

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

της 30^{ης} Ιουνίου 2020

(σύμφωνα με τον Ν.3556/2007

και τον Κ.Ν.4548/2018)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	3
2. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου.....	4
3. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	30
4. Οικονομικές Καταστάσεις.....	35
<i>Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</i>	<i>35</i>
<i>Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....</i>	<i>36</i>
<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Εταιρεία</i>	<i>37</i>
<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Όμιλος.....</i>	<i>38</i>
<i>Κατάσταση ταμειακών ροών</i>	<i>39</i>
5. Γενικές πληροφορίες	40
6. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	41
7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	64
8. Λειτουργικοί τομείς προς πληροφόρηση	67
9. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	70
<i>9.1. Ενσώματα πάγια.....</i>	<i>70</i>
<i>9.2. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης</i>	<i>72</i>
<i>9.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....</i>	<i>73</i>
<i>9.4. Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις</i>	<i>74</i>
<i>9.5. Λοιπές απαιτήσεις.....</i>	<i>75</i>
<i>9.6. Αποθέματα.....</i>	<i>75</i>
<i>9.7. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</i>	<i>76</i>
<i>9.8. Λοιπές απαιτήσεις.....</i>	<i>77</i>
<i>9.9. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών.....</i>	<i>77</i>
<i>9.10. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο</i>	<i>78</i>
<i>9.11 Λοιπά αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο</i>	<i>78</i>
<i>9.12 Αποθεματικά εύλογης αξίας.....</i>	<i>79</i>
<i>9.13. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους.....</i>	<i>79</i>
<i>9.14. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</i>	<i>80</i>
<i>9.15. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</i>	<i>81</i>
<i>9.16. Κρατικές επιχορηγήσεις & λοιπές υποχρεώσεις.....</i>	<i>82</i>
<i>9.17. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....</i>	<i>82</i>
<i>9.18. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</i>	<i>83</i>
<i>9.19. Πωλήσεις.....</i>	<i>83</i>
<i>9.20. Άλλα έσοδα.....</i>	<i>84</i>
<i>9.21. Κόστος πωληθέντων και λοιπά κέντρα κόστους.....</i>	<i>84</i>
<i>9.22. Άλλα έξοδα.....</i>	<i>85</i>
<i>9.23. Χρηματοοικονομικά έσοδα</i>	<i>86</i>
<i>9.24. Χρηματοοικονομικά έξοδα</i>	<i>86</i>
<i>9.25. Φόρος εισοδήματος</i>	<i>86</i>
<i>9.26. Λοιπά συνολικά έσοδα.....</i>	<i>87</i>
<i>9.27. Κέρδη ανά μετοχή.....</i>	<i>88</i>
<i>9.28. Μερίσματα.....</i>	<i>88</i>
<i>9.29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>	<i>88</i>
<i>9.30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>89</i>
<i>9.31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού μη διορθωτικά.....</i>	<i>91</i>
10. Πληροφορίες άρθρου 10 Ν.3401/2005.....	91
11. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και των Οικονομικών καταστάσεων της θυγατρικής	92
12.Συνοπτικά Ετήσια Οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες για τη χρήση 01/07/2019-30/06/2020	93

1. Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Βεβαιώνεται ότι, οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας «ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.», την 26^η Οκτωβρίου 2020 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση, www.nakas.gr.

Εξ' όσων γνωρίζουμε οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και παρατίθενται στις σελίδες από 35 έως και 94, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο. Η έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
και Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Φ. Νάκας

Γεώργιος Φ. Νάκας

Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Μαρία Π. Χατζηγεωργίου

2. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 01.07.2019 - 30.06.2020

1.ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 01.07.2019 ΕΩΣ 30.06.2020

Ανάλυση χρηματοοικονομικών πληροφοριών

(α) Κύκλος εργασιών: Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου έφθασε τα 20,47 εκατ. ευρώ, εμφανίζοντας μείωση της τάξης του 5,5% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση που ήταν 21,66 εκατ. Ευρώ. Ο κύκλος εργασιών της μητρικής Εταιρείας ανήλθε σε 19,88 εκατ. ευρώ, εμφανίζοντας μείωση της τάξης του 5,7% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση που ήταν 21,09 εκατ. ευρώ.

Η μείωση των πωλήσεων του Ομίλου και της μητρικής Εταιρείας οφείλεται αποκλειστικά στην κρίση που προέκυψε από την πανδημία του κορονοϊού.

(β) Μικτά κέρδη εκμετάλλευσης: Στην παρούσα χρήση τα μικτά κέρδη του Ομίλου έφθασαν τα 6,55 εκατ. ευρώ, εμφανίζοντας μείωση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση που ήταν 7,10 εκατ. ευρώ. Τα μικτά κέρδη της μητρικής Εταιρείας ανήλθε σε 6,25 εκατ. ευρώ, εμφανίζοντας μείωση της τάξης του 8,9% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση που ήταν 6,86 εκατ. ευρώ. Το περιθώριο του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της χρήσης μειώθηκε κατά 1% περίπου για τον Όμιλο και την μητρική εταιρεία. Η μείωση αυτή εκτιμάται ως συγκυριακή και στην επόμενη χρήση το μικτό περιθώριο θα επανέλθει στα επίπεδα των προηγούμενων χρήσεων.

(γ) Αποτελέσματα προ τόκων, φόρων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA):

Τα αποτελέσματα προ τόκων, φόρων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων σε επίπεδο Ομίλου είναι κερδοφόρα και ανέρχονται στο ποσό των 2,20 εκ. ευρώ έναντι ποσού 1,92 εκ. ευρώ την προηγούμενη χρήση. Σε επίπεδο μητρικής Εταιρείας τα αποτελέσματα προ τόκων, φόρων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ανήλθαν σε 2,16 εκ. ευρώ έναντι κερδών 1,91 εκ. ευρώ την προηγούμενη χρήση.

(δ) Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους: Στην κλειόμενη χρήση τόσο ο Όμιλος όσο και η Εταιρεία παρουσίασαν καθαρά κέρδη μετά φόρων, τα οποία σε επίπεδο Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των €529.947,04 ευρώ και της Εταιρείας στο ποσό των €559.732,37 ευρώ. Τα αντίστοιχα κέρδη της προηγούμενης χρήσης ανέρχονταν σε επίπεδο Ομίλου στο ποσό των €739.948,25 ευρώ και της Εταιρείας στο ποσό των €749.866,94 ευρώ.

