιρείας επί της οδού Ιπποκράτους 41, Αθήνα, εκτάσεως 264,60 τ.μ. εμπορικής αξίας €920 χιλ. Επί του οικοπέδου έχει ανεγερθεί κτίριο 7 ορόφων 1.275 τ.μ. εμπορικής αναπόσβεστης αξίας €1,36 εκ.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

4. Δύο γραφεία της εταιρείας επί του τρίτου ορόφου της πολυκατοικίας επί της οδού Ναυαρίνου 11, εκτάσεως 80 τ.μ. αναπόσβεστης εμπορικής αξίας €70 χιλ. Η εμπορική αξία της αναλογίας του οικοπέδου ανέρχεται στο ποσό των €45 χιλ.
5. Οικόπεδο της εταιρείας στη θέση Ντράσεζα του Δήμου Παιανίας, εκτάσεως 18.183 τ.μ. εμπορικής αξίας €1,46 εκ. Επί του οικοπέδου ανεγέρθη κτίριο γραφείων και αποθηκευτικών χώρων 4.888,43 τ.μ. αναπόσβεστης εμπορικής αξίας €2,78 εκ.
6. Ένα διαμέρισμα γραφείων, 5ου ορόφου, επιφάνειας 70 τ.μ. και μία αποθήκη, 7ου ορόφου επιφάνειας 5,10 τ.μ. επί της οδού Ιπποκράτους 39, Αθήνα, με αναλογία οικοπέδου 13,30 τ.μ., εμπορικής αξίας €90 χιλ και αξίας διαμερίσματος €71 χιλ.
7. 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 €265 χιλ.
8. Ένα ισόγειο κατάστημα, επιφάνειας 28,10 τ.μ. με πατάρι επιφάνειας 25 τ.μ., επί της οδού Πανεπιστημίου 44, Αθήνα, με αναλογία οικοπέδου 5,40 τ.μ. συνολικής εμπορικής αξίας €181 χιλ.
9. Ένα ισόγειο κατάστημα, επιφάνειας 16,79 τ.μ. επί της οδού Πανεπιστημίου 44, Αθήνα, με αναλογία οικοπέδου 4,72 τ.μ. συνολικής εμπορικής αξίας €365 χιλ. περίπου.
10. Ένα ισόγειο κατάστημα, επί της οδού Πλαστήρα 19, Θεσσαλονίκη, επιφάνειας 204,85 τ.μ., με πατάρι επιφάνειας 117,86 τ.μ., εμπορικής αναπόσβεστης αξίας €669 χιλ. με αναλογία οικοπέδου εμπορικής αξίας €200 χιλ.
11. Μία υπόγεια αποθήκη επί της οδού Πλαστήρα 19, Θεσσαλονίκη, επιφάνειας 217,11 τ.μ., εμπορικής αναπόσβεστης αξίας €83 χιλ. με αναλογία οικοπέδου εμπορικής αξίας €80 χιλ.

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. περιλαμβάνεται η θυγατρική της 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.

Μεταξύ μητρικής και θυγατρικής εταιρείας έγιναν οι παρακάτω συναλλαγές:

Έσοδα / έξοδα

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Πωλήσεις της ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. προς την ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS	94.671,38	110.568,39

Υπόλοιπο προς εξόφληση που προεργόμενο από εμπορικές συναλλαγές:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Απαιτήσεις της ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. από την ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS	326.643,94	726.677,49

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

Συναλλαγές με μέλη του Δ.Σ.

	Όμιλος / Εταιρεία	
Μισθοί	252.694,65	255.540,78
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	8.783,10	4.176,08
Πρόσθετες παροχές	20.215,35	25.250,99
Λοιπές συναλλαγές	3.327,96	3.882,62
	<u>285.021,06</u>	<u>288.850,47</u>

Στο τέλος της παρούσας περιόδου υπάρχουν υπάρχον απαιτήσεις από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ποσού €26.138,58 και υποχρεώσεις συνολικού ποσού €5.129,55.

Συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη

	Όμιλος / Εταιρεία	
	31/12/2016	31/12/2015
Μισθοί	99.430,82	83.082,88
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	20.870,15	20.405,14
Πρόσθετες παροχές	13.552,63	6.459,04
	<u>133.853,60</u>	<u>109.947,06</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

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας για το 1ο εξάμηνο της χρήσης 2016-2017.

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 01.07.2016 έως 31.12.2016 έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.nakas.gr.

Παιανία, 28 Φεβρουαρίου 2017
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 2016 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, 6 Μαρτίου 2017

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	
		31.12.2016	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2016
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	9.1	12.409.277,57	12.630.550,95	12.354.445,82	12.569.156,67
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		12.731,98	21.315,23	12.731,98	21.315,23
Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις	9.2	586,94	586,94	519.268,74	519.269,74
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9.9	13.404,98	17.099,72	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις		188.180,31	186.890,31	178.772,61	177.482,61
		12.624.181,78	12.856.443,15	13.065.219,15	13.287.224,25
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	9.3	9.838.054,54	9.660.786,89	9.284.808,93	9.079.021,36
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	9.4	2.618.076,11	2.297.328,33	2.924.361,76	2.660.941,18
Λοιπές απαιτήσεις		262.240,95	457.299,78	262.198,53	457.257,36
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9.5	398.134,84	399.166,52	398.134,84	399.166,52
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9.6	2.622.722,99	2.181.194,17	2.513.355,81	2.066.283,43
		15.739.229,43	14.995.775,69	15.382.859,87	14.662.669,85
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		28.363.411,22	27.852.218,84	28.448.079,02	27.949.894,10
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		11.829.354,08	12.463.354,08	11.829.354,08	12.463.354,08
Λοιπά αποθεματικά	9.7	1.083.918,56	1.083.918,56	1.083.918,56	1.083.918,56
Αποθεματικά εύλογης αξίας	9.7	2.456.397,23	2.456.397,23	2.456.397,23	2.456.397,23
Αποτελέσματα εις νέον	9.7	(1.249.862,57)	(1.908.162,44)	(1.146.857,81)	(1.784.039,56)
Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων εταιρείας (α)		17.923.807,30	17.899.507,43	18.026.812,06	18.023.630,31
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		0,00	139,72	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής θέσης (γ) = (α)+(β)		17.923.807,30	17.899.647,15	18.026.812,06	18.023.630,31
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		725.952,16	700.642,48	725.952,16	700.642,48
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	9.8	3.792.000,00	4.020.000,00	3.792.000,00	4.020.000,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	9.9	1.221.147,65	1.268.068,15	1.238.480,63	1.273.372,19
		5.739.099,81	5.988.710,63	5.756.432,79	5.994.014,67
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.10	2.724.408,65	2.378.877,25	2.688.738,71	2.347.265,31
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		1.424.199,74	1.386.983,81	1.424.199,74	1.386.983,81
Τρέχων φόρος εισοδήματος		551.895,72	198.000,00	551.895,72	198.000,00
		4.700.504,11	3.963.861,06	4.664.834,17	3.932.249,12
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)		10.439.603,92	9.952.571,69	10.421.266,96	9.926.263,79
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων (γ)+(δ)		28.363.411,22	27.852.218,84	28.448.079,02	27.949.894,10

