

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ

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

Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις

31^{ης} Δεκεμβρίου 2019

**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 Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	12
4.	Οικονομικές Καταστάσεις.....	14
	<i>Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....</i>	<i>14</i>
	<i>Κατάσταση Συνολικών Εσόδων</i>	<i>15</i>
	<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Εταιρεία.....</i>	<i>16</i>
	<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Όμιλος.....</i>	<i>17</i>
	<i>Κατάσταση ταμιακών ροών.....</i>	<i>18</i>
5.	Γενικές πληροφορίες	19
6.	Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές.....	20
7.	Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	21
8.	Λειτουργικοί τομείς προς πληροφόρηση	25
9.	Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.....	27
	<i>9.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια.....</i>	<i>27</i>
	<i>9.2. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης.....</i>	<i>30</i>
	<i>9.3. Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις.....</i>	<i>31</i>
	<i>9.4. Αποθέματα.....</i>	<i>31</i>
	<i>9.5. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</i>	<i>31</i>
	<i>9.6. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών.....</i>	<i>32</i>
	<i>9.7. Λογαριασμοί καθαρής θέσης</i>	<i>32</i>
	<i>9.8. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</i>	<i>33</i>
	<i>9.9. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις</i>	<i>34</i>
	<i>9.10 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....</i>	<i>35</i>
	<i>9.11 Πωλήσεις.....</i>	<i>35</i>
	<i>9.12 Κόστος κατά λειτουργία.....</i>	<i>36</i>
	<i>9.13 Φόρος Εισοδήματος.....</i>	<i>37</i>
	<i>9.14 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>	<i>38</i>
	<i>9.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>39</i>
	<i>9.16 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....</i>	<i>40</i>

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 23η Μαρτίου 2020 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση, www.nakas.gr. Οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες από 14 έως και 40, 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

Μαρία Π. Χατζηγεωργίου
Α.Δ.Τ. Χ092924

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 01.07.2019 ΕΩΣ 31.12.2019**

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 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 2019/2020 (01.07.2019 – 31.12.2019) την Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και την Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

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

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

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

Α. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ (01.07.2019-31.12.2019)

Συνεχίζονται οι θετικές αποδόσεις του Ομίλου ως συνέπεια της συνεχούς αύξησης των πωλήσεων καθώς και της διατήρησης του συνολικού κόστους, συμπεριλαμβανομένου του χρηματοοικονομικού, σε ικανοποιητικό επίπεδο. Η αναδιάρθρωση των χορηγήσεων και η σταδιακή αποπληρωμή τους είναι σύμφωνη με το σχέδιο που έχει εκπονήσει η διοίκηση, το οποίο έχει εφαρμοστεί πλήρως.

Στοιχεία απόδοσης σε ενοποιημένη βάση

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα €11,8 εκ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά 6% περίπου συγκριτικά με το ποσό των €11,1 εκ. της προηγούμενης περιόδου. Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων – χρηματοδοτικών – επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ανήλθαν σε κέρδη €1,3 εκ. συγκριτικά με κέρδη €1,14 εκ. της προηγούμενης περιόδου σημειώνοντας αύξηση κατά 14% περίπου. Στην αύξηση αυτή συνετέλεσε η 1^η εφαρμογή του IFRS 16, με την οποία €0,17 εκ. περίπου δαπανών, παρουσιάζονται ως αποσβέσεις και χρηματοοικονομικό κόστος αντί του κόστους διάθεσης. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε €755 χιλ. περίπου στα ίδια επίπεδα συγκριτικά με τα κέρδη €757 χιλ. της προηγούμενης περιόδου.

Στοιχεία απόδοσης σε εταιρική βάση

Ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε σε €11,51 εκ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά 7,5% περίπου συγκριτικά με €10,70 εκ. της προηγούμενης περιόδου. Τα κέρδη προ φόρων – χρηματοδοτικών – επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ύψους €1,27 εκ. αυξήθηκαν κατά 13% συγκριτικά με κέρδη €1,12 εκ. της προηγούμενης περιόδου. Επισημαίνεται ότι στην αύξηση αυτή συνετέλεσε η 1^η εφαρμογή του IFRS 16 όπως αναλυτικά αναφέρθηκε ανωτέρω. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε €736 χιλ. μειωμένα κατά 1% συγκριτικά με κέρδη €744 χιλ. της προηγούμενης περιόδου.

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1/7/19 - 31/12/19	1/7/18 - 31/12/18	1/7/17 - 31/12/17	1/7/19 - 31/12/19	1/7/18 - 31/12/18	1/7/17 - 31/12/17
Σχέση κυκλοφορούντος ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού:	54,89%	56,94%	58,81%	53,31%	55,37%	57,42%
Σχέση πάγιου ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού:	45,11%	43,06%	41,19%	46,69%	44,63%	42,58%
Σχέση ιδίων κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεων:	168,04%	194,84%	176,81%	170,39%	197,16%	178,26%
Σχέση συνόλου υποχρεώσεων προς σύνολο παθητικού:	37,31%	33,92%	36,13%	36,98%	33,65%	35,94%
Σχέση συνόλου ιδίων κεφαλαίων προς σύνολο παθητικού:	62,69%	66,08%	63,87%	63,02%	66,35%	64,06%
Σχέση ιδίων κεφαλαίων προς πάγιο ενεργητικό:	138,98%	153,48%	155,08%	134,96%	148,66%	150,45%
Σχέση κυκλοφορούντος ενεργητικού προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:	310,85%	366,76%	336,48%	308,32%	363,50%	332,88%
Σχέση κεφαλαίου κίνησης προς κυκλοφορούν ενεργητικό:	67,83%	72,73%	70,28%	67,57%	72,49%	69,96%

Ο Όμιλος αξιολογεί τα αποτελέσματα και την απόδοσή του σε περιοδική βάση εντοπίζοντας έγκαιρα και αποτελεσματικά αποκλίσεις από τους στόχους λαμβάνοντας διορθωτικά μέτρα. Η αποδοτικότητα του Ομίλου μετράται κάνοντας χρήση χρηματοοικονομικών δεικτών απόδοσης που χρησιμοποιούνται διεθνώς:

Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/7/19 - 31/12/19	1/7/18 - 31/12/18	1/7/19 - 31/12/19	1/7/18 - 31/12/18
Σχέση κερδών προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων με πωλήσεις:	7,28%	7,76%	7,31%	7,94%
Σχέση κερδών χρήσεως προ φόρων με σύνολο εσόδων:	6,33%	6,76%	6,33%	6,89%
Σχέση κερδών προ φόρων με ίδια κεφάλαια:	4,23%	4,29%	4,11%	4,20%
Περιθώριο μικτού κέρδους:	31,50%	32,37%	30,99%	32,16%

Εναλλακτικοί Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί ως εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης της απόδοσης για τη λήψη στρατηγικών αποφάσεων τους εξής:

- 1) Δείκτης κερδών προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) για την μέτρηση της απόδοσης του.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Αποτελέσματα - κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1.298.468,73	1.141.617,20	1.271.906,52	1.120.228,05

- 2) Δείκτης καθαρού Δανεισμού για την μέτρηση της ρευστότητας του.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2019</u>	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>30.06.2019</u>
Συνολικός δανεισμός	4.071.519,95	3.893.343,38	4.071.519,95	3.893.343,38
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	(3.190.508,58)	(2.410.155,08)	(3.018.192,06)	(2.331.831,25)
Καθαρός δανεισμός	881.011,37	1.483.188,30	1.053.327,89	1.561.512,13
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	17.834.404,81	17.798.357,04	17.903.341,61	17.885.926,61
Σύνολο κεφαλαίων	18.715.416,18	19.281.545,34	18.956.669,50	19.447.438,74
Συντελεστής Μόχλευσης	4,71%	7,69%	5,56%	8,03%

B. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΕΞΑΜΗΝΟΥ (01.07.2019 ΕΩΣ 31.12.2019)

- Η μητρική εταιρεία έλαβε μέρος σε πλειστηριασμό ακινήτου που στεγάζει το μισθωμένο κατάστημα που διατηρεί στη Κηφισιά επι της οδού Κηφισίας 293 και Δηλιγιάννη. Στον διαγωνισμό η εταιρεία πλειοδότησε έναντι τιμήματος €393 χιλ. περίπου, εκ του οποίου έως την 31.12.2019 έχει καταβάλει το ποσό €126 χιλ περίπου. Η αγορά του ακινήτου ολοκληρώθηκε στο 2^ο εξάμηνο της χρήσης.

- Σύμφωνα με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής Εταιρείας, της 11^η Νοεμβρίου 2019, αποφασίστηκε για την τρέχουσα χρήση 01.07.2019 – 30.06.2020 η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού υπέρ το άρτιο, ποσού €570.600,00 με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά €0,09 και ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή μετρητών στους μετόχους ποσού €570.600, μειώνοντας την ονομαστική αξία της μετοχής κατά € 0,09. Επίσης η εταιρεία στη Τακτική Γενική Συνέλευση που έλαβε χώρα την 6^η Φεβρουαρίου 2020 αποφάσισε τη διανομή μερίσματος 0,06€ ανά μετοχή, συνολικού ποσού €380.400,00 που αφορούσε διανομή κερδών της προηγούμενης χρήσης.

- Ο Όμιλος στις προσπάθειες του για βελτίωση του χρηματοδοτικού του κόστους, μείωσε εκ νέου τα περιθώρια επιτοκίων χορηγήσεων.