(ε) Αναπόσβεστα ενσώματα πάγια στοιχεία του Ενεργητικού: Κατά την 30.06.2020, τα Αναπόσβεστα ενσώματα Πάγια Στοιχεία του Ομίλου ανέρχονταν σε 11,22 εκατ. ευρώ και αντιστοιχούν στο 38,99% του Συνολικού Ενεργητικού του Ομίλου, έναντι αυτών της προηγούμενης χρήσης που ήταν 10,86 εκατ. ευρώ και αντιστοιχούσαν στο 40,97% του Συνολικού Ενεργητικού του Ομίλου.

Κατά την 30.06.2020, τα Αναπόσβεστα ενσώματα Πάγια Στοιχεία της μητρικής Εταιρείας ανέρχονταν σε 11,15 εκατ. ευρώ και αντιστοιχούν στο 38,97% του Συνολικού Ενεργητικού της μητρικής Εταιρείας, έναντι αυτών της προηγούμενης χρήσης που ήταν 10,78 εκατ. ευρώ και αντιστοιχούσαν στο 40,64% του Συνολικού Ενεργητικού.

στ) Αποθέματα: Τα Αποθέματα του Ομίλου ανήλθαν σε 8,87 εκατ. ευρώ έναντι 9,10 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, αντιπροσωπεύοντας ποσοστό 30,81% του Συνολικού Ενοποιημένου Ενεργητικού έναντι 34,34% την προηγούμενη χρήση. Τα Αποθέματα της μητρικής Εταιρείας ανήλθαν σε 8,55 εκατ. ευρώ έναντι 8,70 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση και αντιπροσωπεύουν ποσοστό του Συνολικού Ενοποιημένου Ενεργητικού 29,86% έναντι 32,81% την προηγούμενη χρήση.

ζ) Τραπεζικές υποχρεώσεις: Οι τραπεζικές υποχρεώσεις του Ομίλου και της μητρικής Εταιρείας στην παρούσα χρήση ανήλθαν στο ποσό των 3,73 εκ. ευρώ και αναλύονται σε βραχυπρόθεσμες ποσού 0,75 εκ. ευρώ και μακροπρόθεσμες ποσού 2,98 εκ. ευρώ.

η) Ίδια κεφάλαια: Τα ενοποιημένα Ίδια Κεφάλαια ποσού 17,75 εκατ. ευρώ έναντι του ποσού των 17,80 εκατ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης αντιστοιχούν σε ποσοστό 61,67% του συνολικού παθητικού του Ομίλου. Τα Ίδια Κεφάλαια της μητρικής Εταιρείας ποσού 17,86 εκατ. ευρώ έναντι 17,89 εκατ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης αντιστοιχούν στο 62,41% του συνολικού παθητικού της μητρικής Εταιρείας.

ι) Δείκτες καθαρού δανεισμού: Ο καθαρός δανεισμός (δάνεια μείον ταμιακά διαθέσιμα ή ισοδύναμα) του Ομίλου σημείωσε σημαντική μείωση στα 0,82 εκατ. ευρώ κατά την παρούσα χρήση έναντι του ποσού των 1,48 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση.

Επενδύσεις σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Η μητρική εταιρεία συνέχισε να επενδύει σε σημαντικές αγορές υλισμικού & λογισμικών προγραμμάτων (server, Η/Υ, firewall κ.α), στο πλαίσιο αναδιοργάνωσης του τμήματος πληροφορικής.

Σημαντικά γεγονότα κλειόμενης χρήσης.

1. Σύμφωνα με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής Εταιρείας, της 11ης Νοεμβρίου 2019, μεταξύ άλλων στην παρούσα χρήση 01.07.2019 – 30.06.2020, αποφασίστηκε 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, και ισόποση μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

2. Με αποφάσεις των Ελληνικών Αρχών, εξαιτίας της πανδημίας, από την 11^η Μαρτίου 2020 έκλεισαν τα ιδιόκτητα ωδεία του Ομίλου και από την 18^η Μαρτίου 2020 όλα τα υπόλοιπα καταστήματα λιανικής πώλησης που διαθέτει η μητρική εταιρεία έως και την 9η Μαΐου 2020 ημερομηνία από την οποία και μετά επαναλειτούργησαν κανονικά. Επίσης με αντίστοιχες αποφάσεις των Κυπριακών αρχών και για τον ίδιο λόγο, έκλεισαν και τα καταστήματα της θυγατρικής για το χρονικό διάστημα από 24^η

Μαρτίου 2020 έως και τη 2^α Μαΐου 2020. Μοναδική πηγή εσόδων του Ομίλου για αυτό το διάστημα παρέμεινε το E-Commerce του Ομίλου, το οποίο είχε εξαιρετική απόδοση.

3. Τον Φεβρουάριο του 2020 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εκδότριας και της Συνέλευσης των Ομολογιούχων τροποποιήθηκαν οι όροι του Ομολογιακού ως προς το επιτόκιο. Οι αλλαγές αφορούν την μείωση του επιτοκίου στο ποσοστό 2,75% πλέον Euribor.
4. Αναδιάρθρωση των λοιπών δανείων για μείωση του κόστους χρηματοδότησης.
5. Ανάληψη και υλοποίηση έργου για το δήμο Ζακύνθου, Ανδραβίδας – Κυλλήνης και Σπετσών.
6. Εξαγορά του ακινήτου που στεγάζεται το μουσικό κατάστημα της εταιρείας στην Κηφισιά.

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Η οικονομική κατάσταση του Ομίλου κατά την 30.06.2020 κρίνεται ικανοποιητική. Ο Όμιλος αξιολογεί τα αποτελέσματα και την απόδοσή του σε μηνιαία βάση εντοπίζοντας έγκαιρα και αποτελεσματικά τυχόν αποκλίσεις από τους στόχους, λαμβάνοντας διορθωτικά μέτρα. Η αποδοτικότητα του Ομίλου μετράται με τη χρήση των χρηματοοικονομικών δεικτών απόδοσης που χρησιμοποιούνται διεθνώς:

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες του Ομίλου και της μητρικής Εταιρείας για τη χρήση 01.07.2019 – 30.06.2020 και την αντίστοιχη προηγούμενη 01.07.2018 – 30.06.2019 έχουν ως εξής:

α) Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης.

Σχέση κυκλοφορούντος ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού:

➤ για τον όμιλο:	κλειόμενη χρήση	51,41%	προηγούμενη χρήση	56,74%
➤ για την εταιρεία:	κλειόμενη χρήση	49,77%	προηγούμενη χρήση	55,17%

Σχέση πάγιου ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού:

➤ για τον όμιλο:	κλειόμενη χρήση	48,59%	προηγούμενη χρήση	43,26%
➤ για την εταιρεία:	κλειόμενη χρήση	50,23%	προηγούμενη χρήση	44,83%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

Σχέση ιδίων κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεων:

➤ για τον όμιλο:	κλειόμενη χρήση	160,92%	προηγούμενη χρήση	204,30%
➤ για την εταιρεία:	κλειόμενη χρήση	166,05%	προηγούμενη χρήση	206,88%

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.