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(ποσά σε ευρώ)

	Σημ	Όμιλος		Εταιρεία	
		01.07.16-31.12.16	01.07.15-31.12.15	01.07.16-31.12.16	01.07.15-31.12.15
Πωλήσεις	9.11	10.381.129,05	10.232.152,66	10.065.961,60	9.774.169,79
Κόστος πωληθέντων	9.12	6.633.715,21	6.547.784,84	6.428.601,96	6.243.199,60
Μικτό κέρδος		3.747.413,84	3.684.367,82	3.637.359,64	3.530.970,19
Άλλα έσοδα		67.344,64	62.600,53	68.974,64	69.194,79
Έξοδα διοικήσεως	9.12	631.075,93	577.086,93	574.252,00	540.814,45
Έξοδα διαθέσεως	9.12	2.135.922,68	2.083.018,70	2.098.040,06	2.021.251,97
Άλλα έξοδα		20.239,41	43.512,37	20.055,37	43.192,37
Αποτελέσματα - κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.027.520,46	1.043.350,35	1.013.986,85	994.906,19
Χρηματοοικονομικά έσοδα		9.670,24	4.187,55	9.628,60	4.125,84
Χρηματοοικονομικά έξοδα		170.068,25	160.826,75	170.068,25	160.826,75
Κέρδη προ φόρων		867.122,45	886.711,15	853.547,20	838.205,28
Φόρος εισοδήματος	9.13	208.962,30	128.750,16	216.365,45	130.668,57
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		658.160,15	757.960,99	637.181,75	707.536,71
Αποδιδόμενο σε					
Μετόχους μητρικής		658.299,87	757.960,99	637.181,75	707.536,71
Δικαιώματα μειοψηφίας		(139,72)	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία που δεν ενδέχεται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων					
Αναλογιστικά ελλείμματα/πλεονάσματα συμψηφισμένα με αναβαλλόμενο φόρο		0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμογή συντελεστή Φόρου Εισοδήματος		0,00	(7.548,72)	0,00	(7.548,72)
Σύνολο στοιχείων που δεν ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων		0,00	(7.548,72)	0,00	(7.548,72)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων (Β)		0,00	(7.548,72)	0,00	(7.548,72)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου (Α+Β)		658.160,15	750.412,27	637.181,75	699.987,99
Αποδιδόμενο σε					
Μετόχους μητρικής		658.299,87	750.412,27	637.181,75	699.987,99
Δικαιώματα μειοψηφίας		(139,72)	0,00	0,00	0,00
		658.160,15	750.412,27	637.181,75	699.987,99
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		0,1038	0,1184	0,1005	0,1104
Αποτελέσματα - κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		1.339.261,65	1.361.504,95	1.325.728,04	1.300.517,09

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 30.06.15	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.560.188,67	(2.787.716,97)	17.567.544,34
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.15 - 31.12.15</u>						
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	707.536,71	707.536,71
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	(3.791,44)	(3.757,28)	(7.548,72)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	(3.791,44)	703.779,43	699.987,99
Κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο	443.800,00	(443.800,00)	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιστροφή κεφαλαίου	(443.800,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(443.800,00)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.15	3.804.000,00	12.463.354,08	1.083.918,56	2.556.397,23	(2.083.937,54)	17.823.732,33
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.16	3.804.000,00	12.463.354,08	1.083.918,56	2.456.397,23	(1.784.039,56)	18.023.630,31
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.16 - 31.12.16</u>						
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	637.181,75	637.181,75
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	637.181,75	637.181,75
Κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο	634.000,00	(634.000,00)	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιστροφή κεφαλαίου	(634.000,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(634.000,00)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.16	3.804.000,00	11.829.354,08	1.083.918,56	2.456.397,23	(1.146.857,81)	18.026.812,06

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Όμιλος
(ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό		Τακτικό	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις		Δικαιώματα	
	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	αποθεματικό	εύλογης αξίας	νέον	Σύνολο	μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.15	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.560.188,67	(2.970.091,65)	17.385.169,66	286,70	17.385.456,36
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.15 - 31.12.15</u>								
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	757.960,99	757.960,99	0,00	757.960,99
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	(3.791,44)	(3.757,28)	(7.548,72)	0,00	(7.548,72)
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	(3.791,44)	754.203,71	750.412,27	0,00	750.412,27
Κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο	443.800,00	(443.800,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιστροφή κεφαλαίου	(443.800,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(443.800,00)	0,00	(443.800,00)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.15	3.804.000,00	12.463.354,08	1.083.918,56	2.556.397,23	(2.215.887,94)	17.691.781,93	286,70	17.692.068,63
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.16	3.804.000,00	12.463.354,08	1.083.918,56	2.456.397,23	(1.908.162,44)	17.899.507,43	139,72	17.899.647,15
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.16 - 31.12.16</u>								
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	658.299,87	658.299,87	(139,72)	658.160,15
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	658.299,87	658.299,87	(139,72)	658.160,15
Κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο	634.000,00	(634.000,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιστροφή κεφαλαίου	(634.000,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(634.000,00)	0,00	(634.000,00)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.16	3.804.000,00	11.829.354,08	1.083.918,56	2.456.397,23	(1.249.862,57)	17.923.807,30	0,00	17.923.807,30