Γ. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΟΜΙΛΟΥ

– Εξελίξεις δραστηριοτήτων, κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες για το Β΄ εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων βρίσκεται σε εξέλιξη η πανδημία του κορωνοϊού – Covid-19, της οποίας οι οικονομικές επιπτώσεις στην εγχώρια αγορά και κατ' επέκταση στα αποτελέσματα και την καθαρή θέση της εταιρείας, δεν μπορούν επαρκώς να αποτιμηθούν, στο παρόν στάδιο. Με αποφάσεις των Ελληνικών Αρχών από την 11^η Μαρτίου 2020 έχουν κλείσει τα ιδιόκτητα ωδεία της επιχείρησης και από την 18^η Μαρτίου 2020 όλα τα υπόλοιπα καταστήματα λιανικής πώλησης που διαθέτει η μητρική εταιρεία. Μοναδική πηγή εσόδων της μητρικής εταιρείας παραμένει το e-commerce, στην λειτουργία και αναβάθμιση του οποίου, η εταιρεία τα τελευταία έτη έχει επενδύσει πολλά σε πάγιο εξοπλισμό και ανθρώπινο δυναμικό. Επίσης συνεχίζεται έως σήμερα η λειτουργία των καταστημάτων της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου στην Κύπρο.

Στο μέτρο της καλύτερης δυνατής αντίληψης που μπορεί να έχει η διοίκηση μέσα στις παρούσες συνθήκες της Ελληνικής και παγκόσμιας οικονομίας προβλέπεται ότι, ο κύκλος εργασιών έως την 30^η Απριλίου 2020 θα παρουσιάσει σημαντική μείωση ενώ τα κέρδη του Ομίλου θα παρουσιάσουν μικρή σχετικά μείωση σε σχέση με τα αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσης. Κατά την εκτίμηση της διοίκησης τα κέρδη του Ομίλου θα επηρεαστούν σε μικρότερο βαθμό μετά και τις ανακοινώσεις των Ελληνικών Αρχών για μέτρα επιδότησης μέρους των δαπανών προς τις πληγείσες επιχειρήσεις.

Κυριότερος κίνδυνος για την πορεία του Ομίλου είναι η ενδεχόμενη αρνητική εξέλιξη των προσπαθειών περιορισμού της πανδημίας του κορωνοϊού – Covid-19 και πέρα της 30^{ης} Απριλίου 2020, η οποία εκτός της περαιτέρω απώλειας κύκλου εργασιών και μικτού κέρδους, θα μπορούσε να επιφέρει αλλαγές σε καταναλωτικές συνήθειες, σημαντική ύφεση και περιορισμό της κατανάλωσης καθώς και ενδεχομένως νέα δημοσιονομική κρίση.

-Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Ο Όμιλος εκτίθεται σε περιορισμένο φάσμα χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους δυνητικά 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 εταιρείας και εστιάζεται κυρίως στην αναγνώριση και εκτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων καθώς και την πολιτική διατήρησης πλεονάζουσας ρευστότητας. Οι κυριότεροι κίνδυνοι που εστιάζει ο Όμιλος είναι οι παρακάτω:

(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 ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος επιτοκίου για τον Όμιλο σχετίζεται κυρίως με τις υποχρεώσεις του σε χρηματοδοτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα. Το ομολογιακό δάνειο και τα λοιπά μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών εκροών. Το επιτόκιο των δανείων του Ομίλου είναι κυμαινόμενο και καθορίζεται, ανά χρηματοδότηση, με βάση το εκάστοτε περιθώριο και τις επίσημες τιμές euribor. Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι πωλήσεις του Ομίλου διενεργούνται κυρίως στην εγχώρια αγορά. Οι αγορές του Ομίλου διενεργούνται κυρίως από το εξωτερικό ωστόσο η πλειοψηφία αυτών εκτελείται στο λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου. Επιπλέον η εταιρεία εφαρμόζει πολιτική κράτησης δικαιωμάτων προαγοράς ξένων νομισμάτων (window forwards), τα οποία της επιτρέπουν να μειώνει τον κίνδυνο συναλλαγματικών ζημιών από ακραίες νομισματικές μεταβολές. 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 στα αποτελέσματα ως ζημιές προερχόμενες από απομείωση απαιτήσεων στο ενδεχόμενο επισφαλούς είσπραξης τους.

(δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα του Ομίλου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνονται 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 κοινό, εμπράγματο εξασφαλισμένο, ομολογιακό δάνειο αρχικής αξίας έκδοσης €5 εκ.,

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

συμβάσεις μακροπρόθεσμων δανείων, άνευ εξασφάλισης, ύψους €0,7εκ. περίπου και ανοιχτή πίστωση κεφαλαίου κίνησης, άνευ εξασφάλισης, συνολικού ύψους €2,7 εκ., από την οποία έχει χρησιμοποιήσει κατά την 31.12.2019 €0,5 εκ.. Επιπλέον ο Όμιλος διαθέτει ανοιχτή πίστωση €750 χιλ, άνευ εξασφάλισεων, για την έκδοση εγγυητικών επιστολών καθώς και €350 χιλ. για πιστώσεις με εγγύηση επιταγών. Στις ανωτέρω επιλογές προστίθεται και η δυνατότητα προεξόφλησης σημαντικού μέρους των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου, οι οποίες προέρχονται από πωλήσεις μέσω πιστωτικών καρτών (€2 εκ. περίπου κατά την 31.12.2019).

Ο Όμιλος διέθετε και διαθέτει επαρκή χρηματικά διαθέσιμα για την αδιάκοπη τροφοδοσία των καταστημάτων του.

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.

- Αξιοποίηση σημαντικότερων ενσώματων περιουσιακών στοιχείων

A. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα

- 1.Οικόπεδο της εταιρείας επί της οδού Ναυαρίνου 13 Αθήνα, εκτάσεως 156,14 τ.μ. Επί του οικοπέδου έχει ανεγερθεί κτίριο 5 ορόφων 880 τ.μ.
- 2.Οικόπεδο της εταιρείας επί της οδού Μαυρομιχάλη 22, Αθήνα εκτάσεως 128,50 τ.μ. Επί του οικοπέδου έχει ανεγερθεί κτίριο 3 ορόφων 495 τ.μ.
- 3.Οικόπεδο της εταιρείας επί της οδού Ιπποκράτους 41, Αθήνα, εκτάσεως 264,60 τ.μ. Επί του οικοπέδου έχει ανεγερθεί κτίριο 7 ορόφων 1.275 τ.μ.
- 4.Δύο γραφεία της εταιρείας επί του τρίτου ορόφου της πολυκατοικίας επί της οδού Ναυαρίνου 11, εκτάσεως 80 τ.μ.
- 5.Οικόπεδο της εταιρείας στη θέση Ντράσεζα του Δήμου Παιανίας, εκτάσεως 18.183 τ.μ. Επί του οικοπέδου ανεγέρθη κτίριο γραφείων, φύλαξης και αποθηκευτικών χώρων 4.953,43 τ.μ.
- 6.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.
- 7.Ισόγειο κατάστημα, επί της οδού Πλαστήρα 19, Θεσσαλονίκη, επιφάνειας 204,85 τ.μ., με πατάρι επιφάνειας 117,86 τ.μ.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

8.Υπόγεια αποθήκη επί της οδού Πλαστήρα 19, Θεσσαλονίκη, επιφανείας 217,11 τ.μ

Β. Επενδύσεις σε ακίνητα

- 1.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.
- 2.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.
- 3.Ισόγειο κατάστημα, επιφάνειας 16,79 τ.μ. επί της οδού Πανεπιστημίου 44, Αθήνα, με αναλογία οικοπέδου 4,72 τ.μ.

Δ. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΛΛΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.

Στον όμιλο εκτός από την ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. περιλαμβάνεται η θυγατρική της εταιρεία με την επωνυμία ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS που εδρεύει στη Λευκωσία Κύπρου και στην οποία η μητρική εταιρεία κατέχει το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της.

Μεταξύ μητρικής και θυγατρικής εταιρείας έγιναν οι παρακάτω συναλλαγές:

Έσοδα / έξοδα

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Πωλήσεις της μητρικής προς την θυγατρική	261.306,25	174.678,05

Υπόλοιπο προς εξόφληση προεργόμενο από εμπορικές συναλλαγές:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Απαιτήσεις της μητρικής από την θυγατρική	79.086,07	226.255,11

Οι συναλλαγές με τα βασικά διοικητικά στελέχη σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

-Συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη & συγγενείς

	Όμιλος	
	31.12.2019	31.12.2018
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί	99.231,25	99.531,67
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	23.937,67	24.261,00
Πρόσθετες παροχές	7.861,93	4.921,07
Καταβολές από επιστροφή κεφαλαίου	1.997,50	1.997,50
Μακροπρόθεσμες παροχές:	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία:		
Ασφάλεια και ιατροφαρμακευτική περίθαλψη	0,00	0,00
Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν

-Συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου & συγγενείς

	31.12.2019	31.12.2018
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί	239.216,64	236.216,64
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	16.481,40	15.036,48
Πρόσθετες παροχές	19.911,05	25.244,85
Λοιπές συναλλαγές	3.447,75	3.327,96
Καταβολές από επιστροφή κεφαλαίου	424.349,24	424.349,24
Μισθοί συγγενών μελών Δ.Σ.	41.862,12	25.984,40
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης συγγενών μελών Δ.Σ.	10.442,34	6.511,67
Μακροπρόθεσμες παροχές:	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία:		
Αποζημιώσεις σύνταξης	0,00	0,00
Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν

-Υπάρχουν απαιτήσεις από τα μέλη και τους συγγενείς του Διοικητικού Συμβουλίου ποσού €6.583,93 και από τα Διευθυντικά στελέχη ποσού €455,26.