Σχέση συνόλου υποχρεώσεων προς σύνολο παθητικού:

➤ για τον όμιλο:	κλειόμενη χρήση	38,33%	προηγούμενη χρήση	32,86%
➤ για την εταιρεία:	κλειόμενη χρήση	37,59%	προηγούμενη χρήση	32,59%

Σχέση συνόλου ιδίων κεφαλαίων προς σύνολο παθητικού:

➤ για τον όμιλο:	κλειόμενη χρήση	61,67%	προηγούμενη χρήση	67,14%
➤ για την εταιρεία:	κλειόμενη χρήση	62,41%	προηγούμενη χρήση	67,41%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν τη δανειακή εξάρτηση της μητρικής Εταιρείας και του Ομίλου.

Σχέση ιδίων κεφαλαίων προς πάγιο ενεργητικό:

➤ για τον όμιλο:	κλειόμενη χρήση	126,93%	προηγούμενη χρήση	155,18%
➤ για την εταιρεία:	κλειόμενη χρήση	124,25%	προηγούμενη χρήση	150,36%

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησης των ακινητοποιήσεων του ομίλου από τα Ίδια Κεφάλαια.

Σχέση κυκλοφορούντος ενεργητικού προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:

➤ για τον όμιλο:	κλειόμενη χρήση	285,71%	προηγούμενη χρήση	363,93%
➤ για την εταιρεία:	κλειόμενη χρήση	286,44%	προηγούμενη χρήση	360,47%

Ο δείκτης αυτός δείχνει τη δυνατότητα της εταιρείας και του ομίλου να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Σχέση κεφαλαίου κίνησης προς κυκλοφορούν ενεργητικό:

➤ για τον όμιλο:	κλειόμενη χρήση	65,00%	προηγούμενη χρήση	72,52%
➤ για την εταιρεία:	κλειόμενη χρήση	65,09%	προηγούμενη χρήση	72,26%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων).

β) Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας**Σχέση καθαρών αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης προς πωλήσεις:**

➤ για τον όμιλο:	κλειόμενη χρήση	4,97%	προηγούμενη χρήση	5,87%
➤ για την εταιρεία:	κλειόμενη χρήση	5,17%	προηγούμενη χρήση	6,05%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς τον συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

Σχέση καθαρών αποτελεσμάτων χρήσεως προ φόρων με σύνολο εσόδων:

➤ για τον όμιλο:	κλειόμενη χρήση	3,66%	προηγούμενη χρήση	4,89%
➤ για την εταιρεία:	κλειόμενη χρήση	3,84%	προηγούμενη χρήση	5,04%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει τη συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Σύγκριση καθαρών αποτελεσμάτων προ φόρων προς ίδια κεφάλαια:

➤ για τον όμιλο:	κλειόμενη χρήση	4,31%	προηγούμενη χρήση	6,00%
➤ για την εταιρεία:	κλειόμενη χρήση	4,38%	προηγούμενη χρήση	6,00%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Σύγκριση μικτών αποτελεσμάτων προς πωλήσεις:

➤ για τον όμιλο:	κλειόμενη χρήση	32,00%	προηγούμενη χρήση	32,80%
➤ για την εταιρεία:	κλειόμενη χρήση	31,44%	προηγούμενη χρήση	32,52%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

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	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	2.197.119,88	1.915.151,15	2.155.100,38	1.905.512,90

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Συνολικός δανεισμός	3.728.270,86	3.893.343,38	3.728.270,86	3.893.343,38
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	(2.890.066,66)	(2.410.155,08)	(2.581.098,60)	(2.331.831,25)
Καθαρός δανεισμός	838.204,20	1.483.188,30	1.147.172,26	1.561.512,13
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	17.747.142,91	17.798.357,04	17.864.497,81	17.885.926,61
Σύνολο κεφαλαίων	18.585.347,11	19.281.545,34	19.011.670,07	19.447.438,74
Συντελεστής Μόγλευσης	4,51%	7,69%	6,03%	8,03%

3. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΟΜΙΛΟΥ - ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Προβλεπόμενη πορεία

-Η παράμετρος της εξέλιξης της πανδημίας καθιστά εξαιρετικά δύσκολη την εκτίμηση της πορείας των αποτελεσμάτων του Ομίλου για την επόμενη χρήση. Ωστόσο στο πλαίσιο της καλύτερης δυνατής αντίληψης που μπορεί να έχει η Διοίκηση υπό τις τρέχουσες συνθήκες που επικρατούν στην Ελληνική οικονομία, προβλέπεται ότι ο κύκλος εργασιών θα κυμανθεί στα ίδια επίπεδα, κυρίως μέσα από το ηλεκτρονικό κατάστημα ενώ και για τα κέρδη της εταιρείας αναμένεται να παραμείνουν σταθερά σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

-Ο Όμιλος θα συνεχίσει τις αυστηρά επιλεγμένες επενδύσεις, κυρίως αυτές που αφορούν τις ηλεκτρονικές πωλήσεις.

- Κυριότερος κίνδυνος για την πορεία του Ομίλου παραμένει το ενδεχόμενο η Ελληνική οικονομία να εισέλθει σε ύφεση εξαιτίας της εξέλιξης της πανδημίας, η οποία σε συνδυασμό με τις συνθήκες που επικρατούν στην παγκόσμια οικονομία και τον γεωπολιτικό κίνδυνο της περιοχής, υπό προϋποθέσεις θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε νέες δεσμεύσεις επιβολής δημοσιονομικών μέτρων που θα πλήξουν περαιτέρω τα εισοδήματα των ημεδαπών φυσικών και νομικών προσώπων και ενδέχεται να αναπροσαρμόσουν τον στρατηγικό σχεδιασμό της διοίκησης του Ομίλου.

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 που δεν σχετίζονται με την εμπορική δραστηριότητα του. Επιπλέον εκτίθεται σε περιορισμένο φάσμα χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους υπάγεται, είναι ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας.

Η διαχείριση των κινδύνων γίνεται από τη Διοίκηση της Εταιρίας και εστιάζεται κυρίως στην αναγνώριση και εκτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων καθώς και την πολιτική αντιστάθμισης και 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 ουσιαδώς 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.