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Κατάσταση ταμιακών ροών

(ποσά σε ευρώ)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>01.07.16-31.12.16</u>	<u>01.07.15-31.12.15</u>	<u>01.07.16-31.12.16</u>	<u>01.07.15-31.12.15</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων	867.122,45	886.711,15	853.547,20	838.205,28
Πλέον / μειον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	311.741,19	318.154,60	305.178,66	305.610,90
Προβλέψεις	24.380,93	(7.367,80)	24.380,93	(7.367,80)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας:	(2.845,70)	(14.314,61)	(2.804,06)	(14.252,90)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	155.858,79	152.067,16	155.858,79	152.067,16
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	1.356.257,66	1.335.250,50	1.336.161,52	1.274.262,64
Πλέον / μειον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(177.267,65)	255.443,44	-205.787,57	286.782,04
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	17.144,83	(69.308,77)	74.472,03	(155.016,18)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	345.531,40	(64.660,22)	341.473,40	(70.562,41)
Μείον:				
Τόκοι πληρωθέντες	146.930,04	143.138,41	146.930,04	143.138,41
Καταβεβλημένοι φόροι	50.417,13	0,00	49.485,07	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.344.319,07	1.313.586,54	1.349.904,27	1.192.327,68
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(81.951,10)	(56.616,63)	(81.951,10)	(51.711,27)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	23.390,31	0,00	23.390,31
Εισπράξεις από πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	0,00	400.000,00	0,00	400.000,00
Τόκοι εισπραχθέντες	3.944,92	409,33	3.903,28	347,62
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(78.006,18)	367.183,01	(78.047,82)	372.026,66
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	(190.784,07)	(299.932,17)	(190.784,07)	(299.932,17)
Επιστροφή κεφαλαίου	(634.000,00)	(443.800,00)	(634.000,00)	(443.800,00)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(824.784,07)	(743.732,17)	(824.784,07)	(743.732,17)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα από ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	441.528,82	937.037,38	447.072,38	820.622,17
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>2.181.194,17</u>	<u>1.309.847,82</u>	<u>2.066.283,43</u>	<u>1.202.045,74</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>2.622.722,99</u>	<u>2.246.885,20</u>	<u>2.513.355,81</u>	<u>2.022.667,91</u>

(Οι σημειώσεις στις σελίδες 24 - 36 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 ορισθεί 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.

Δομή του Ομίλου

Η δομή του Ομίλου έχει ως εξής:

Εταιρεία	Μέθοδος ενοποίησης	Ποσοστό Συμμετοχής 31.12.2016
1.Μουσικός Οίκος Φίλιππος Νάκας Α.Ε.	Ολική ενοποίηση	Μητρική
2.Nakas Music Cyprus LTD	Ολική ενοποίηση	100%

6. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

6.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενδιάμεσες εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, περίοδος 1.7.2016 - 31.12.2016, 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.

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Τα χρηματοοικονομικά εργαλεία του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από ταμειακά διαθέσιμα, τραπεζικές βραχυπρόθεσμες καταθέσεις και κυρίως μακροπρόθεσμες 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

Στο ενεργητικό του Ομίλου με εξαίρεση τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά έντοκα περιουσιακά στοιχεία και κατά συνέπεια τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές εισροές είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος επιτοκίου για τον Όμιλο σχετίζεται κυρίως με 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.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Μια μεταβολή 1% στο επιτόκιο θα είχε ως αποτέλεσμα αντίστροφα της μεταβολής του επιτοκίου ζημιά ή κέρδη μετά από φόρους στα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου ύψους €52.100,00 περίπου (περίοδος 2015-2016, €59.000,00 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 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 εκτός της έκδοσης κοινού, εμπράγματος εξασφαλισμένου, ομολογιακού δανείου €5.000.000,00, το οποίο κατά την 31.12.2016 ανέρχεται σε €4.210.000,00, έχει στην διάθεση του ανοιχτή πίστωση συνολικού ύψους €1.400.000,00 περίπου εκ της οποίας έχει χρησιμοποιήσει κατά την 31.12.2016, €1.006.000,00 περίπου. Επιπλέον ο όμιλος διαθέτει ανοιχτή πίστωση €700.000,00 για την έκδοση εγγυητικών επιστολών καθώς και €200.000,00 για πιστώσεις με εγγύηση επιταγών.

Από τις 28 Ιουνίου 2015 μέχρι τις 20 Ιουλίου 2015, με Πράξεις Νομοθετικού Περιεχομένου οι Ελληνικές τράπεζες αρχικά τέθηκαν σε αργία ενώ ταυτόχρονα επιβλήθηκαν έλεγχοι στη κίνηση

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

κεφαλαίων (capital controls). Σήμερα οι Ελληνικές τράπεζες λειτουργούν κανονικά αλλά παραμένουν σε ισχύ, έστω και με διαφοροποιήσεις, οι περιορισμοί στην κίνηση των κεφαλαίων. Η Διοίκηση του Ομίλου μετά και από την εμπειρία της επιβολής περιορισμού κεφαλαίων στην Κύπρο, είχε προετοιμαστεί κατάλληλα ώστε να αντιμετωπίσει κατά το δυνατόν τις επιπτώσεις από την επιβολή περιορισμού κεφαλαίων στην Ελλάδα. Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος διέθετε και διαθέτει επαρκή χρηματικά διαθέσιμα για την αδιάκοπη τροφοδοσία των καταστημάτων του, διατηρεί υψηλό επίπεδο ρευστών διαθεσίμων, ενώ στα πλαίσια της διαφοροποίησης του κινδύνου ρευστότητας προέβη σε αγορά μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εξωτερικού.

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

Εταιρεία

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις	31.12.2016	30.06.2016
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτές από 1 έως 6 μήνες	2.191.468,23	2.144.937,11
Εισπρακτές από 6 μήνες έως 1 έτος	732.893,53	516.004,07
Εισπρακτές μετά από 1 έτος	178.772,61	177.482,61
	<u>3.103.134,37</u>	<u>2.838.423,79</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτές από 1 έως 6 μήνες	98.542,60	457.257,36
Εισπρακτές από 6 μήνες και μετά	163.655,93	0,00
	<u>262.198,53</u>	<u>457.257,36</u>
Πλέον		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>2.513.355,81</u>	<u>2.066.283,43</u>
<u>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</u>		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	2.688.738,71	2.347.265,31
Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	0,00
Πληρωτέες μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>2.688.738,71</u>	<u>2.347.265,31</u>
<u>Φόρος εισοδήματος πληρωτέος</u>		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	304.367,01	28.285,70
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	247.528,71	169.714,30
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>551.895,72</u>	<u>198.000,00</u>

Όμιλος

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις	31.12.2016	30.06.2016
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτές από 1 έως 6 μήνες	2.225.364,69	1.957.189,11
Εισπρακτές από 6 μήνες έως 1 έτος	392.711,42	340.139,22
Εισπρακτές μετά από 1 έτος	188.180,31	186.890,31
	<u>2.806.256,42</u>	<u>2.484.218,64</u>