-Υπάρχουν υποχρεώσεις προς τα μέλη και τους συγγενείς του Διοικητικού Συμβουλίου ποσού €53.266,53 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 €3.447,75 τα οποία εμφανίζονται ανωτέρω στις λοιπές συναλλαγές.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου, διευθυντικά στελέχη και συγγενείς τους.

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 01.07.2019 έως 31.12.2019 έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.nakas.gr.

Παιανία, 23 Μαρτίου 2020
Για τον Όμιλο και την μητρική Εταιρεία
Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Φ. Νάκας

3. Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους μετόχους της «ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρείας ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε (Εταιρεία), της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019 και τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη 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”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”. Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με τη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 24 Μαρτίου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ανδρέας Γ. Διαμαντόπουλος
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 25021



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.
Μέλος της Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

4. Οικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

(ποσά σε ευρώ)

	Σημ	Όμιλος		Εταιρεία	
		31.12.2019	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2019
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	9.1	10.281.707,29	10.359.275,04	10.210.340,57	10.280.657,07
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.1	473.139,53	502.609,66	473.139,53	502.609,66
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	9.2	1.351.518,29	0,00	1.351.518,29	0,00
Αύλα περιουσιακά στοιχεία		58.023,64	17.242,67	58.023,64	17.242,67
Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις	9.3	586,94	586,94	519.268,74	519.268,74
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9.9	4.356,27	4.356,27	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις		662.695,38	585.307,34	652.940,52	575.552,48
		12.832.027,34	11.469.377,92	13.265.231,29	11.895.330,62
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	9.4	8.963.739,76	9.102.897,91	8.592.171,77	8.704.117,30
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	9.5	2.922.865,43	2.634.545,41	2.988.032,55	2.709.169,92
Λοιπές απαιτήσεις		538.640,73	893.392,15	547.286,92	891.003,26
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9.6	3.190.508,58	2.410.155,08	3.018.192,06	2.331.831,25
		15.615.754,50	15.040.990,55	15.145.683,30	14.636.121,73
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		28.447.781,84	26.510.368,47	28.410.914,59	26.531.452,35
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		9.134.854,08	9.705.454,08	9.134.854,08	9.705.454,08
Λοιπά αποθεματικά	9.7	1.117.918,56	1.117.918,56	1.117.918,56	1.117.918,56
Αποθεματικά εύλογης αξίας	9.7	2.360.170,70	2.331.621,70	2.360.170,70	2.331.621,70
Αποτελέσματα εις νέον	9.7	1.417.461,47	839.362,70	1.486.398,27	926.932,27
Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων εταιρείας (α)		17.834.404,81	17.798.357,04	17.903.341,61	17.885.926,61
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής θέσης (γ) = (α)+(β)		17.834.404,81	17.798.357,04	17.903.341,61	17.885.926,61
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		688.895,71	675.913,14	688.895,71	675.913,14
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	9.8	3.067.503,07	3.250.000,00	3.067.503,07	3.250.000,00
Υποχρεώσεις από συμβάσεις μισθώσεων περιουσιακών στοιχείων	9.2	1.036.414,45	0,00	1.036.414,45	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις		190.217,03	13.068,14	190.217,03	13.068,14
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	9.9	606.741,17	640.121,77	612.182,55	646.203,98
		5.589.771,43	4.579.103,05	5.595.212,81	4.585.185,26
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.10	3.311.576,67	3.101.578,49	3.191.080,64	3.029.010,59
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		994.766,28	643.343,38	1.004.016,88	643.343,38
Υποχρεώσεις από συμβάσεις μισθώσεων περιουσιακών στοιχείων	9.2	321.058,08	0,00	321.058,08	0,00
Τρέχων φόρος εισοδήματος		396.204,57	387.986,51	396.204,57	387.986,51
		5.023.605,60	4.132.908,38	4.912.360,17	4.060.340,48
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)		10.613.377,03	8.712.011,43	10.507.572,98	8.645.525,74
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων (γ)+(δ)		28.447.781,84	26.510.368,47	28.410.914,59	26.531.452,35

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(ποσά σε ευρώ)

	Σημ	Όμιλος		Εταιρεία	
		01.07.19-31.12.19	01.07.18-31.12.18	01.07.19-31.12.19	01.07.18-31.12.18
Πωλήσεις	9.11	11.824.393,29	11.110.705,26	11.513.806,18	10.699.262,45
Κόστος πωληθέντων	9.12	8.099.799,86	7.514.705,76	7.945.189,62	7.258.851,15
Μικτό κέρδος		3.724.593,43	3.595.999,50	3.568.616,56	3.440.411,30
Άλλα έσοδα		78.765,60	74.970,80	85.276,15	81.039,31
Έξοδα διοικήσεως	9.12	675.004,77	628.362,76	589.567,65	540.784,32
Έξοδα διαθέσεως	9.12	2.254.573,50	2.176.413,61	2.209.818,81	2.127.703,11
Άλλα έξοδα		13.386,73	3.800,22	13.386,73	3.800,88
Αποτελέσματα - κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		860.394,03	862.393,71	841.119,52	849.162,30
Χρηματοοικονομικά έσοδα		19.548,96	14.529,96	19.548,96	14.522,42
Χρηματοοικονομικά έξοδα		125.163,58	119.830,41	125.163,57	119.830,41
Κέρδη προ φόρων		754.779,41	757.093,26	735.504,91	743.854,31
Φόρος εισοδήματος	9.13	175.822,03	185.636,33	175.180,30	182.546,42
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		578.957,38	571.456,93	560.324,61	561.307,89
Αποδιδόμενο σε					
Μετόχους μητρικής		578.957,38	571.456,93	560.324,61	561.307,89
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία που δεν ενδέχεται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων					
Αναπροσαρμογή συντελεστή Φόρου Εισοδήματος		27.690,39	85.364,41	27.690,39	85.364,41
Σύνολο στοιχείων που δεν ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων		27.690,39	85.364,41	27.690,39	85.364,41
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων (Β)		27.690,39	85.364,41	27.690,39	85.364,41
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου (Α+Β)		606.647,77	656.821,34	588.015,00	646.672,30
Αποδιδόμενο σε					
Μετόχους μητρικής		606.647,77	656.821,34	588.015,00	646.672,30
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00	0,00	0,00
		606.647,77	656.821,34	588.015,00	646.672,30
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		0,0957	0,1036	0,0927	0,1020

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 30.06.18	3.804.000,00	10.244.354,08	1.083.918,56	2.243.937,04	551.276,87	17.927.486,55
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.18 - 31.12.18</u>						
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	561.307,89	561.307,89
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	85.364,41	85.364,41
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	646.672,30	646.672,30
Κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο	538.900,00	(538.900,00)	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιστροφή κεφαλαίου και διανομή κερδών σε μετόχους	(538.900,00)	0,00	0,00	0,00	(317.000,00)	(855.900,00)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικά	0,00	0,00	34.000,00	87.684,66	(121.684,66)	0,00
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.18	3.804.000,00	9.705.454,08	1.117.918,56	2.331.621,70	759.264,51	17.718.258,85
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 01.07.19	3.804.000,00	9.705.454,08	1.117.918,56	2.331.621,70	926.932,27	17.885.926,61
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.19 - 31.12.19</u>						
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	560.324,61	560.324,61
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	28.549,00	(858,61)	27.690,39
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	28.549,00	559.466,00	588.015,00
Κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο	570.600,00	(570.600,00)	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιστροφή κεφαλαίου	(570.600,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(570.600,00)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.19	3.804.000,00	9.134.854,08	1.117.918,56	2.360.170,70	1.486.398,27	17.903.341,61

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Όμιλος

(ποσά σε ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ							
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.18	3.804.000,00	10.244.354,08	1.083.918,56	2.243.937,04	473.625,99	17.849.835,67	0,00	17.849.835,67
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.18 - 31.12.18</u>								
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	571.456,93	571.456,93	0,00	571.456,93
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	85.364,41	85.364,41	0,00	85.364,41
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	656.821,34	656.821,34	0,00	656.821,34
Κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο	538.900,00	(538.900,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιστροφή κεφαλαίου	(538.900,00)	0,00	0,00	0,00	(317.000,00)	(855.900,00)	0,00	(855.900,00)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικά	0,00	0,00	34.000,00	87.684,66	(121.684,66)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.18	3.804.000,00	9.705.454,08	1.117.918,56	2.331.621,70	691.762,67	17.650.757,01	0,00	17.650.757,01
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 01.07.19	3.804.000,00	9.705.454,08	1.117.918,56	2.331.621,70	839.362,70	17.798.357,04	0,00	17.798.357,04
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.19 - 31.12.19</u>								
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	578.957,38	578.957,38	0,00	578.957,38
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	28.549,00	(858,61)	27.690,39	0,00	27.690,39
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	28.549,00	578.098,77	606.647,77	0,00	606.647,77
Κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο	570.600,00	(570.600,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιστροφή κεφαλαίου	(570.600,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(570.600,00)	0,00	(570.600,00)
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.19	3.804.000,00	9.134.854,08	1.117.918,56	2.360.170,70	1.417.461,47	17.834.404,81	0,00	17.834.404,81