(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 χονδρικής και λιανικής. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει θέσει πολιτικές οι οποίες εξασφαλίζουν ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών χονδρικής 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. Οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών λιανικής πραγματοποιούνται σε πελάτες κατά βάση μετρητοίς ή μέσω πιστωτικών καρτών. 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 των ταμειακών ροών με την 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. Για να παραμένει χαμηλός ο κίνδυνος ρευστότητας, η Διοίκηση του Ομίλου διατηρεί 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., συμβάσεις μακροπρόθεσμων δανείων, άνευ εξασφάλισης, αρχικού ύψους €1εκ. και ανοιχτή πίστωση κεφαλαίου κίνησης, άνευ εξασφάλισης, συνολικού ύψους €2,7 εκ. από την οποία έχει

χρησιμοποιήσει μέχρι την 30.6.2020, €400 χιλ περίπου. Επιπλέον ο Όμιλος διαθέτει ανοιχτή πίστωση €750 χιλ, άνευ εξασφαλίσεων, για την έκδοση εγγυητικών επιστολών καθώς και €350 χιλ. για πιστώσεις με εγγύηση επιταγών.

4. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ – ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ - ΕΡΕΥΝΑ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗ

Εργασιακά θέματα

Η πολιτική της εταιρείας είναι να λειτουργεί κάτω από δίκαιες και νόμιμες διαδικασίες διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού, χωρίς να κάνει διάκριση ανάλογα με την ηλικία, τη φυλή, το γένος, το χρώμα, την εθνική προέλευση, τη θρησκεία, την υγεία, τις ερωτικές προτιμήσεις, τις πολιτικές ή ιδεολογικές απόψεις, ή άλλα χαρακτηριστικά των εργαζομένων, που προστατεύονται από νόμους και κανονισμούς. Οι εργαζόμενοι απαιτείται να συμμορφώνονται με όλους τους νόμους και κανονισμούς και να εκτελούν την εργασία τους με γνώμονα την παραπάνω αρχή της μη διάκρισης. Πρόθεση της διοίκησης της εταιρείας είναι η έντιμη και δίκαιη μεταχείριση όλων των εργαζομένων, καθώς και η εξέλιξη τους. Αντικειμενικός στόχος είναι η διασφάλιση ότι διαθέτει επαρκές και ικανό προσωπικό προσηλωμένο στις δεοντολογικές, διοικητικές και νομικές απαιτήσεις, οι οποίες είναι απαραίτητες για να εκπληρώνονται αποτελεσματικά από αυτό οι υποχρεώσεις του.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η εταιρεία αποτελεί μια σύγχρονη επιχείρηση συνειδητοποιημένη περιβαλλοντικά.

Γενικότερα η εταιρεία στο βαθμό που είναι εφικτό:

- Συνεργάζεται με πιστοποιημένες και περιβαλλοντικά συνειδητοποιημένες εταιρίες.
- Χρησιμοποιεί ανακυκλώσιμες ή επαναχρησιμοποιούμενες συσκευασίες τόσο στην παραλαβή των προϊόντων, όσο και σε αυτά που παρέχει στους πελάτες.

Δραστηριότητες τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Δεν υπάρχουν.

5. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Δήλωση Εταιρικής διακυβέρνησης

I. Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η εταιρεία έχει υιοθετήσει τις Αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα Νομοθεσία και τις εφαρμοζόμενες διεθνείς πρακτικές, με στόχο τη λειτουργικότητα και αποτελεσματικότητα, τη διαφάνεια προς το επενδυτικό κοινό και τη διασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων της εταιρείας και όλων όσοι συνδέονται καθ' οιονδήποτε τρόπο με τη λειτουργία της.

II. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η εταιρεία ακολουθεί τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Ε.Κ.Ε.Δ.) για τις Εισηγμένες Εταιρείες (εφεξής χάριν συντομίας «Κώδικας»), με κάποιες αποκλίσεις που συνάδουν προς τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της και καθιστούν τη διοίκησή της πιο ευέλικτη και λειτουργική καθ' όσον η εταιρεία

υπάγεται στο παράρτημα 1 – ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ για εισηγμένες εταιρείες μικρότερου μεγέθους. Οι αποκλίσεις αυτές αναγράφονται κατωτέρω.

Ο υιοθετούμενος Κώδικας βρίσκεται στον ιστότοπο του χρηματιστηρίου Αθηνών, ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.helex.gr/el/web/guest/esed-hellenic-cgc>. Η εταιρεία δύναται να προβαίνει σε τροποποιήσεις στον Κώδικα και στις Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει, ώστε να υπηρετούνται οι αρχές τους κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο.

Με τον ν.4706/2020 τίθενται σε ισχύ από τον Ιούλιο του 2021, νέες διατάξεις για την εταιρική διακυβέρνηση που αφορά ανώνυμες εταιρείες με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά. Η διοίκηση μελετά τις νέες διατάξεις, προκειμένου να προσαρμόσει την λειτουργία της με βάση αυτές και θα προβεί στις απαραίτητες αλλαγές στο επόμενο χρονικό διάστημα.

III. Ειδικές πρακτικές.

Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Εταιρεία ακολουθεί πολιτική αμοιβών που προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες συνθήκες, τόσο της ίδιας όσο και γενικότερα της αγοράς και οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ. εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση.

Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Δ.Σ. αποτελείται, σύμφωνα με το καταστατικό από 5 έως 7 μέλη. Το ισχύον Δ.Σ. αποτελείται από πέντε (5) μέλη. Εκ των μελών του τα 3 μέλη είναι εκτελεστικά και τα 2 μέλη μη εκτελεστικά. Το σχήμα αυτό έχει αποδειχθεί στην πράξη επαρκές, ευέλικτο και αποτελεσματικό στη λειτουργία του.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η εξής:

- | | |
|--------------------------|---------------------------------|
| 1. Κωνσταντίνος Φ. Νάκας | Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος |
| 2. Γεώργιος Φ. Νάκας | Αντιπρόεδρος |
| 3. Μαρία Χατζηγεωργίου | Εκτελεστικό μέλος |
| 4. Στέλιος Βασιλάκης | Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος |
| 5. Σπύρος Μπαρμπάτος | Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος |

Κων/νος Φ. Νάκας: Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Γεννήθηκε το 1955 στην Αθήνα και είναι πτυχιούχος του Οικονομικού τμήματος του Πανεπιστημίου Αθηνών. Ασχολείται με το εμπόριο των μουσικών οργάνων από το 1975 στον όμιλο των ατομικών επιχειρήσεων του Φίλιππου Νάκα και ανέλαβε τη διοίκηση της Εταιρίας το 1988.

Γεώργιος Φ. Νάκας: Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1958 στην Αθήνα και είναι πτυχιούχος της Βιομηχανικής Σχολής του Πανεπιστημίου Πειραιώς. Ασχολείται με το εμπόριο των μουσικών οργάνων από το 1978 στον όμιλο των ατομικών επιχειρήσεων του Φίλιππου Νάκα και ανέλαβε τη διοίκηση της Εταιρίας το 1988.