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.Λοιπές απαιτήσεις

Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	98.585,02	457.299,78
Εισπρακτέες από 6 μήνες και μετά	163.655,93	0,00
	<u>262.240,95</u>	<u>457.299,78</u>

Πλέον

<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>2.622.722,99</u>	<u>2.181.194,17</u>
--	---------------------	---------------------

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	2.724.408,65	2.378.877,25
Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	0,00
Πληρωτέες μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>2.724.408,65</u>	<u>2.378.877,25</u>

Φόρος εισοδήματος πληρωτέος

Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	304.367,01	28.285,70
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	247.528,71	169.714,30
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>551.895,72</u>	<u>198.000,00</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 2016 και την 30^η Ιουνίου 2016 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2016
Συνολικός δανεισμός	5.216.199,74	5.406.983,81	5.216.199,74	5.406.983,81
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	(2.622.722,99)	(2.181.194,17)	(2.513.355,81)	(2.066.283,43)
Καθαρός δανεισμός	2.593.476,75	3.225.789,64	2.702.843,93	3.340.700,38
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	17.923.807,30	17.899.647,15	18.026.812,06	18.023.630,31
Σύνολο κεφαλαίων	20.517.284,05	21.125.436,79	20.729.655,99	21.364.330,69
Συντελεστής Μόχλευσης	12,64%	15,27%	13,04%	15,64%

Η μείωση του συντελεστή μόχλευσης την 31.12.2016 έναντι της 30.06.2016, παρά τη μείωση του μακροπρόθεσμου δανεισμού οφείλεται κυρίως στη μεγάλη αύξηση των διαθεσίμων και την αύξηση των ιδίων κεφαλαίων.

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 01.07.16 έως 31.12.16 και 01.07.15 έως 31.12.15 έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ		ΤΟΜΕΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ		ΣΥΝΟΛΟ	
	01.07.16- 31.12.16	01.07.15- 31.12.15	01.07.16- 31.12.16	01.07.15- 31.12.15	01.07.16- 31.12.16	01.07.15- 31.12.15
	(ποσά σε χιλ. ευρώ)					
Πωλήσεις	9.357	9.259	1.024	973	10.381	10.232
Μικτά αποτελέσματα	3.540	3.513	207	171	3.747	3.684
Πλέον διάφορα έσοδα	66	62	1	1	67	63
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	867	927	160	116	1.028	1.043
Χρηματοοικονομικά έσοδα	10	4	0	0	10	4
Μείον Χρηματοοικονομικά έξοδα	(165)	(156)	(5)	(5)	(170)	(161)
Κέρδη προ φόρων	712	775	155	111	867	887
Φόρος εισοδήματος	164	96	45	32	209	129
Κέρδη μετά από φόρους	548	679	110	79	658	758

Τα διάφορα έσοδα περιλαμβάνουν: ειδικές επιχορηγήσεις και επιδοτήσεις, έσοδα από παροχή υπηρεσιών μέσω διαδικτύου, 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:

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Όμιλος	<u>31.12.2016</u>			<u>30.06.2016</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	25.564	2.800	28.364	24.875	2.978	27.853
Υποχρεώσεις	9.555	885	10.440	9.300	653	9.953

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

-Οι πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα διακρίνονται ως ακολούθως:

Όμιλος	<u>01.07.16-</u> <u>31.12.16</u>	<u>01.07.15-</u> <u>31.12.15</u>
	ποσά σε χιλ. ευρώ	
Ελλάδα	10.020	9.774
Κύπρος	<u>361</u>	<u>458</u>
Σύνολο	<u>10.381</u>	<u>10.232</u>

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

Όμιλος	<u>31.12.2016</u>			<u>30.06.2016</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	27.510	853	28.363	27.006	846	27.852
Σύνολο υποχρεώσεων	10.404	36	10.440	9.921	32	9.953

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 01.07.15 έως 31.12.15 και 01.07.16 έως 31.12.16.

Εταιρεία

	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξ/σμός	Σύνολο
Περίοδος 01.07.15 - 31.12.15						
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης						
Απογραφή 01.07.2015	4.005.765,71	11.709.458,42	199.710,77	468.551,70	5.769.845,31	22.153.331,91
Προσθήκες (01.07.15 – 31.12.15)	0,00	21.376,12	0,00	0,00	30.335,15	51.711,27
Μειώσεις (01.07.15 – 31.12.15)	0,00	(129.339,17)	(404,99)	(180.623,98)	(18.604,25)	(328.972,39)
Υπόλοιπο 31.12.2015	4.005.765,71	11.601.495,37	199.305,78	287.927,72	5.781.576,21	21.876.070,79
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Απογραφή 01.07.2015	0,00	3.264.211,48	169.331,63	447.593,01	5.273.490,79	9.154.626,91
Προσθήκες (01.07.15 – 31.12.15)	0,00	238.386,87	2.330,43	7.476,49	48.833,86	297.027,65
Μειώσεις (01.07.15 – 31.12.15)	0,00	(129.339,17)	(404,99)	(175.623,93)	(14.119,27)	(319.487,36)
Υπόλοιπο 31.12.2015	0,00	3.373.259,18	171.257,07	279.445,57	5.308.205,38	9.132.167,20
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 01.07.2015	4.005.765,71	8.445.246,94	30.379,14	20.958,69	496.354,52	12.998.705,00
Κατά την 31.12.2015	4.005.765,71	8.228.236,19	28.048,71	8.482,15	473.370,83	12.743.903,59
Περίοδος 01.07.16 - 31.12.16						
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης						
Απογραφή 01.07.2016	4.005.765,71	11.596.693,49	198.804,92	283.577,26	5.698.437,92	21.783.279,30
Προσθήκες (01.07.16 – 31.12.16)	0,00	37.798,57	0,00	13.700,00	30.452,53	81.951,10
Μειώσεις (01.07.16 – 31.12.16)	0,00	0,00	(363,17)	(0,03)	(2.403,08)	(2.766,28)
Υπόλοιπο 31.12.2016	4.005.765,71	11.634.492,06	198.441,75	297.277,23	5.726.487,37	21.862.464,12
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Απογραφή 01.07.2016	0,00	3.542.565,04	173.061,36	279.322,47	5.219.173,76	9.214.122,63
Προσθήκες (01.07.16 – 31.12.16)	0,00	244.039,92	2.336,80	3.387,27	46.831,42	296.595,41
Μειώσεις (01.07.16 – 31.12.16)	0,00	0,00	(363,16)	0,00	(2.336,58)	(2.699,74)
Υπόλοιπο 31.12.2016	0,00	3.786.604,96	175.035,00	282.709,74	5.263.668,60	9.508.018,30
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 01.07.2016	4.005.765,71	8.054.128,45	25.743,56	4.254,79	479.264,16	12.569.156,67
Κατά την 31.12.2016	4.005.765,71	7.847.887,10	23.406,75	14.567,49	462.818,77	12.354.445,82