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Κατάσταση ταμιακών ροών

(ποσά σε ευρώ)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19-31.12.19	01.07.18-31.12.18	01.07.19-31.12.19	01.07.18-31.12.18
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	754.779,41	757.093,26	735.504,91	743.854,31
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>				
Αποσβέσεις	438.074,70	279.223,49	430.787,00	271.065,75
Προβλέψεις	7.300,15	15.658,14	7.300,15	15.658,14
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας:	(12.295,53)	(2.502,72)	(12.295,53)	(2.495,17)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	125.163,58	118.271,53	125.163,57	113.403,93
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	1.313.022,31	1.167.743,70	1.286.460,10	1.141.486,96
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	139.158,15	(143.090,91)	111.945,53	(250.749,74)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(10.956,64)	(87.197,33)	(12.534,33)	22.073,50
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	213.852,89	480.507,52	165.925,66	456.056,75
Μείον:				
Τόκοι πληρωθέντες	119.481,16	118.271,53	119.481,15	113.403,93
Καταβληθέντες φόροι	0,00	8.689,14	0,00	8.689,14
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.535.595,55	1.291.002,31	1.432.315,81	1.246.774,40
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(212.485,49)	(219.058,76)	(212.449,04)	(218.935,95)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	201,41	0,00	201,41
Τόκοι εισπραχθέντες	12.295,55	2.301,43	12.295,55	2.293,89
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(200.189,94)	(216.555,92)	(200.153,49)	(216.440,65)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή δανειακών υποχρεώσεων	168.925,97	(296.069,19)	178.176,57	(296.069,19)
Επιστροφή κεφαλαίου	(570.600,00)	(538.900,00)	(570.600,00)	(538.900,00)
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	(317.000,00)	0,00	(317.000,00)
Καταβολή κεφαλαίου συμβάσεων μισθωτικών δικαιωμάτων	(153.378,08)	0,00	(153.378,08)	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(555.052,11)	(1.151.969,19)	(545.801,51)	(1.151.969,19)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα από ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	780.353,50	(77.522,80)	686.360,81	(121.635,44)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.410.155,08	3.031.080,64	2.331.831,25	2.901.485,65
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.190.508,58	2.953.557,84	3.018.192,06	2.779.850,21

(Οι σημειώσεις στις σελίδες 19 - 40 της παρούσας έκθεσης αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων)

5. Γενικές πληροφορίες

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

Η εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με ΑΡΜΑΕ 3769/06/Β/86/68 και έχει ως έδρα το Δήμο Παιανίας (19^ο χιλιόμετρο Λεωφόρου Λαυρίου). Η διάρκεια της εταιρείας έχει 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 31.12.2018
1.Μουσικός Οίκος Φίλιππος Νάκας Α.Ε.	Ολική ενοποίηση	Μητρική
2.Nakas Music Cyprus LTD	Ολική ενοποίηση	100%

Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενδιάμεσες εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, περίοδος 1.7.2019 - 31.12.2019, 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 εκτός των παρακάτω αναφερόμενων τροποποιήσεων, οι οποίες υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο κατά την 1 Ιουλίου 2019. Ο Όμιλος εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις». Η επίδραση των αλλαγών αναλύονται παρακάτω. Διάφορες άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά κατά το 2019 αλλά δεν είχαν σημαντικές επιπτώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ (Μητρική & Όμιλος).

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσεων από τη διοίκηση του Ομίλου κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών Καταστάσεων, οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που υιοθετήθηκαν από τη διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου, είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόστηκαν στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 30.06.2019.

•ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31η Οκτωβρίου 2017.

Ο Όμιλος επέλεξε να εφαρμόσει το πρότυπο, στις συμβάσεις που είχαν αναγνωριστεί πριν την ημερομηνία έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 16, ως μισθώσεις, εφαρμόζοντας το ΔΛΠ 17 και την Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 4, στο ποσό που ισούται με την υποχρέωση από την εκάστοτε μίσθωση, προσαρμοσμένο κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δουλευμένων μισθωμάτων που αφορούν τις μισθώσεις. Συνεπώς, δεν θα εφαρμόσει το πρότυπο στις συμβάσεις που δεν είχαν προηγουμένως προσδιοριστεί ως συμβάσεις μίσθωσης, σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 και τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 4. Ο Όμιλος επέλεξε να χρησιμοποιήσει τις εξαιρέσεις που προβλέπονται από το πρότυπο για τις

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

βραχυπρόθεσμες συμβάσεις μίσθωσης, οι οποίες λήγουν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής και των συμβάσεων μίσθωσης για τις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας.

Συνοπτικά, παρατίθενται οι επιπτώσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 16:

Επίπτωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης την 31.12.2019

Περιουσιακά στοιχεία

Δικαιώματα χρήσης ακινήτων 1.273.275,37

Δικαιώματα χρήσης μεταφορικών μέσων 78.242,92

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση 1.429,02

Υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις από συμβάσεις μίσθωσης 1.357.472,53

Καθαρή επίδραση στην Καθαρή Θέση

(4.525,22)

Επίπτωση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31.12.2019

Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης ακινήτων 143.256,67

Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μεταφορικών μέσων 16.075,65

Δαπάνες λειτουργικών μισθώσεων (169.929,08)

Λειτουργικά αποτελέσματα (κέρδη)

(10.596,76)

Χρηματοοικονομικά έξοδα 16.551,01

Ζημιές προ φόρων

5.954,25

Φόρος εισοδήματος

(1.429,03)

Ζημιές μετά φόρων

4.525,22

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε περιορισμένο φάσμα χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους δυνητικά 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. Οι κυριότεροι κίνδυνοι που εστιάζει ο Όμιλος είναι οι παρακάτω:

(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 ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος επιτοκίου για τον Όμιλο σχετίζεται κυρίως με τις υποχρεώσεις του σε χρηματοδοτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα. Το ομολογιακό δάνειο και τα λοιπά μακροπρόθεσμα δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών εκροών. Το επιτόκιο των δανείων του Ομίλου

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

είναι κυμαινόμενο και καθορίζεται, ανά χρηματοδότηση, με βάση το εκάστοτε περιθώριο και τις επίσημες τιμές eur/ibor. Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι πωλήσεις του Ομίλου διενεργούνται κυρίως στην εγχώρια αγορά. Οι αγορές του Ομίλου διενεργούνται κυρίως από το εξωτερικό ωστόσο η πλειοψηφία αυτών εκτελείται στο λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου. Επιπλέον η εταιρεία εφαρμόζει πολιτική κράτησης δικαιωμάτων προαγοράς ξένων νομισμάτων (window forwards), τα οποία της επιτρέπουν να μειώνει τον κίνδυνο συναλλαγματικών ζημιών από ακραίες νομισματικές μεταβολές. 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 επισφαλών απαιτήσεων και αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως ζημιές.

(δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα του Ομίλου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνονται 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 διατηρεί επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και ανοιχτές πιστώσεις με αλληλόχρεους λογαριασμούς. Ο Όμιλος έχει εκδώσει κοινό, εμπράγματο εξασφαλισμένο, ομολογιακό δάνειο €5 εκ., το οποίο κατά την 31.12.2019 ανέρχεται σε €2,88 εκ.. Επίσης μετέτρεψε χορηγήσεις κεφαλαίου κίνησης συνολικού ύψους €900 χιλ. σε μακροπρόθεσμα δάνεια, τα οποία κατά την 31.12.2019 ανέρχονται σε €700 χιλ. Επιπλέον έχει στην διάθεση του ανοιχτή πίστωση συνολικού ύψους €2,7 εκ. περίπου, από την οποία έχει χρησιμοποιήσει κατά την 31.12.2019 €500 χιλ. ενώ διαθέτει ανοιχτή πίστωση €750.000,00 για την έκδοση εγγυητικών επιστολών καθώς και €350.000,00 για πιστώσεις με εγγύηση επιταγών.

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

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

εμπορικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Ο Όμιλος δεν διενεργεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές οι οποίες δεν σχετίζονται με την εμπορική δραστηριότητα του.

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

Εταιρεία

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις	31.12.2019	30.06.2019
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	2.420.306,56	2.194.427,81
Εισπρακτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	567.725,99	514.742,11
Εισπρακτέες μετά από 1 έτος	652.940,52	575.552,48
	<u>3.640.973,07</u>	<u>3.284.722,40</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	162.492,79	513.126,42
Εισπρακτέες από 6 μήνες και μετά	384.794,13	377.876,84
	<u>547.286,92</u>	<u>891.003,26</u>
<u>Πλέον</u>		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>3.018.192,06</u>	<u>2.331.831,25</u>
<u>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</u>		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	3.191.080,64	3.029.010,59
Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	0,00
Πληρωτέες μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>3.191.080,64</u>	<u>3.029.010,59</u>
<u>Φόρος εισοδήματος πληρωτέος</u>		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	396.204,57	0,00
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	387.986,51
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	178.398,01	0,00
	<u>574.602,58</u>	<u>387.986,51</u>

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**Όμιλος**

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις	31.12.2019	30.06.2019
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	2.484.435,62	2.239.363,60
Εισπρακτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	438.429,81	395.181,81
Εισπρακτέες μετά από 1 έτος	662.695,38	585.307,34
	<u>3.585.560,81</u>	<u>3.219.852,75</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	153.846,60	515.497,89
Εισπρακτέες από 6 μήνες και μετά	384.794,13	377.894,26
	<u>538.640,73</u>	<u>893.392,15</u>
Πλέον		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>3.190.508,58</u>	<u>2.410.155,08</u>
<u>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</u>		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	3.311.576,67	3.101.578,49
Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	0,00
Πληρωτέες μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>3.311.576,67</u>	<u>3.101.578,49</u>
<u>Φόρος εισοδήματος πληρωτέος</u>		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	396.204,57	0,00
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	387.986,51
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	178.398,01	0,00
	<u>574.602,58</u>	<u>387.986,51</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 2019 και την 30^η Ιουνίου 2019 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα έχουν ως εξής:

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2019
Συνολικός δανεισμός	4.071.519,95	3.893.343,38	4.071.519,95	3.893.343,38
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	(3.190.508,58)	(2.410.155,08)	(3.018.192,06)	(2.331.831,25)
Καθαρός δανεισμός	881.011,37	1.483.188,30	1.053.327,89	1.561.512,13
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	17.834.404,81	17.798.357,04	17.903.341,61	17.885.926,61
Σύνολο κεφαλαίων	18.715.416,18	19.281.545,34	18.956.669,50	19.447.438,74
Συντελεστής Μόγλευσης	4,71%	7,69%	5,56%	8,03%

Η μείωση του συντελεστή μόγλευσης την 31.12.2019 έναντι της 30.06.2019, οφείλεται κυρίως στη αύξηση των χρηματικών 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 (ευρωζώνη), 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 κυρίως η διδασκαλία μουσικής στα ωδεία και η επισκευή οργάνων και μηχανημάτων μουσικής.