Μαρία Π. Χατζηγεωργίου: Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1960 στη Μυτιλήνη και είναι πτυχιούχος του Οικονομικού τμήματος του Πανεπιστημίου Αθηνών.

Στυλιανός Δημητρίου Βασιλάκης: *Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.*

Γεννήθηκε το 1954 στην Αθήνα και είναι πτυχιούχος της Ανωτάτης Σχολής Οικονομικών & Εμπορικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ).

Σπύρος Α. Μπαρμπάτος: *Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.*

Γεννήθηκε το 1958 στην Αθήνα. Πτυχιούχος της Ανωτάτης Σχολής Οικονομικών & Εμπορικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ).

Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του ΔΣ

Μολονότι ο Πρόεδρος του Δ.Σ. ασκεί ταυτόχρονα και καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου, το Διοικητικό Συμβούλιο έως σήμερα δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο, προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό.

Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υπάρχει περιορισμός στον αριθμό των Διοικητικών Συμβουλίων εισηγμένων εταιρειών στα οποία μπορούν να συμμετέχουν τα μέλη του Δ.Σ., δεδομένου ότι τα μέλη δύνανται να αφιερώσουν και αφιερώνουν τον αναγκαίο και επαρκή χρόνο στη συμμετοχή τους στο Δ.Σ. και στην ενημέρωσή τους για τα θέματα που αφορούν στην εταιρεία και άπτονται των καθηκόντων τους.

Δεν απαιτείται έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου για το διορισμό εκτελεστικού του μέλους ως μη εκτελεστικού σε εταιρεία που δεν είναι θυγατρική ή συνδεδεμένη, διότι δεν κρίνεται κρίσιμη για τα συμφέροντα της εταιρείας.

Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υφίστατο κατά την διάρκεια της παρούσας χρήσης Επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς λόγω του μεγέθους, της δομής και του τρόπου λειτουργίας της εταιρείας, η υποβολή και ανάδειξη υποψηφιοτήτων μέσω του Δ.Σ. και της Γ.Σ. έως σήμερα κρίνεται επαρκής.

Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, δεδομένου ότι η σύγκληση και συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνει χώρα, όποτε απαιτείται, γρήγορα και χωρίς να παρατηρούνται δυσλειτουργίες. Κατά την κλειόμενη χρήση το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνεδρίασε 30 φορές με τις περισσότερες να αφορούν σε έγκριση συμμετοχής της εταιρείας σε Διαγωνισμούς του Δημοσίου. Η δράση του δε, είναι συνεχής και συνεχώς προσαρμοζόμενη.

Το Δ.Σ. δεν υποστηρίζεται από κάποιον ανώτατο υπάλληλο ως εταιρικό Γραμματέα. Τόσο στον Πρόεδρο όσο και σε όλα τα μέλη του ΔΣ παρέχεται πλήρης γραμματειακή και όποια άλλη υποστηρικτική κάλυψη, από το έμπειρο γραμματειακό δυναμικό της εταιρείας, με τη συνδρομή κατά περίπτωση άλλων στελεχών,

όποτε αυτό κριθεί κατά περίπτωση αναγκαίο. Κατ' αυτόν τον τρόπο το ΔΣ και οι μέτοχοι έχουν στη διάθεση τους όλες τις αναγκαίες υπηρεσίες.

Ο Πρόεδρος δεν έχει σε τακτική βάση κατ' ιδίαν συναντήσεις με τα μη εκτελεστικά μέλη, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών, για να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, και άλλα σχετικά ζητήματα. Όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών.

Δεν υπάρχουν προγράμματα εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ούτε διαρκής επαγγελματική επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη. Αυτό διότι τα υπονήφια μέλη του Δ.Σ. είναι πάντοτε πρόσωπα με συγκεκριμένες και στοχευμένες ικανότητες και εμπειρία, ώστε να μπορούν να συνδράμουν το καθένα με βάση τις ιδιότητες που το χαρακτηρίζουν στην ευόδωση των σκοπών της εταιρείας.

Οι απαιτούμενοι επαρκείς πόροι για την πρόσληψη συμβούλων (ανεξάρτητων, εξωτερικών), εάν και όποτε αυτοί απαιτούνται, εγκρίνονται από το Δ.Σ. της εταιρείας.

Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.)

Δεν υφίσταται συγκεκριμένη διαδικασία αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του ανά διετία. Ωσαύτως το Δ.Σ. δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται μη εκτελεστικό μέλος του ελλείπει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου. Η σχετική πρόβλεψη κρίνεται ως μη αναγκαία, δεδομένου ότι το Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου του, αξιολογούνται στην πράξη συνεχώς και λαμβάνουν κάθε μέριμνα για την άρση των διαπιστούμενων αδυναμιών.

Τα τακτικά και μη εκτελεστικά μέλη δεν συνέρχονται χωρίς την παρουσία εκτελεστικών μελών, προκειμένου να αξιολογείται η επίδοση των εκτελεστικών μελών και να καθορίζονται οι αμοιβές τους.

Δεδομένων των παραπάνω, το Δ.Σ. δεν συμπεριλαμβάνει στην ετήσια δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης συνοπτική περιγραφή της διαδικασίας αξιολόγησης του ίδιου και των επιτροπών του.

ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

1. Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος του Ομίλου διενεργείται από την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου της μητρικής εταιρείας και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της μητρικής Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στη βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν.3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 & 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.7.2005.

Με τον ν.4706/2020 τίθενται σε ισχύ από τον Ιούλιο του 2021, νέες διατάξεις για την οργάνωση, λειτουργία και τις αρμοδιότητες της μονάδας εσωτερικού ελέγχου που αφορά ανώνυμες εταιρείες με

μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά. Η εταιρεία μελετά τις νέες διατάξεις, προκειμένου να προσαρμόσει την λειτουργία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου με βάση αυτές και εάν απαιτείται θα προβεί σε αλλαγές στο επόμενο χρονικό διάστημα.

Κατά την άσκηση του ελέγχου η Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων του Ομίλου και ζητεί την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της Διοικήσεως προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση μιας Έκθεσης η οποία θα είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτήν. Ο έλεγχος δεν περιλαμβάνει οιαδήποτε αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν καθώς επίσης και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου εκ μέρους του νομίμου ελεγκτή της Εταιρείας.

Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και αφετέρου η λειτουργία των 2 βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

2. Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας

Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν.4449/2017, εισάγονται νέες διατάξεις για τη σύσταση, τη δομή και τη στελέχωση της επιτροπής ελέγχου και στην παράγραφο 3 του άρθρου αυτού ορίζονται αυξημένες αρμοδιότητες και υποχρεώσεις.