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης
Χρήση 01.07.15 - 30.06.16

Απογραφή 01.07.2015	4.005.765,71	11.709.458,42	199.710,77	468.551,70	5.769.845,31	22.153.331,91
Προσθήκες (01.07.15 – 30.06.16)	0,00	103.693,62	0,00	280,00	84.034,71	188.008,33
Μειώσεις (01.07.15 – 30.06.16)	0,00	(216.458,55)	(905,85)	(185.254,44)	(155.442,10)	(558.060,94)
Υπόλοιπο 30.06.2016	4.005.765,71	11.596.693,49	198.804,92	283.577,26	5.698.437,92	21.783.279,30

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2015	0,00	3.264.211,48	169.331,63	447.593,01	5.273.490,79	9.154.626,91
Προσθήκες (01.07.15 – 30.06.16)	0,00	493.930,15	4.635,51	11.910,28	96.498,97	606.974,91
Μειώσεις (01.07.15 – 30.06.16)	0,00	(215.576,59)	(905,78)	(180.180,82)	(150.816,00)	(547.479,19)
Υπόλοιπο 30.06.2016	0,00	3.542.565,04	173.061,36	279.322,47	5.219.173,76	9.214.122,63

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2015	4.005.765,71	8.445.246,94	30.379,14	20.958,69	496.354,52	12.998.705,00
Κατά την 30.06.2016	4.005.765,71	8.054.128,45	25.743,56	4.254,79	479.264,16	12.569.156,67

Στην κατηγορία των κτιρίων περιλαμβάνονται και ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση της μητρικής εταιρείας ποσού € 80.513,07.

Όμιλος

Περίοδος 01.07.15 - 31.12.15	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξ/σμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης						
Απογραφή 01.07.2015	4.005.765,71	11.908.904,11	200.052,49	496.538,96	6.049.723,85	22.660.985,12
Προσθήκες (01.07.15 – 31.12.15)	0,00	21.376,12	0,00	0,00	35.240,51	56.616,63
Μειώσεις (01.07.15 – 31.12.15)	0,00	(129.339,17)	(404,99)	(180.623,98)	(18.604,25)	(328.972,39)
Υπόλοιπο 31.12.2015	4.005.765,71	11.800.941,06	199.647,50	315.914,98	6.066.360,11	22.388.629,36

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2015	0,00	3.439.511,67	169.673,34	475.580,24	5.499.959,94	9.584.725,19
Προσθήκες (01.07.15 – 31.12.15)	0,00	245.183,75	2.330,43	7.476,49	54.580,68	309.571,35
Μειώσεις (01.07.15 – 31.12.15)	0,00	(129.339,17)	(404,99)	(175.623,93)	(14.119,27)	(319.487,36)
Υπόλοιπο 31.12.2015	0,00	3.555.356,25	171.598,78	307.432,80	5.540.421,35	9.574.809,18

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2015	4.005.765,71	8.469.392,44	30.379,15	20.958,72	549.763,91	13.076.259,93
Κατά την 31.12.2015	4.005.765,71	8.245.584,81	28.048,72	8.482,18	525.938,76	12.813.820,18

Περίοδος 01.07.16 - 31.12.16
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης

Απογραφή 01.07.2016	4.005.765,71	11.796.740,18	199.146,64	311.564,52	5.985.354,17	22.298.571,22
Προσθήκες (01.07.16 – 31.12.16)	0,00	37.798,57	0,00	13.700,00	30.452,53	81.951,10
Μειώσεις (01.07.16 – 31.12.16)	0,00	0,00	(363,17)	(0,03)	(2.403,08)	(2.766,28)
Υπόλοιπο 31.12.2016	4.005.765,71	11.834.538,75	198.783,47	325.264,49	6.013.403,62	22.377.756,04

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**Συσσωρευμένες αποσβέσεις**

Απογραφή 01.07.2016	0,00	3.731.518,95	173.403,07	307.309,70	5.455.788,55	9.668.020,27
Προσθήκες (01.07.16 – 31.12.16)	0,00	246.353,60	2.336,80	3.387,27	51.080,27	303.157,94
Μειώσεις (01.07.16 – 31.12.16)	0,00	0,00	(363,16)	0,00	(2.336,58)	(2.699,74)
Υπόλοιπο 31.12.2016	0,00	3.977.872,55	175.376,71	310.696,97	5.504.532,24	9.968.478,47

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2016	4.005.765,71	8.065.221,23	25.743,57	4.254,82	529.565,62	12.630.550,95
Κατά την 31.12.2016	4.005.765,71	7.856.666,20	23.406,76	14.567,52	508.871,38	12.409.277,57

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης**Χρήση 01.07.15 - 30.06.16**

Απογραφή 01.07.2015	4.005.765,71	11.908.904,11	200.052,49	496.538,96	6.049.723,85	22.660.985,12
Προσθήκες (01.07.15 – 30.06.16)	0,00	104.294,62	0,00	280,00	91.072,42	195.647,04
Μειώσεις (01.07.15 – 30.06.16)	0,00	(216.458,55)	(905,85)	(185.254,44)	(155.442,10)	(558.060,94)
Υπόλοιπο 30.06.2016	4.005.765,71	11.796.740,18	199.146,64	311.564,52	5.985.354,17	22.298.571,22

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2015	0,00	3.439.511,67	169.673,34	475.580,24	5.499.959,94	9.584.725,19
Προσθήκες (01.07.15 – 30.06.16)	0,00	507.583,87	4.635,51	11.910,28	106.644,61	630.774,27
Μειώσεις (01.07.15 – 30.06.16)	0,00	(215.576,59)	(905,78)	(180.180,82)	(150.816,00)	(547.479,19)
Υπόλοιπο 30.06.2016	0,00	3.731.518,95	173.403,07	307.309,70	5.455.788,55	9.668.020,27

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2015	4.005.765,71	8.469.392,44	30.379,15	20.958,72	549.763,91	13.076.259,93
Κατά την 30.06.2016	4.005.765,71	8.065.221,23	25.743,57	4.254,82	529.565,62	12.630.550,95

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

-Τη χρονική περίοδο 1.7.2016 - 31.12.2016 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</u> <u>ενοποίησης</u>	<u>Συμμετογή</u>	<u>Αξία 31.12.2016</u>
1. Nakas Music Cyprus LTD	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση	100%	950.181,80
Απομείωση συμμετοχής	-			(431.500,00)
2.Ελληνική εξαγωγική και Εκθεσιακή εταιρεία ΕΠΕ	Λοιπές συμμετοχές	-	2 μερίδια	586,94
Σύνολο				519.268,74

Οι εταίροι της θυγατρικής εταιρείας «Ιδιωτικό Ι.Ε.Κ. Φίλιππος Νάκας Ε.Π.Ε.» με Έκτακτη Συνέλευση της 19ης Ιουλίου 2016 αποφάσισαν παμψηφεί την λύση και εκκαθάριση της. Η εκκαθάριση ολοκληρώθηκε εντός της τρέχουσας περιόδου.