Τα αποτελέσματα κατά τομέα για την περίοδο από 01.07.19 έως 31.12.19 και 01.07.18 έως 31.12.18 έχουν ως εξής:

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

ΟΜΙΛΟΣ	ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ		ΤΟΜΕΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ		ΣΥΝΟΛΟ	
	01.07.19- 31.12.19	01.07.18- 31.12.18	01.07.19- 31.12.19	01.07.18- 31.12.18	01.07.19- 31.12.19	01.07.18- 31.12.18
	(ποσά σε χιλ. ευρώ)					
Πωλήσεις	10.897	10.209	928	902	11.824	11.111
Μικτά αποτελέσματα	3.783	3.627	(59)	(31)	3.725	3.596
Πλέον διάφορα έσοδα	78	74	1	1	79	75
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	963	938	(103)	(76)	860	862
Χρηματοοικονομικά έσοδα	20	15	0	0	20	15
Μείον Χρηματοοικονομικά έξοδα	(122)	(116)	(3)	(4)	(125)	(120)
Κέρδη προ φόρων	861	837	(106)	(80)	755	757
Φόρος εισοδήματος	201	209	(25)	(23)	176	186
Κέρδη μετά από φόρους	659	628	(80)	(57)	579	571

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:

Όμιλος	31.12.2019		30.06.2019		Σύνολο	Σύνολο
	Τομέας εμπορευμάτων	Τομέας υπηρεσιών	Τομέας εμπορευμάτων	Τομέας υπηρεσιών		
	ποσά σε χιλ. ευρώ					
Περιουσιακά στοιχεία	24.907	3.542	28.448	24.071	2.439	26.510
Υποχρεώσεις	9.927	686	10.613	8.164	548	8.712

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

-Οι πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα διακρίνονται ως ακολούθως:

Όμιλος	01.07.19- 31.12.19	01.07.18- 31.12.18
	ποσά σε χιλ. ευρώ	
Πωλήσεις στην εγχώρια αγορά	11.029	10.415
Πωλήσεις ενδοκοινοτικές και σε τρίτες χώρες	795	696
Σύνολο	11.824	11.111

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

Όμιλος	31.12.2019		Σύνολο	30.06.2019		Σύνολο
	Ελλάδα	Κύπρος		Ελλάδα	Κύπρος	
	ποσά σε χιλ. ευρώ					
Σύνολο ενεργητικού	27.799	649	28.448	25.877	633	26.510
Σύνολο υποχρεώσεων	10.511	102	10.613	8.639	73	8.712

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

9.Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

9.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των παγίων περιουσιακών στοιχείων για την περίοδο από 01.07.18 έως 31.12.18 και 01.07.19 έως 31.12.19.

Εταιρεία

Περίοδος 01.07.18 - 31.12.18	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Επενδύσεις σε ακίνητα	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξ/σμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης							
Απογραφή 01.07.2018	4.086.250,00	8.575.107,01	892.518,94	183.513,41	291.010,08	5.250.476,33	19.278.875,77
Προσθήκες (01.07.18 – 31.12.18)	0,00	45.402,33	0,00	0,00	0,00	173.533,62	218.935,95
Μειώσεις (01.07.18 – 31.12.18)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(6.010,63)	(6.010,63)
Υπόλοιπο 31.12.2018	4.086.250,00	8.620.509,34	892.518,94	183.513,41	291.010,08	5.417.999,32	19.491.801,09
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Απογραφή 01.07.2018	0,00	2.766.342,28	250.615,93	164.985,10	248.881,54	4.802.146,68	8.232.971,53
Προσθήκες (01.07.18 – 31.12.18)	0,00	179.934,03	29.470,13	1.536,28	2.761,94	53.272,93	266.975,31
Μειώσεις (01.07.18 – 31.12.18)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(6.010,50)	(6.010,50)
Υπόλοιπο 31.12.2018	0,00	2.946.276,31	280.086,06	166.521,38	251.643,48	4.849.409,11	8.493.936,34
Αναπόσβεστη αξία							
Κατά την 01.07.2018	4.086.250,00	5.808.764,73	641.903,01	18.528,31	42.128,54	448.329,65	11.045.904,24
Κατά την 31.12.2018	4.086.250,00	5.674.233,03	612.432,88	16.992,03	39.366,60	568.590,21	10.997.864,75
Περίοδος 01.07.19 - 31.12.19							
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης							
Απογραφή 01.07.2019	4.086.250,00	8.612.223,71	892.518,94	180.983,43	294.130,08	5.424.176,66	19.490.282,82
Προσθήκες (01.07.19 – 31.12.19)	0,00	142.189,15	0,00	0,00	217,66	25.317,23	167.724,04
Μεταφορές (01.07.19 – 31.12.19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις (01.07.19 – 31.12.19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(722,72)	(722,72)
Υπόλοιπο 31.12.2019	4.086.250,00	8.754.412,86	892.518,94	180.983,43	294.347,74	5.448.771,17	19.657.284,14
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Απογραφή 01.07.2019	0,00	3.093.218,32	389.909,28	165.502,73	232.570,71	4.825.815,05	8.707.016,09
Προσθήκες (01.07.19 – 31.12.19)	0,00	171.429,01	29.470,13	1.532,09	4.288,56	60.790,86	267.510,65
Μειώσεις (01.07.19 – 31.12.19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(722,70)	(722,70)
Υπόλοιπο 31.12.2019	0,00	3.264.647,33	419.379,41	167.034,82	236.859,27	4.885.883,21	8.973.804,04
Αναπόσβεστη αξία							
Κατά την 01.07.2019	4.086.250,00	5.519.005,39	502.609,66	15.480,70	61.559,37	598.361,61	10.783.266,73
Κατά την 31.12.2019	4.086.250,00	5.489.765,53	473.139,53	13.948,61	57.488,47	562.887,96	10.683.480,10

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης
Χρήση 01.07.18 - 30.06.19

Απογραφή 01.07.2018	4.086.250,00	8.575.107,01	892.518,94	183.513,41	291.010,08	5.250.476,33	19.278.875,77
Προσθήκες (01.07.18 – 30.06.19)	0,00	72.545,33	0,00	0,00	25.350,00	259.840,15	357.735,48
Μειώσεις (01.07.18 – 30.06.19)	0,00	(35.428,63)	0,00	(2.529,98)	(22.230,00)	(86.139,82)	(146.328,43)
Υπόλοιπο 30.06.2019	4.086.250,00	8.612.223,71	892.518,94	180.983,43	294.130,08	5.424.176,66	19.490.282,82

Συσσωρευμένες αποσβέσεις / απομειώσεις

Απογραφή 01.07.2018	0,00	2.766.342,28	250.615,93	164.985,10	248.881,54	4.802.146,68	8.232.971,53
Προσθήκες (01.07.18 – 30.06.19)	0,00	362.259,89	139.293,35	3.047,51	5.919,07	109.616,42	620.136,24
Μειώσεις (01.07.18 – 30.06.19)	0,00	(35.383,85)	0,00	(2.529,88)	(22.229,90)	(85.948,05)	(146.091,68)
Υπόλοιπο 30.06.2019	0,00	3.093.218,32	389.909,28	165.502,73	232.570,71	4.825.815,05	8.707.016,09

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2018	4.086.250,00	5.808.764,73	641.903,01	18.528,31	42.128,54	448.329,65	11.045.904,24
Κατά την 30.06.2019	4.086.250,00	5.519.005,39	502.609,66	15.480,70	61.559,37	598.361,61	10.783.266,73

Όμιλος

Περίοδος 01.07.18 - 31.12.18	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Επενδύσεις σε ακίνητα	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξ/σμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης							
Απογραφή 01.07.2018	4.086.250,00	8.819.433,34	892.518,94	183.855,13	318.997,34	5.555.722,39	19.856.777,14
Προσθήκες (01.07.18 – 31.12.18)	0,00	45.404,13	0,00	0,00	0,00	173.654,63	219.058,76
Μεταφορές (01.07.18 – 31.12.18)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις (01.07.18 – 31.12.18)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(6.010,63)	(6.010,63)
Υπόλοιπο 31.12.2018	4.086.250,00	8.864.837,47	892.518,94	183.855,13	318.997,34	5.723.366,39	20.069.825,27

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2018	0,00	2.966.068,44	250.615,93	165.326,81	276.868,77	5.057.429,72	8.716.309,67
Προσθήκες (01.07.18 – 31.12.18)	0,00	183.006,49	29.470,13	1.536,28	2.761,94	58.358,21	275.133,05
Μειώσεις (01.07.18 – 31.12.18)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(6.010,50)	(6.010,50)
Υπόλοιπο 31.12.2018	0,00	3.149.074,93	280.086,06	166.863,09	279.630,71	5.109.777,43	8.985.432,22