Η εταιρία διαθέτει επιτροπή ελέγχου η οποία αποτελείται από τρία μέλη. Είναι μία ανεξάρτητη επιτροπή από οποιοδήποτε όργανο της εταιρείας και τα μέλη της αποτελούνται από το πρόεδρο της επιτροπής ο οποίος είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου και τα υπόλοιπα δύο μέλη είναι πρόσωπα που δεν είναι μέλη του διοικητικού συμβουλίου.

Επομένως, ως μέλη που εκλέγονται από τη γενική συνέλευση των μετόχων δύναται να είναι τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή/και πρόσωπα που δεν είναι μέλη του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία μέλη πληρούν τις διατάξεις περί ανεξαρτησίας του ν. 3016/2002, γεγονός το οποίο καταγράφεται επαρκώς αιτιολογημένα κατά την εκλογή τους. Τα μέλη της επιτροπής ελέγχου στο σύνολο τους διαθέτουν αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος και τουλάχιστον ένα μέλος να διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στη λογιστική και ελεγκτική. Η αξιολόγηση των υποψηφίων μελών της επιτροπής ελέγχου διενεργείται από το διοικητικό συμβούλιο.

Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της επιτροπής ελέγχου είναι οι εξής:

1. Η παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η επιτροπή ελέγχου παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή τους μηχανισμούς και τα συστήματα παραγωγής, τη ροή και τη διάχυση των

χρηματοοικονομικών πληροφοριών που παράγουν οι εμπλεκόμενες οργανωτικές μονάδες του Ομίλου. Στις παραπάνω ενέργειες της επιτροπής ελέγχου περιλαμβάνεται και η λοιπή δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση με οποιοδήποτε τρόπο (π.χ χρηματιστηριακές ανακοινώσεις, δελτία τύπου) σε σχέση με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Στο πλαίσιο αυτό, η επιτροπή ελέγχου ενημερώνει το διοικητικό συμβούλιο με τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης της διαδικασίας, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

2. Η παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Η επιτροπή ελέγχου παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας του Ομίλου αναφορικά αφενός με το σύστημα του εσωτερικού ελέγχου και αφετέρου με την εκτίμηση και τη διαχείριση κινδύνων, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Ως προς τη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου, η επιτροπή ελέγχου παρακολουθεί και επιθεωρεί την ορθή λειτουργία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα καθώς και το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και αξιολογεί το έργο, την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά της, χωρίς ωστόσο να επηρεάζει την ανεξαρτησία της. Επίσης, η επιτροπή ελέγχου επισκοπεί τη δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση ως προς τον εσωτερικό έλεγχο και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες της εταιρίας, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Στο πλαίσιο αυτό, η επιτροπή ελέγχου ενημερώνει το διοικητικό συμβούλιο με τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης, εφόσον κριθεί σκόπιμο.
3. Η παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων. Η επιτροπή ελέγχου παρακολουθεί τη διαδικασία και τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου. Στο πλαίσιο αυτό ενημερώνει το διοικητικό συμβούλιο υποβάλλοντας σχετική αναφορά για τα θέματα που προέκυψαν από τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου επεξηγώντας αναλυτικά:

α) Τη συμβολή του υποχρεωτικού ελέγχου στην ποιότητα και ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή στην ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών γνωστοποιήσεων, που εγκρίνει το διοικητικό συμβούλιο και δημοσιοποιείται

β) Το ρόλο της επιτροπής ελέγχου στην υπό (α) ανωτέρω διαδικασία, δηλαδή καταγραφή των ενεργειών που προέβη η επιτροπή ελέγχου κατά τη διαδικασία διεξαγωγής του υποχρεωτικού ελέγχου. Στο πλαίσιο της ανωτέρω ενημέρωσης του διοικητικού συμβουλίου η επιτροπή ελέγχου λαμβάνει υπόψη της το περιεχόμενο της συμπληρωματικής έκθεσης, την οποία ο ορκωτός ελεγκτής λογιστής της υποβάλλει και η οποία περιέχει τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου που διενεργήθηκε.

Τα μέλη της επιτροπής ελέγχου συνεδριάζουν σε τακτά χρονικά διαστήματα αλλά και εκτάκτως όταν απαιτηθεί. Ο πρόεδρος της επιτροπής ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για τα σημαντικά θέματα που ανακύπτουν και υποβάλλει σε αυτό μια ετήσια επίσημη έκθεση, ενώ παρίσταται στην Τακτική Γενική Συνέλευση και απαντά σε ερωτήσεις που αφορούν το έργο της επιτροπής. Αντίστοιχα η επιτροπή ελέγχου ενημερώνεται, ανά τρίμηνο από τον εσωτερικό ελεγκτή. Η επιτροπή ελέγχου κατά τη διάρκεια της χρήσης 01.07.2019 – 30.06.2020 συνεδρίασε δέκα (10) φορές.

Η διοίκηση του Ομίλου δείχνοντας την δέουσα επιμέλεια λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την πλήρωση των απαιτήσεων του νόμου 4449/2017 αναφορικά με τη σύσταση, δομή και στελέχωση της επιτροπής ελέγχου και κυρίως την ουσιαστική εκπλήρωση των αρμοδιοτήτων και υποχρεώσεών της. Στο πλαίσιο αυτό προβαίνει στην επαναξιολόγηση της σύνθεσης και των αρμοδιοτήτων της υφιστάμενης επιτροπής ελέγχου καθώς και του συνόλου των διαδικασιών και συνθηκών λειτουργίας της. Ενδεχόμενες τροποποιήσεις που θα απαιτηθούν θα υποβληθούν για έγκριση στην επερχόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση.

Γενική Συνέλευση

Εντός 15 ημερών από τη Γενική Συνέλευση αναρτάται περίληψη των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στον ιστότοπο της εταιρείας και η σχετική ανακοίνωση δημοσιεύεται στο Δελτίο του ΧΑ, με όλα τα κρίσιμα στοιχεία περί των αποφάσεων που ελήφθησαν. Η ως άνω πληροφόρηση κρίνεται επαρκής προς το σκοπό ενημέρωσης των μετόχων και του επενδυτικού κοινού.

Εσωτερικός Έλεγχος.

Ως σύστημα εσωτερικού ελέγχου ορίζεται το σύνολο των διαδικασιών που τίθενται σε εφαρμογή από το Διοικητικό Συμβούλιο, τη Διοίκηση και το υπόλοιπο προσωπικό της εταιρείας, με σκοπό τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, την αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και τη συμμόρφωση με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς. Στις αρμοδιότητες του περιλαμβάνονται η παρακολούθηση της οικονομικής πληροφόρησης, η αξιολόγηση και βελτίωση των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου, καθώς επίσης η εξακρίβωση της συμμόρφωσης με τις θεσμοθετημένες πολιτικές και διαδικασίες όπως αυτές οριοθετούνται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας και την ισχύουσα νομοθεσία.