9.3. Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων ανά κατηγορία είναι η παρακάτω:

Τελικό Απόθεμα

Κατηγορία αποθεμάτων	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2016
Μουσικά Όργανα	4.593.596,01	4.502.694,02	4.300.154,39	4.178.023,46
Επαγγελματικά συστήματα ήχου	2.112.878,15	2.168.432,89	1.934.698,53	1.993.486,60
Μουσικά βιβλία	1.693.528,51	1.624.810,18	1.617.242,72	1.547.849,91
Χαρτικά-βιβλία	1.079.195,56	1.003.353,49	1.078.990,87	1.003.163,39
Λοιπά εμπορεύματα	358.856,31	361.496,31	353.722,42	356.498,00
Σύνολο	9.838.054,54	9.660.786,89	9.284.808,93	9.079.021,36

Τα αποθέματα παρουσιάζονται μετά τις εγγραφές απαλοιφής διεταιρικών 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	
	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2016
Πελάτες χονδρικής	1.048.395,64	1.078.267,63	1.332.914,58	1.414.694,30
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	662.685,92	727.738,09	660.127,72	725.702,36
Πελάτες λιανικής	1.123.103,51	807.124,29	1.114.024,03	802.941,61
Προκαταβολές αγοράς αποθεμάτων	219.264,35	111.571,83	219.264,35	111.571,83
Σύνολο	3.053.449,42	2.724.701,84	3.326.330,68	3.054.910,10
Μείον:				
Απομειώσεις απαιτήσεων	(435.373,31)	(427.373,51)	(401.968,92)	(393.968,92)
Σύνολα	2.618.076,11	2.297.328,33	2.924.361,76	2.660.941,18

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	2.339.489,40	350.923,41	233.948,95	2.924.361,76

Όμιλος

Περιγραφή Λογαριασμού	0-6 μήνες	6-9 μήνες	9-12 μήνες	Σύνολο
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	2.225.364,70	235.626,85	157.084,56	2.618.076,11

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**9.5. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**

Τα υπόλοιπα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2016
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εξωτερικού	398.134,84	399.166,52	398.134,84	399.166,52

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αφορούν σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. διαχείρισης διαθεσίμων εξωτερικού, με την τιμή διαπραγμάτευσης τους, να παρουσιάζει μικρή διακύμανση.

9.6. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

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

Διαθέσιμα	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2016
Διαθέσιμα	1.290.197,01	1.243.354,28	1.278.841,02	1.239.024,41
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε λογ. ύψους	832.525,98	587.839,89	734.514,79	477.259,02
Προθεσμιακές καταθέσεις	500.000,00	350.000,00	500.000,00	350.000,00
Σύνολα	2.622.722,99	2.181.194,17	2.513.355,81	2.066.283,43

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, αντιπροσωπεύουν τα διαθέσιμα του Ομίλου, τραπεζικές καταθέσεις σε λογαριασμούς Όψεως και προθεσμιακές καταθέσεις στο νόμισμα του ευρώ (€), διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Οι λογαριασμοί όψεως είναι στο σύνολό τους άτοκοι καθώς εξυπηρετούν ανάγκες εξυπηρέτησης επιταγών.

9.7 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 2016	1.083.918,56	2.456.397,23	(1.908.162,44)	1.632.153,35
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής	0,00	0,00	658.299,87	658.299,87
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	1.083.918,56	2.456.397,23	(1.249.862,57)	2.290.453,22
Πλέον				
Μετοχικό Κεφάλαιο				3.804.000,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο				11.829.354,08
Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης 31.12.2015				17.923.807,30
Δικαιώματα τρίτων 31.12.2015				0,00

Σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής Εταιρείας, της 13ης Οκτωβρίου 2016, μεταξύ άλλων για την τρέχουσα χρήση 01.07.2016 – 30.06.2017, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού υπέρ το άρτιο, ποσού

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

€634.000,00 με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά € 0,10, και ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή μετρητών στους μετόχους και μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά € 0,10.

9.8. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2016
Μακροπρόθεσμα δάνεια	3.792.000,00	4.020.000,00	3.792.000,00	4.020.000,00

Οι ανωτέρω μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις κατά την 31.12.2016 αφορούν ομολογιακό δάνειο με επιτόκιο κυμαινόμενο βάσει του euribor πλέον περιθωρίου 3,65 μονάδων. Τον Αύγουστο του 2016 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εκδότριας και της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, τροποποιήθηκαν οι όροι του Ομολογιακού ως προς το επιτόκιο και τον αριθμό δόσεων αποπληρωμής. Ουσιαστικά οι αλλαγές αφορούν, το τεχνικό μέρος των ορισμών επιτοκίου και περιθωρίου καθώς και την μείωση των ποσών των δόσεων για τα επόμενα δύο έτη με αύξηση του χρόνου αποπληρωμής. Το ομολογιακό δάνειο θα εξοφληθεί σε 14 εξαμηνιαίες δόσεις από το δεύτερο εξάμηνο του έτους 2016 και έπειτα. Η συνολική ονομαστική αξία των τίτλων του ομολογιακού δανείου, που αναμένεται να αποπληρωθεί στους επόμενους 12 μήνες, ανέρχεται σε €418.000,00 και εμφανίζεται στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είχε εξοφληθεί η πρώτη δόση ύψους €190.000,00.