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2018	4.086.250,00	5.853.364,90	641.903,01	18.528,32	42.128,57	498.292,67	11.140.467,47
Κατά την 31.12.2018	4.086.250,00	5.715.762,54	612.432,88	16.992,04	39.366,63	613.588,96	11.084.393,05

Περίοδος 01.07.19 - 31.12.19
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης

Απογραφή 01.07.2019	4.086.250,00	8.856.550,04	892.518,94	181.325,15	322.117,34	5.727.068,19	20.065.829,66
Προσθήκες (01.07.19 – 31.12.19)	0,00	142.189,15	0,00	0,00	217,66	25.353,68	167.760,49
Μεταφορές (01.07.19 – 31.12.19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις (01.07.19 – 31.12.19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(722,72)	(722,72)
Υπόλοιπο 31.12.2019	4.086.250,00	8.998.739,19	892.518,94	181.325,15	322.335,00	5.751.699,15	20.232.867,43

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

Απογραφή 01.07.2019	0,00	3.299.085,80	389.909,28	165.844,44	260.557,94	5.088.547,50	9.203.944,96
Προσθήκες (01.07.19 – 31.12.19)	0,00	174.043,57	29.470,13	1.532,09	4.288,56	65.464,00	274.798,35
Μειώσεις (01.07.19 – 31.12.19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(722,70)	(722,70)
Υπόλοιπο 31.12.2019	0,00	3.473.129,37	419.379,41	167.376,53	264.846,50	5.153.288,80	9.478.020,61

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2019	4.086.250,00	5.557.464,24	502.609,66	15.480,71	61.559,40	638.520,69	10.861.884,70
Κατά την 31.12.2019	4.086.250,00	5.525.609,82	473.139,53	13.948,62	57.488,50	598.410,35	10.754.846,82

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης**Χρήση 01.07.18 - 30.06.19**

Απογραφή 01.07.2018	4.086.250,00	8.819.433,34	892.518,94	183.855,13	318.997,34	5.555.722,39	19.856.777,14
Προσθήκες (01.07.18 – 30.06.19)	0,00	72.545,33	0,00	0,00	25.350,00	260.124,30	358.019,63
Μειώσεις (01.07.18 – 30.06.19)	0,00	(35.428,63)	0,00	(2.529,98)	(22.230,00)	(88.778,50)	(148.967,11)
Υπόλοιπο 30.06.2019	4.086.250,00	8.856.550,04	892.518,94	181.325,15	322.117,34	5.727.068,19	20.065.829,66

Συσσωρευμένες αποσβέσεις / απομειώσεις

Απογραφή 01.07.2018	0,00	2.966.068,44	250.615,93	165.326,81	276.868,77	5.057.429,72	8.716.309,67
Προσθήκες (01.07.18 – 30.06.19)	0,00	368.403,01	139.293,35	3.047,51	5.919,07	119.176,78	635.839,72
Μειώσεις (01.07.18 – 30.06.19)	0,00	(35.385,65)	0,00	(2.529,88)	(22.229,90)	(88.059,00)	(148.204,43)
Υπόλοιπο 30.06.2019	0,00	3.299.085,80	389.909,28	165.844,44	260.557,94	5.088.547,50	9.203.944,96

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2018	4.086.250,00	5.853.364,90	641.903,01	18.528,32	42.128,57	498.292,67	11.140.467,47
Κατά την 30.06.2019	4.086.250,00	5.557.464,24	502.609,66	15.480,71	61.559,40	638.520,69	10.861.884,70

- Σημειώνεται ότι επί των ακινήτων του Ομίλου εκτός της προσημείωσης υποθήκης σε ένα ακίνητο της εταιρείας, ποσού €3,4 εκ. προς εξασφάλιση ομολογιακού δανείου, δεν υπάρχουν άλλες προσημειώσεις ή εμπράγματα βάρη.

-Τη χρονική περίοδο 1.7.2019 - 31.12.2019 διενεργήθηκαν επενδύσεις σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που κυρίως αφορούν την καταβολή έναντι αγοράς μισθωμένου ισόγειου καταστήματος στην Κηφισιά με τους υπόγειους αποθηκευτικούς χώρους του και δευτερευόντως της αγορά λογισμικού και εξοπλισμού σε Η/Υ, στο πλαίσιο της αναδιοργάνωσης του τμήματος πληροφορικής, καθώς η μητρική εταιρεία έχει ενταχθεί σε πρόγραμμα κρατικών ενισχύσεων (ΕΣΠΑ 2014-2020).

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

9.2. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Κατωτέρω παρατίθενται περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης τόσο για την εταιρεία όσο και για τον όμιλο.

	Δικαίωμα χρήσης ακινήτων	Δικαίωμα χρήσης μεταφορικών μέσων	Σύνολο
Περίοδος 01.07.19 - 31.12.19			
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης			
Αρχική αναγνώριση 01.07.2019 (1η εφαρμογή Δ.Π.Χ.Α. 16)	1.265.244,79	45.277,67	1.310.522,46
Προσθήκες (01.07.19 – 31.12.19)	151.287,25	49.040,90	200.328,15
Μειώσεις (01.07.19 – 31.12.19)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2019	1.416.532,04	94.318,57	1.510.850,61
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Απογραφή 01.07.2019	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες (01.07.19 – 31.12.19)	143.256,67	16.075,65	159.332,32
Μειώσεις (01.07.19 – 31.12.19)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2019	143.256,67	16.075,65	159.332,32
Αναπόσβεστη αξία			
Κατά την 01.07.2019	1.265.244,79	45.277,67	1.310.522,46
Κατά την 31.12.2019	1.273.275,37	78.242,92	1.351.518,29

- Τα έξοδα τόκων επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις ανήλθαν σε €16.551,01.
- Το έξοδο που αφορά τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις ανέρχεται σε €215 χιλ περίπου.
- Το έξοδο που αφορά τις μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων με χαμηλή αξία (πλην αυτών που αφορούν βραχυπρόθεσμες) ανέρχεται σε €14 χιλ περίπου.

Οι συνολικές ταμειακές εκροές για μισθώσεις του Ομίλου ανέρχονται σε €399 χιλ. περίπου.

Η ληκτότητα εξόφλησης των αντίστοιχων υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο λήξεως Υποχρέωσης χρηματοδοτικών μισθώσεων	31.12.2019	30.06.2019
Βραχυπρόθεσμο τμήμα:		
Έως 1 έτος	321.058,08	0,00
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου τμήματος	321.058,08	0,00
Μακροπρόθεσμο τμήμα:		
1 έως 2 έτη	297.373,44	0,00
2 έως 5 έτη	635.007,96	0,00
Άνω των 5 ετών	104.033,05	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμου τμήματος	1.036.414,45	0,00
Γενικό Σύνολο	1.357.472,53	0,00

9.3. Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις της μητρικής εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Εταιρεία</u>	<u>Κατηγορία</u>	<u>Μέθοδος ενοποίησης</u>	<u>Συμμετοχή</u>	<u>Αξία 31.12.2019</u>
1. Nakas Music Cyprus LTD Απομείωση συμμετοχής	Θυγατρική -	Ολική ενοποίηση	100%	950.181,80 (431.500,00)
2.Ελληνική εξαγωγική και Εκθεσιακή εταιρεία ΕΠΕ	Λοιπές συμμετοχές	-	2 μερίδια	586,94
Σύνολο				519.268,74

9.4. Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων ανά κατηγορία είναι η παρακάτω:

Τελικό Απόθεμα

<u>Κατηγορία αποθεμάτων</u>	<u>Όμιλος</u>		<u>Εταιρεία</u>	
	<u>31.12.2019</u>	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>30.06.2019</u>
Μουσικά Όργανα	4.119.122,47	4.369.904,16	3.877.362,16	4.094.806,60
Επαγγελματικά συστήματα ήχου	1.942.436,54	1.740.727,33	1.876.575,78	1.679.356,63
Μουσικά βιβλία	1.491.510,11	1.516.503,35	1.432.948,75	1.459.042,18
Χαρτικά-βιβλία	1.119.593,38	1.182.503,86	1.119.405,13	1.182.287,42
Λοιπά εμπορεύματα	291.077,26	293.259,21	285.879,95	288.624,47
Σύνολο	8.963.739,76	9.102.897,91	8.592.171,77	8.704.117,30

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

9.5. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

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

<u>Εμπορικές απαιτήσεις</u>	<u>Όμιλος</u>		<u>Εταιρεία</u>	
	<u>31.12.2019</u>	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>30.06.2019</u>
Πελάτες χονδρικής	1.106.718,73	1.509.371,87	1.145.816,37	1.573.248,53
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	785.855,59	589.814,18	784.576,86	580.794,82
Πιστωτικές κάρτες	1.523.074,50	1.052.857,85	1.517.073,81	1.039.276,16
Σύνολο πελατών	3.415.648,82	3.152.043,90	3.447.467,04	3.193.319,51
Προκαταβολές αγοράς αποθεμάτων	150.757,36	126.042,26	150.757,36	126.042,26
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων	3.566.406,18	3.278.086,16	3.598.224,40	3.319.361,77
Μείον: Απομειώσεις απαιτήσεων	(643.540,75)	(643.540,75)	(610.191,85)	(610.191,85)
Σύνολα απομειωμένων εμπορικών απαιτήσεων	2.922.865,43	2.634.545,41	2.988.032,55	2.709.169,92

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος χρησιμοποιεί για μεγάλο μέρος των πελατών του υπηρεσίες ασφάλειας πιστώσεων.