Σχετικά με τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, γίνεται λόγος ανωτέρω, στο Κεφάλαιο 3 της παρούσας έκθεσης του Δ.Σ.

Πληροφοριακά στοιχεία για τον τρόπο λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και τις βασικές εξουσίες της καθώς και περιγραφή των δικαιωμάτων των μετόχων και του τρόπου άσκησης τους.

Τρόπος λειτουργίας Γενικής Συνέλευσης

Το Δ.Σ. διασφαλίζει την προσεκτική προετοιμασία και την ομαλή διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Στο πλαίσιο αυτό διευκολύνει την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι μπορούν ευχερώς να ενημερωθούν για τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ημερήσιας διάταξης και των δικαιωμάτων τους.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το βήμα όπου παρέχεται κάθε προβλεπόμενη πληροφορία και διευκρίνιση, στο πλαίσιο ουσιαστικού διαλόγου Διοίκησης και μετόχων. Η εταιρεία αναρτά στον ιστότοπο της είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με:

- την ημερομηνία, την ώρα και τον τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων,
- τους βασικούς κανόνες και τις πρακτικές συμμετοχής, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος εισαγωγής θεμάτων στην ημερήσια διάταξη και υποβολής ερωτήσεων, καθώς και των προθεσμιών εντός των οποίων τα δικαιώματα αυτά μπορούν να ασκηθούν,
- τις διαδικασίες ψηφοφορίας, τους όρους αντιπροσώπευσης μέσω πληρεξουσίου και τα χρησιμοποιούμενα έντυπα για ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου,
- την προτεινόμενη ημερήσια διάταξη της συνέλευσης, συμπεριλαμβανομένων σχεδίων των αποφάσεων προς συζήτηση και ψήφιση, αλλά και τυχόν συνοδευτικών εγγράφων,
- τον προτεινόμενο κατάλογο υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τα βιογραφικά τους (εφόσον υπάρχει θέμα εκλογής μελών) και
- το συνολικό αριθμό των μετόχων και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης.

Τουλάχιστον ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, ο Αντιπρόεδρος, ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο εσωτερικός ελεγκτής και ο τακτικός ελεγκτής παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων της αρμοδιότητάς τους, που τίθενται προς συζήτηση, και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι. Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης θα διαθέτει επαρκή χρόνο για την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους και την κατά το δυνατό πληρέστερη απάντηση αυτών.

Βασικές εξουσίες Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας αποτελεί το ανώτατο όργανο της εταιρείας και είναι αρμόδια να αποφασίζει για όλες τις υποθέσεις της εταιρείας. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης δεσμεύουν όλους τους μετόχους και απόντες ή διαφωνούντες.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας είναι αποκλειστικά αρμόδια να αποφασίζει για όλα τα θέματα που προβλέπονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 117 του Κ.Ν. 4548/2018, με την επιφύλαξη των εξαιρέσεων που αναγράφονται στην παράγραφο 2 του ίδιου άρθρου.

Δικαιώματα μετόχων και τρόποι άσκησής τους

Στη Γενική Συνέλευση της μητρικής εταιρείας δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος που εμφανίζεται με την ιδιότητα αυτή στα αρχεία του φορέα στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της εταιρείας. Η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση ανάλογης διαδικασίας. Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση μπορούν να αντιπροσωπευτούν σ' αυτήν από πρόσωπο που έχουν εξουσιοδοτήσει νόμιμα. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο κ.ν.4548/2018 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, αλλά και το καταστατικό της εταιρείας.

Πληροφοριακά στοιχεία για τη σύνθεση και τον τρόπο λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί τη διοίκηση και διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων προς όφελος της εταιρείας και όλων των μετόχων της, διασφαλίζοντας την εφαρμογή της εταιρικής στρατηγικής και τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση όλων των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων αυτών της μειοψηφίας και των αλλοδαπών. Είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε ζήτημα που αφορά στην Εταιρεία, πλην αυτών για τα οποία από το Νόμο ή από το Καταστατικό, αρμόδια είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Η εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από πέντε (5) τουλάχιστον έως επτά (7) κατ' ανώτατο όριο μέλη. Μέλος του Δ.Σ. μπορεί να ορίζεται και νομικό πρόσωπο, το οποίο υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών αυτού, ως μέλους του Δ.Σ. Τα μέλη του Διοικητικού συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας για θητεία πέντε (5) ετών.

Το σημερινό Δ.Σ. αποτελείται από 3 εκτελεστικά και 2 μη εκτελεστικά μέλη. Τα μη εκτελεστικά μέλη είναι ανεξάρτητα, πληρώντας τις προϋποθέσεις που θέτει ο Ν. 3016/2002 για την Εταιρική Διακυβέρνηση.

Ακολουθεί κατάλογος με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

1. Κωνσταντίνος Νάκας του Φιλίππου, εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος.
2. Γεώργιος Νάκας του Φιλίππου, εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., Αντιπρόεδρος.
3. Μαρία Χατζηγεωργίου, εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

4. Στυλιανός Δ. Βασιλάκης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

5. Σπυρίδων Α. Μπαρμπάτος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

Η θητεία του ως άνω Δ.Σ., η οποία ξεκίνησε την 22^η Ιουνίου 2017 λήγει την 22^η Ιουνίου 2022.

Ακολουθεί περιγραφή των βασικών αρμοδιοτήτων του Προέδρου του Δ.Σ. και Διευθύνοντα Συμβούλου:

- Καθορίζει τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και συγκαλεί το Δ.Σ., διασφαλίζει την καλή οργάνωση των εργασιών του και διευθύνει τις Συνεδριάσεις του.
- Εκπροσωπεί δικαστικά και εξώδικα την Εταιρεία.
- Ασκεί όλες τις εξουσίες που ανήκουν στο Δ.Σ. από το καταστατικό και το Νόμο, δυνάμενος να εκχωρεί αρμοδιότητες σε άλλο μέλος με πληρεξούσιο.