9.9. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31.12.2016 και την 30.06.2016 αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2016
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</u>				
Φόροι που αναλογούν σε αναγνωρισμένες ζημιές θυγατρικής στη Κύπρο	13.404,98	17.099,72	0,00	0,00
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</u>				
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</u>				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	210.526,14	203.186,33	210.526,14	203.186,33
Προμήθειες πωλήσεων με πιστωτικές κάρτες	3.230,56	2.328,42	3.230,56	2.328,42
Απομείωση αξίας κτιρίων	321,04	321,04	321,04	321,04

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Απαίτηση φόρων από διανομή κερδών Δ.Π.Χ.Α. ή

αναγνώριση φορολογικών ζημιών	0,00	9.000,00	0,00	9.000,00
Απομείωση απαιτήσεων	47.093,37	0,00	47.093,37	0,00
Απομείωση συμμετοχών	0,00	7.394,75	0,00	7.394,75
Απαλοιφές διεταιρικών κερδών	17.332,98	5.304,04	0,00	0,00
Σύνολο απαιτήσεων	278.504,09	227.534,58	261.171,11	222.230,54

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Αποσβέσεις εξόδων πολυετούς απόσβεσης	40.567,12	39.430,34	40.567,12	39.430,34
Αποσβέσεις δικαιωμάτων μισθώσεων	2.372,86	2.847,33	2.372,86	2.847,33
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	-97,25	1.291,68	-97,25	1.291,68
Αποσβέσεις κτιρίων	452.978,57	448.202,94	452.978,57	448.202,94
Αυτοκίνητα leasing	292,59	292,59	292,59	292,59
Αναγνώριση πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών	220,67	220,67	220,67	220,67
Αναπροσαρμογή αξίας κτιρίων	555.737,84	555.737,84	555.737,84	555.737,84
Αναπροσαρμογή αξίας οικοπέδων	447.579,34	447.579,34	447.579,34	447.579,34
Σύνολο υποχρεώσεων	1.499.651,74	1.495.602,73	1.499.651,74	1.495.602,73
Συμφηφισμένο σύνολο	1.221.147,65	1.268.068,15	1.238.480,63	1.273.372,19

9.10. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2016
Προμηθευτές	726.404,80	829.000,35	734.631,54	823.342,01
Υποσχετικές και επιταγές πληρωτέες	188.273,06	206.952,97	184.360,90	206.952,97
Υποχρεώσεις προς μετόχους	5.029,05	0,00	5.029,05	0,00
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	169.009,77	173.330,72	169.009,77	173.330,72
Μεταβατικοί λογαριασμοί	249.658,32	108.369,54	245.009,88	103.721,10
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	160.104,28	88.700,40	160.104,28	88.700,40
Υποχρεώσεις για φόρους	691.302,98	387.363,36	657.319,03	367.256,44
Προκαταβολές πελατών	294.383,47	296.761,10	294.383,47	296.761,10
Πιστωτές διάφοροι	240.242,92	288.398,81	238.890,79	287.200,57
Σύνολα	2.724.408,65	2.378.877,25	2.688.738,71	2.347.265,31

Η ανάλυση εξόφλησης των υποχρεώσεων σε προμηθευτές έχει ως εξής:

Εταιρεία

Περιγραφή Λογαριασμού	0-6 μήνες	6-9 μήνες	9-12 μήνες	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.688.738,71	0,00	0,00	2.688.738,71

Όμιλος

Περιγραφή Λογαριασμού	0-6 μήνες	6-9 μήνες	9-12 μήνες	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.724.408,65	0,00	0,00	2.724.408,65

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**9.11. Πωλήσεις**

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Πωλήσεις εμπορευμάτων χονδρική	4.600.410,89	4.778.851,58	4.544.484,26	4.571.446,47
Πωλήσεις εμπορευμάτων λιανική	4.991.712,74	4.692.754,47	4.733.985,54	4.445.002,81
Εσοδα παροχής υπηρεσιων από service	27.930,70	29.322,58	26.417,08	26.496,48
Εσοδα παροχής υπηρεσιων από εκπαίδευση Ωδείων	761.074,72	731.224,03	761.074,72	731.224,03
Σύνολο πωλήσεων	10.381.129,05	10.232.152,66	10.065.961,60	9.774.169,79

Οι πωλήσεις του ομίλου δεν εμφανίζουν κάποια ιδιαίτερη εποχικότητα.

9.12. Κόστος κατά λειτουργία

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των κατ' είδος δαπανών και ο επιμερισμός αυτών στις λειτουργίες για τις περιόδους 01.07.16 έως 31.12.16 και 01.07.15 έως 31.12.15.

α) Κόστος Πωληθέντων

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών ωδείου	745.208,60	730.491,66	745.208,60	730.491,66
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών service	71.345,77	71.615,81	73.625,07	73.882,82
Κόστος αναλώσεων εμπορευμάτων	5.846.484,09	5.767.831,62	5.639.091,54	5.460.979,37
Έσοδα από ιδιόχρηση εμπορευμάτων	(29.323,25)	(22.154,25)	(29.323,25)	(22.154,25)
Σύνολο	6.633.715,21	6.547.784,84	6.428.601,96	6.243.199,60

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

β) Έξοδα διοίκησης

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Μισθοί Προσωπικού	409.586,09	406.538,36	391.830,14	387.471,46
Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία	43.472,73	40.892,38	39.789,92	37.286,42
Αμοιβή Συμβούλων & Ελεγκτών	35.214,56	20.471,54	30.808,28	16.618,78
Ασφάλιστρα	1.516,36	2.287,31	459,85	1.233,20
Έξοδα Συντήρησης & Κίνησης Αυτοκινήτων	36.162,00	22.381,64	26.571,00	22.381,64
Έξοδα Ταξιδίων	23.241,63	17.656,73	23.241,63	17.656,73
Έξοδα Υποδοχής & Φιλοξενίας	15.070,98	12.618,37	15.070,98	12.618,37
Αποσβέσεις	6.499,93	14.443,81	2.562,41	6.917,59
Διάφορα Έξοδα	60.311,65	39.796,79	43.917,79	38.630,26
Σύνολο	631.075,93	577.086,93	574.252,00	540.814,45