Από την 1 Ιουλίου 2018, ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΛΠ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων του.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, ο Όμιλος διενεργεί έλεγχο απομείωσης των απαιτήσεων χρησιμοποιώντας πίνακα με βάσει τον οποίο υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Οι εξασφαλίσεις περιλαμβάνουν κυρίως ασφάλειες εμπορικών πιστώσεων.

Ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος ανέρχεται σε €165.027,54 και συμπεριλαμβάνεται στις απομειώσεις των απαιτήσεων συνολικού ποσού €643.540,75.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση του Ομίλου σε αναμενόμενο πιστωτικό κίνδυνο:

	< 30 ημέρες	30 - 90 ημέρες	> 90 ημέρες	Σύνολο
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	2,11%	0,62%	52,05%	5,83%
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	2.561.228,00	59.263,81	212.430,04	2.832.921,85
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	54.086,38	365,20	110.575,96	165.027,54

9.6. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

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

Διαθέσιμα	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2019
Διαθέσιμα	365.894,50	501.482,03	362.319,33	495.780,32
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε λογ. όψεως	1.720.449,92	506.929,51	1.551.708,57	434.307,39
Προθεσμιακές καταθέσεις	1.104.164,16	1.401.743,54	1.104.164,16	1.401.743,54
Σύνολα	3.190.508,58	2.410.155,08	3.018.192,06	2.331.831,25

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, αντιπροσωπεύουν τα διαθέσιμα του Ομίλου, 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:

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Όμιλος	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019	1.117.918,56	2.331.621,70	839.362,70	4.288.902,96
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	28.549,00	578.098,77	606.647,77
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	1.117.918,56	2.360.170,70	1.417.461,47	4.895.550,73
Πλέον				
Μετοχικό Κεφάλαιο				3.804.000,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο				9.134.854,08
Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης 31.12.2019				17.834.404,81
Δικαιώματα τρίτων 31.12.2019				0,00

Σύμφωνα με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής Εταιρείας, της 11ης Νοεμβρίου 2019, μεταξύ άλλων για την τρέχουσα περίοδο 01.07.2019 – 31.12.2019, αποφασίστηκε α) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού υπέρ το άρτιο, ποσού €570.600,00 με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά €0,09, και β) ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή μετρητών στους μετόχους.

9.8 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2019
Ομολογιακό δάνειο	2.562.500,00	2.655.000,00	2.562.500,00	2.655.000,00
Μακροπρόθεσμα δάνεια	505.003,07	595.000,00	505.003,07	595.000,00
Σύνολα	3.067.503,07	3.250.000,00	3.067.503,07	3.250.000,00

Οι ανωτέρω μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις κατά την 31.12.2019 αφορούν Ομολογιακό δάνειο με επιτόκιο κυμαινόμενο βάσει του euribor πλέον περιθωρίου 3,05 μονάδων. Το ομολογιακό δάνειο, μετά από τροποποίηση των όρων του την 14^η Φεβρουαρίου 2020, εξοφλείται σε 18 εξαμηνιαίες δόσεις από το πρώτο εξάμηνο του έτους 2020 και έπειτα. Η συνολική ονομαστική αξία των τίτλων του ομολογιακού δανείου, που αναμένεται να αποπληρωθεί στους επόμενους 12 μήνες, ανέρχεται σε €320 χιλ. και εμφανίζεται στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια θα αποπληρωθούν σε εξαμηνιαίες δόσεις έως το έτος 2024.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**9.9 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31.12.2019 και την 30.06.2019 αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2019
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</u>				
Φόροι που αναλογούν σε αναγνωρισμένες ζημιές θυγατρικής στη Κύπρο	4.356,27	4.356,27	0,00	0,00
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</u>				
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	165.334,99	168.978,30	165.334,99	168.978,30
Χρηματοοικονομικό κόστος πωλήσεων με διακανονισμό	0,00 8.453,01	7.146,50	8.453,01	7.146,50
Απομειώσεις επισφαλών απαιτήσεων	129.377,57	134.768,30	129.377,57	134.768,30
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων στα αποτελέσματα	117.775,00	122.681,96	117.775,00	122.681,96
Αναγνώριση μισθωτικών δικαιωμάτων	1.429,02	0,00	1.429,02	0,00
Απαλοιφές διεταιρικών κερδών	5.441,38	6.082,21	0,00	0,00
Σύνολο απαιτήσεων	427.810,97	439.657,27	422.369,59	433.575,06
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Αποσβέσεις εξόδων πολυετούς απόσβεσης	46.695,06	47.663,44	46.695,06	47.663,44
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	83,13	125,59	83,13	125,59
Αποσβέσεις - απομειώσεις αξίας κτιρίων	345.064,27	360.726,08	345.064,27	360.726,08
Αυτοκίνητα leasing	239,93	249,93	239,93	249,93
Αναγνώριση πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών	307,68	302,93	307,68	302,93
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	642.162,07	670.711,07	642.162,07	670.711,07
Σύνολο υποχρεώσεων	1.034.552,14	1.079.779,04	1.034.552,14	1.079.779,04
Συμψηφισμένο σύνολο	606.741,17	640.121,77	612.182,55	646.203,98

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**9.10 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2019
Προμηθευτές	1.070.381,32	1.070.282,70	1.068.611,00	1.066.189,74
Υποσχετικές και επιταγές πληρωτέες	152.727,29	171.942,65	152.727,29	171.942,65
Υποχρεώσεις προς μετόχους	12.555,56	11.337,14	12.555,56	11.337,14
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	212.253,02	296.087,94	194.250,06	296.087,94
Μεταβατικοί λογαριασμοί	288.384,82	79.888,40	283.234,82	74.739,30
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	188.790,91	106.112,07	185.803,93	104.860,77
Υποχρεώσεις για φόρους	787.620,79	721.420,52	723.302,67	688.132,36
Προκαταβολές πελατών	380.808,41	355.250,36	354.990,93	329.432,88
Πιστωτές διάφοροι	218.054,55	289.256,71	215.604,38	286.287,81
Σύνολα	3.311.576,67	3.101.578,49	3.191.080,64	3.029.010,59

Η ανάλυση εξόφλησης των υποχρεώσεων σε προμηθευτές έχει ως εξής:

Εταιρεία

Εταιρεία

Περιγραφή Λογαριασμού	0-6 μήνες	6-9 μήνες	9-12 μήνες	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.191.080,64	0,00	0,00	3.191.080,64

Όμιλος

Όμιλος

Περιγραφή Λογαριασμού	0-6 μήνες	6-9 μήνες	9-12 μήνες	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.311.576,67	0,00	0,00	3.311.576,67

9.11 Πωλήσεις

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Πωλήσεις εμπορευμάτων χονδρική	4.509.728,89	4.728.377,65	4.683.312,61	4.723.318,45
Πωλήσεις εμπορευμάτων λιανική	6.386.935,19	5.480.133,45	5.902.764,36	5.075.320,04
Λοιπές υπηρεσίες	36.932,98	58.757,97	36.932,98	58.757,97
Έσοδα παροχής υπηρεσιών από service	24.783,52	26.675,29	24.783,52	25.105,09
Έσοδα παροχής υπηρεσιών από εκπαίδευση Ωδείων	866.012,71	816.760,90	866.012,71	816.760,90
Σύνολο πωλήσεων	11.824.393,29	11.110.705,26	11.513.806,18	10.699.262,45

Οι πωλήσεις του Ομίλου δεν εμφανίζουν κάποια ιδιαίτερη εποχικότητα.

Οι πωλήσεις στην πλειονότητα τους αφορούν την μεταβίβαση αγαθών στους πελάτες που προσδιορίζονται ως μία υποχρέωση εκτέλεσης σε μία σύμβαση. Σε λίγες περιπτώσεις ενδέχεται ο όμιλος να παρέχει σημαντική υπηρεσία ενσωμάτωσης αγαθού και υπηρεσίας σε δέσμη αγαθών και υπηρεσιών, η οποία ολοκληρώνεται σε μικρό χρονικό διάστημα. Κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν σε εξέλιξη τέτοιες συμβάσεις.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Ο Όμιλος για τις ανωτέρω πωλήσεις έχει υπολογίσει ότι επί των τιμών των συναλλαγών που διεκπαιρέθηκαν δεν υφίστανται:

- α) ουσιώδη μεταβλητά ανταλλάγματα (π.χ. από πρόσθετες παροχές απόδοσης),
- β) χρηματοδότηση τους,
- γ) ουσιώδεις υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων (π.χ. από ενδεχόμενες επιστροφές αγαθών),
- δ) μη χρηματικά ανταλλάγματα για την εξόφληση τους και
- ε) ανταλλάγματα πληρωτέα στον πελάτη στο μέλλον.

9.12 Κόστος κατά λειτουργία

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των κατ' είδος δαπανών και ο επιμερισμός αυτών στις λειτουργίες για τις περιόδους 01.07.19 έως 31.12.19 και 01.07.18 έως 31.12.18.

α) Κόστος Πωληθέντων

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών ωδείου	910.294,11	866.196,14	910.294,11	866.196,14
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών service	76.305,96	66.849,70	76.305,96	73.405,10
Κόστος αναλώσεων εμπορευμάτων	7.153.543,79	6.617.097,12	6.998.933,55	6.354.687,11
Έσοδα από ιδιόχρηση εμπορευμάτων	(40.344,00)	(35.437,20)	(40.344,00)	(35.437,20)
Σύνολο	8.099.799,86	7.514.705,76	7.945.189,62	7.258.851,15

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

β) Έξοδα διοίκησης

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Μισθοί Προσωπικού	416.233,56	405.531,73	379.189,18	366.050,07
Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία	57.843,43	56.751,54	55.205,78	52.436,86
Αμοιβή Συμβούλων & Ελεγκτών	36.558,18	35.664,47	27.348,18	28.804,97
Ασφάλιστρα	2.670,07	1.159,93	469,70	0,00
Έξοδα Συντήρησης & Κίνησης Αυτοκινήτων	26.037,97	1.014,04	26.037,97	1.014,04
Έξοδα Ταξιδίων	13.211,44	21.360,06	13.211,44	21.360,06
Έξοδα Υποδοχής & Φιλοξενίας	14.802,09	15.546,26	14.802,09	15.546,26
Αποσβέσεις	7.287,70	5.923,83	0,00	0,00
Διάφορα Έξοδα	100.360,33	85.410,90	73.303,31	55.572,06
Σύνολο	675.004,77	628.362,76	589.567,65	540.784,32

γ) Έξοδα διάθεσης

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Μισθοί Προσωπικού	849.064,69	766.028,65	834.181,40	753.606,61
Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία	197.739,00	190.586,07	195.677,66	187.631,11
Αμοιβές & Έξοδα Συμβούλων	44.891,73	62.025,91	44.891,73	58.661,91
Φωτισμός, Καθαριότητα, Ύδρευση, Τηλεφωνικά	178.479,12	112.703,01	178.479,12	101.585,05
Ενοίκια Κτιρίων & Λοιπές Μισθώσεις	91.865,63	239.785,17	66.905,45	214.825,49
Ασφάλιστρα	18.053,31	26.771,07	18.053,31	25.860,83
Επισκευές & Συντηρήσεις	78.956,07	74.044,06	78.956,07	68.747,98
Έξοδα Κίνησης & Έξοδα Μεταφοράς Αγαθών	118.415,25	141.230,60	118.415,25	135.335,87
Έξοδα Ταξιδίων	32.784,35	26.096,73	32.784,35	26.096,73
Έξοδα Προβολής, Διαφήμισης, Υποδοχής & Φιλοξενίας	123.268,35	87.913,07	122.429,50	85.664,81
Έντυπα, Γραφική Ύλη & Εκτυπώσεις	56.611,83	18.323,87	54.600,80	17.493,39
Αποσβέσεις	353.389,78	201.119,91	353.389,78	198.886,00
Διάφορα Έξοδα	111.054,39	229.785,49	111.054,39	253.307,33
Σύνολο	2.254.573,50	2.176.413,61	2.209.818,81	2.127.703,11

9.13 Φόρος Εισοδήματος

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με το φόρο εισοδήματος περιόδου 01.07.19 έως 31.12.19 και περιόδου 01.07.18 έως 31.12.18.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Κέρδη πρό φόρων	754.779,41	757.093,26	735.504,91	743.854,31
Φόρος που αναλογεί στα κέρδη περιόδου	181.511,34	214.107,74	181.511,34	214.107,74
Επίδραση αναβαλλόμενων φόρων	(5.689,31)	(28.471,41)	(6.331,04)	(31.561,32)
Φόροι περιόδου	175.822,03	185.636,33	175.180,30	182.546,42

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	31.12.2019	31.12.2018
ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΒΕΤΕ	24%	29%
ΝΑΚΑΣ ΜUSIC CYPRUS LTD	12,5%	12,5%

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 31.12.2019 στο ποσό των €77.742,48 (31.12.2018 €41.121.54).

β) Δεσμεύσεις

-Επένδυσης κεφαλαίου

Ο Όμιλος έχει ενταχθεί σε πρόγραμμα κρατικών ενισχύσεων (ΕΣΠΑ 2014-2020) με συνολικό εγκεκριμένο επιχορηγούμενο προϋπολογισμό €206 χιλ. και αναλογούσα δημόσια δαπάνη €103 χιλ. Η προθεσμία ολοκλήρωσης της χρηματοδοτούμενης επένδυσης εκπνέει την 17.3.2021. Έως την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων οι επενδύσεις που είχαν ολοκληρωθεί, χωρίς να έχουν ελεγχθεί από τον αρμόδιο φορέα, ανέρχονται σε €128 χιλ. περίπου.

Δεν υπάρχουν λοιπές δεσμεύσεις για επένδυση κεφαλαίου που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την 31.12.2019.

γ) Επίδικες υποχρεώσεις - απαιτήσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες υποχρεώσεις και απαιτήσεις του ομίλου των οποίων η ενδεχόμενη 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, 30.6.2017, 30.6.2018 & 30.6.2019 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

Στον Όμιλο ενσωματώνεται η θυγατρική NAKAS MUSIC CYPRUS LTD με έδρα την Κύπρο.

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων της μητρικής προς την θυγατρική της εταιρεία NAKAS MUSIC CYPRUS LTD, σωρευτικά από την έναρξη της περιόδου (01.07.2019-31.12.2019), ανέρχονται στο ποσό των €261.306,25 και τα λοιπά έσοδα της ίδιας περιόδου στο ποσό των €7.610,00. 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 ανερχόταν στο ποσό των €79.086,07 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 την θυγατρική της εταιρεία NAKAS MUSIC CYPRUS LTD, σωρευτικά στην προηγούμενη περίοδο (01.07.2018-31.12.2018) ανήλθαν στο ποσό των €174.678,05 και τα λοιπά έσοδα της ίδιας περιόδου στο ποσό των €6.555,40. Για τη περίοδο αυτή 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 ανερχόταν στο ποσό των €226.255,11 και αφορούσαν απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (πωλήσεις εμπορευμάτων). Κατά την λήξη της προηγούμενης περιόδου η μητρική δεν είχε υποχρεώσεις προς την θυγατρική της.

(β) Συναλλαγές με βασικά στελέχη διοίκησης

	Όμιλος	
	31.12.2019	31.12.2018
ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ		
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί, κοινωνικές ασφαλίσεις & πρόσθετες παροχές	131.030,85	128.713,74
Καταβολές από επιστροφή κεφαλαίου	1.997,50	1.997,50
ΜΕΛΗ & ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ Δ.Σ.		
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί, κοινωνικές ασφαλίσεις & πρόσθετες παροχές	279.056,84	279.825,93
Καταβολές από επιστροφή κεφαλαίου	424.349,24	424.349,24
Μισθοί, κοινωνικές ασφαλίσεις & πρόσθετες παροχές συγγενών μελών Δ.Σ.	52.304,46	32.496,07

Σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής Εταιρείας, της 6ης Φεβρουαρίου 2020, για τη χρήση 1.7.2019 - 30.6.2020, προεγκρίθηκε η καταβολή μισθών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, συνολικού ποσού έως €720.000,00.

Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις

-Υπάρχουν απαιτήσεις από τα μέλη και τους συγγενείς του Διοικητικού Συμβουλίου ποσού €6.583,93 και από τα Διευθυντικά στελέχη ποσού €455,26.

-Υπάρχουν υποχρεώσεις προς τα μέλη και τους συγγενείς του Διοικητικού Συμβουλίου ποσού €53.266,53 ενώ δεν υπάρχουν υποχρεώσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη της εταιρείας.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

9.16 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς βρίσκεται σε εξέλιξη η πανδημία του κορωνοϊού – Covid-19, με αποφάσεις των Ελληνικών Αρχών από την 11^η Μαρτίου 2020 έχουν κλείσει τα ιδιόκτητα ωδεία του Ομίλου και από την 18^η Μαρτίου 2020 όλα τα υπόλοιπα καταστήματα λιανικής πώλησης που διαθέτει η μητρική εταιρεία. Οι οικονομικές επιπτώσεις στα αποτελέσματα και την καθαρή θέση του Ομίλου, κατά την ημερομηνία της έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων είναι εξαιρετικά δύσκολο να αποτιμηθούν επαρκώς. Με δεδομένα ότι, μοναδική πηγή εσόδων του Ομίλου παραμένει το E-Commerce και προς το παρόν τα καταστήματα της θυγατρικής στην Κύπρο καθώς και την παραδοχή ότι η κατάσταση αυτή θα διαρκέσει έως την 30^η Απριλίου 2020, η μείωση του κύκλου εργασιών θα μπορούσε να υπερβεί το €1 εκ.. Τα έκτακτα μέτρα ενίσχυσης των επιχειρήσεων που ελήφθησαν από την Ελληνική κυβέρνηση, εκτιμάται ότι για τον Όμιλο ίσως προσεγγίσουν τις €300 χιλ, με συνέπεια την ισόποση ελάφρυνση των αποτελεσμάτων από λειτουργικές δαπάνες του χρονικού διαστήματος αυτού. Με τα δεδομένα αυτά δεν υφίστανται οι συνθήκες εκείνες που θα μπορούσαν να δημιουργήσουν σοβαρή αμφιβολία για τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας του Ομίλου, ο οποίος διαθέτει καθαρή θέση €18 εκ περίπου καθώς και μεγάλη ρευστότητα.

Με την Τακτική Γενική Συνέλευση της 6^{ης} Φεβρουαρίου 2020 αποφασίστηκε η διανομή μερίσματος ποσού € 380.400,00 ήτοι €0,06 ανά μετοχή.

Την 14^η Φεβρουαρίου υπογράφηκε πρόσθετη πράξη τροποποίησης του Ομολογιακού δανείου με την οποία, παρατάθηκε η ημερομηνία λήξεως των δόσεων του Ομολογιακού δανείου, με κεφάλαιο €2.882.500 κατά την 14^η Φεβρουαρίου 2020, έως έτος 2028 και το περιθώριο ορίστηκε σε 2,75% αναδρομικά από 26.11.2019.

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

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.7.2019 – 31.12.2019 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

Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

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