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**γ) Έξοδα διάθεσης**

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Μισθοί Προσωπικού	725.524,88	746.930,78	713.687,58	734.219,52
Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία	180.166,43	174.947,59	177.711,23	172.543,61
Αμοιβές & Έξοδα Συμβούλων	88.769,93	108.329,62	85.832,41	105.761,11
Φωτισμός, Καθαριότητα, Ύδρευση, Τηλεφωνικά	114.875,55	121.401,68	106.123,11	118.842,21
Ενοίκια Κτιρίων & Λοιπές Μισθώσεις	215.449,66	209.385,40	215.449,66	188.884,12
Ασφάλιστρα	27.434,80	28.773,42	26.730,46	28.070,68
Επισκευές & Συντηρήσεις	41.020,00	50.277,73	41.020,00	46.243,15
Έξοδα Κίνησης & Έξοδα Μεταφοράς Αγαθών	112.005,02	102.649,23	112.005,02	98.707,43
Έξοδα Ταξιδίων	19.262,02	21.863,26	19.262,02	21.863,26
Έξοδα Προβολής, Διαφήμισης, Υποδοχής & Φιλοξενίας	76.078,76	34.810,30	76.078,76	33.238,91
Έντυπα, Γραφική Ύλη & Εκτυπώσεις	12.063,18	15.123,70	11.628,39	14.514,45
Αποσβέσεις	305.241,26	303.710,79	302.616,25	298.693,31
Διάφορα Έξοδα	218.031,19	164.815,20	209.895,17	159.670,21
Σύνολο	2.135.922,68	2.083.018,70	2.098.040,06	2.021.251,97

9.13. Φόρος Εισοδήματος

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με το φόρο εισοδήματος περιόδου 01.07.16 έως 31.12.16 και περιόδου 01.07.15 έως 31.12.15.

Κέρδη πρό φόρων	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Κέρδη πρό φόρων	867.122,45	886.711,15	853.547,20	838.205,28
Φόρος που αναλογεί στα κέρδη περιόδου	252.188,51	0,00	251.257,01	0,00
Επίδραση αναβαλλόμενων φόρων	(43.226,21)	128.750,16	(34.891,56)	130.668,57
Φόροι περιόδου	208.962,30	128.750,16	216.365,45	130.668,57

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	31.12.2016	31.12.2015
ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΒΕΤΕ	29%	29%
ΝΑΚΑΣ ΜUSIC CYPRUS LTD	12,5%	12,5%

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 από την

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

30.6.2011, έως και 30.6.2016, η μητρική Εταιρεία εφάρμοσε τις διατάξεις των ΠΟΛ 1159/26.7.2011 και ΠΟΛ 1124/18.06.2015, σχετικά με την λήψη φορολογικού πιστοποιητικού από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία.

Η θυγατρική εταιρεία «Nakas Music Cyprus LTD» έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση που έληξε την 30.6.2012.

9.14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

α) Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρεία έχει παραχωρήσει εγγυητικές επιστολές τραπεζών σε τρίτους στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της, που ανέρχονται κατά την 31.12.2016 στο ποσό των €309.572,52 (31.12.2015 : € 362.743,43).

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 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'επίμηση, στο ποσό των €253.000,00 περίπου.

-Επένδυση κεφαλαίου

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις για επένδυση κεφαλαίου που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την 31.12.2016.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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. Για τις τρεις (3) τελευταίες χρήσεις (2006, 2007 & 2008), στις οποίες είχε διενεργηθεί έλεγχος από τις φορολογικές αρχές, καταλογίστηκαν επιπλέον φόροι συνολικού ποσού €270 χιλ. περίπου.

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, 30.6.2013, 30.6.2014 η μητρική Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις της ΠΟΛ 1159/26.7.2011 και για τις χρήσεις 30.6.2015 & 30.6.2016 τις διατάξεις της ΠΟΛ 1124/18.06.2015, σχετικά με την λήψη φορολογικού πιστοποιητικού από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία.

Η θυγατρική εταιρεία «Nakas Music Cyprus LTD» έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση που έληξε την 30.6.2012.

Δεν αναμένονται διαφορές φορολογικών ελέγχων με σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα και την καθαρή θέση του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη και τις διατάξεις του άρθρου 72 παράγραφος 11 του Ν.4174/2013 «Διατάξεις περί παραγραφής του δικαιώματος του Δημοσίου να κοινοποιεί φύλλα ελέγχου και πράξεις προσδιορισμού φόρου, τελών, εισφορών, προστίμων».

9.15. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

(α) Θυγατρική

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων της μητρικής προς τη θυγατρική της εταιρεία «NAKAS MUSIC CYPRUS LTD», σωρευτικά από την έναρξη της περιόδου (1.7.2016-31.12.2016), ανέρχονται στο ποσό των €92.392,08 και τα λοιπά έσοδα της ίδιας περιόδου στο ποσό των €2.279,30. 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 €326.643,94 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 (1.7.2015-31.12.2015), ανήλθαν στο ποσό των €103.396,05 και τα λοιπά έσοδα της ίδιας περιόδου στο ποσό των €7.172,34. Στην ίδια περίοδο η μητρική εταιρεία δεν πραγματοποίησε

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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 €726.677,49 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.

(β). Μέλη Διοίκησης & διευθυντικά στελέχη

-Συναλλαγές με Διευθυντικά στελέχη

	Όμιλος	
	31/12/2016	31/12/2015
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί	99.430,82	83.082,88
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	20.870,15	20.405,14
Πρόσθετες παροχές	13.552,63	6.459,04
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	252.694,65	255.540,78
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	8.783,10	4.176,08
Αμοιβές Μελών Δ.Σ. από κέρδη χρήσης	0,00	0,00
Πρόσθετες παροχές	20.215,35	25.250,99
Λοιπές συναλλαγές	3.327,96	3.882,62
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

Σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής Εταιρείας, της 13^{ης} Οκτωβρίου 2016, μεταξύ άλλων για την τρέχουσα χρήση 01.07.2016 – 30.06.2017, προεγκρίθηκε η καταβολή μισθών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, συνολικού ποσού έως €575.000,00.

Απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Υπάρχουν απαιτήσεις από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ποσού: €26.138,58. Ενώ δεν υπάρχουν απαιτήσεις από τα Διευθυντικά στελέχη της εταιρείας.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Υπάρχουν υποχρεώσεις προς τα μέλη και τους συγγενείς του Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ποσού: €5.129,55. Ενώ δεν υπάρχουν υποχρεώσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη της εταιρείας.

Την κλειόμενη περίοδο καταβλήθηκαν από τον Όμιλο, βάσει ιδιωτικών συμφωνητικών μίσθωσης που ισχύουν, μισθώματα ακινήτων ιδιοκτησίας μελών του Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ποσού €3.327,96 τα οποία εμφανίζονται ανωτέρω με την περιγραφή «λοιπές συναλλαγές».

Κατά την 31.12.2015 υπήρχαν υποχρεώσεις €100,50 σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και απαιτήσεις συνολικού ποσού € 24.276,26.

9.16. 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.

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.7.2016 – 31.12.2016 καταρτίστηκαν σύμφωνα με 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