Ως Διευθύνων Σύμβουλος παρακολουθεί την υλοποίηση των στόχων και διαχειρίζεται τις καθημερινές υποθέσεις της Εταιρείας, πάντοτε σύμφωνα με τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης και του Δ.Σ., διασφαλίζοντας την εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

Τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας. Συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, ή όποτε το ζητήσουν τουλάχιστον δύο (2) από τους συμβούλους. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη σύμφωνα με το άρθρο 90 παρ. 4 του κ.ν. 4548/2018 και τις ειδικότερες ελάχιστες τεχνικές προδιαγραφές ασφάλειας που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία για την εγκυρότητα της συνεδρίασης.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας καθορίζει τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, συγκαλεί σε συνεδρίαση τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και διευθύνει τις Συνεδριάσεις του. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, με απόφαση που λαμβάνεται με απλή πλειοψηφία από τα μέλη του που είναι παρόντα ή/και εκπροσωπούνται, να αναθέτει το σύνολο ή μέρος των εξουσιών του, συμπεριλαμβανομένης της εξουσίας εκπροσώπησης και δέσμευσης της εταιρείας, με την εξαίρεση εκείνων που ασκούνται συλλογικά, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη ή μη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τρίτα πρόσωπα, καθορίζοντας συγχρόνως στην παραπάνω απόφασή του την έκταση της παραπάνω ανάθεσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό οι μισοί (1/2) συν ένας Σύμβουλοι, σε καμία περίπτωση όμως ο αριθμός των Συμβούλων που είναι παρόντες αυτοπροσώπως δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Για να βρεθεί ο αριθμός της απαρτίας παραλείπεται το κλάσμα που είναι δυνατόν να προκύψει. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των Συμβούλων που παρίστανται αυτοπροσώπως

ή εκπροσωπούνται, εκτός από τις περιπτώσεις για τις οποίες προβλέπεται στο Καταστατικό ή στο Νόμο αυξημένη πλειοψηφία.

Σύμβουλος που απουσιάζει για οποιοδήποτε λόγο από συνεδρίαση, δικαιούται να αντιπροσωπευτεί από άλλο σύμβουλο, σε καμία όμως περίπτωση δεν μπορεί ένα μέλος του Συμβουλίου να αντιπροσωπεύει περισσότερους από έναν Συμβούλους.

Πληροφοριακά στοιχεία για τη σύνθεση και τον τρόπο λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου

Η εταιρία με την εφαρμογή των διατάξεων του ν.4449/2017 διαθέτει επιτροπή ελέγχου η οποία αποτελείται από τρία τουλάχιστον μέλη. Επίσης, προβλέπεται ότι η επιτροπή ελέγχου αποτελεί, είτε ανεξάρτητη επιτροπή, δηλαδή μία ξεχωριστή επιτροπή ανεξάρτητη από οποιοδήποτε όργανο της εταιρίας, είτε επιτροπή του διοικητικού συμβουλίου, δηλαδή επιτροπή που αποτελείται αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου.

Μέλη της επιτροπής ελέγχου είναι ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού συμβουλίου καθώς και πρόσωπα που δεν είναι μέλη του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία πληρούν τις διατάξεις περί ανεξαρτησίας του ν.3016/2002. Τα μέλη της επιτροπής ελέγχου στο σύνολο τους διαθέτουν αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος και τουλάχιστον ένα μέλος διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στη λογιστική και ελεγκτική.

Η Ελεγκτική Επιτροπή παρακολουθεί και εποπτεύει τη διενέργεια του εσωτερικού ελέγχου, την διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης καθώς και την πορεία των εργασιών του εξωτερικού ελέγχου. Η Ελεγκτική Επιτροπή συγκαλείται από τον Πρόεδρό της ή σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματός του, από τον αναπληρωτή του, ο οποίος ασκεί χρέη Προέδρου. Οι αποφάσεις λαμβάνονται κατά πλειοψηφία των μελών της και σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.

IV. Αποκλίσεις από την Εταιρική Διακυβέρνηση

Αμοιβές

Οι αμοιβές όλων των μελών του Δ.Σ., εκτελεστικών και μη εκτελεστικών, και η μορφή αυτών, εγκρίνονται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση μετά από πρόταση του Δ.Σ. κατά το καταστατικό της εταιρείας και τον Ν. 4548/2018. Ο τρόπος υπολογισμού και το ύψος των αμοιβών, είναι προσαρμοσμένα στις εκάστοτε επικρατούσες οικονομικές συνθήκες, τόσο της ίδιας της εταιρείας, όσο και τις γενικότερες, εσωτερικές και διεθνείς. Η εταιρεία προσαρμοζόμενη στις διατάξεις του ν.4548/2018 έχει συστήσει Επιτροπή Αποδοχών και υποψηφιοτήτων, η οποία έχει διατυπώσει προτάσεις προς το Δ.Σ. για την πολιτική αποδοχών της μητρικής εταιρείας, οι οποίες θα υποβληθούν προς έγκριση στην προσεχή Τακτικής Γενική Συνέλευση των μετόχων. Κατά συνέπεια οι αμοιβές του Δ.Σ. από την επόμενη χρήση θα προέρχονται από εγκεκριμένη από την Γενική Συνέλευση πολιτική αποδοχών.

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ

Η εξέλιξη και ο τρόπος κάλυψης του Μετοχικού Κεφαλαίου της μητρικής Εταιρίας την τελευταία πενταετία παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ημ/νία Γενικής Συνέλευσης	Αριθμός Φ.Ε.Κ. ή ΤΑΠΕΤ ή Γ.Ε.ΜΗ.	Ποσό αύξησης (σε €)			Συνολικό Μετοχικό Κεφάλαιο	Αριθμός Νέων Μετοχών	Με κεφαλ/ση αδιανεμ. κερδών
		Τρόπος αύξησης	Αύξηση με Κεφαλοποίηση Αποθεματικών	Με καταβολή μετρητών			
Γ.Σ. 22.10.15	453767/ 5.11.2015	Αύξηση Ονομαστικής Αξίας	443.800,00	0,00	4.247.800	6.340.000	0,67
Γ.Σ. 13.10.16	109406/ 19.10.2016	Αύξηση Ονομαστικής Αξίας	634.000,00	0,00	4.881.800	6.340.000	0,70
Γ.Σ. 19.10.17	1232678/ 27.10.2017	Αύξηση Ονομαστικής Αξίας	1.585.000,00	0,00	5.389.000	6.340.000	0,85
Γ.Σ. 26.10.18	1434013/ 26.10.2018	Αύξηση Ονομαστικής Αξίας	538.900,00	0,00	3.804.000	6.340.000	0,60
Γ.Σ. 11.11.19	1982076/ 21.11.2019	Αύξηση Ονομαστικής Αξίας	570.600,00	0,00	3.804.000	6.340.000	0,60
ΜΕΙΩΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ							
Γ.Σ. 22.10.15	453767/ 5.11.2015	Μείωση Ονομαστικής Αξίας	(443.800,00)	0,00	3.804.000	6.340.000	0,60
Γ.Σ. 13.10.16	109406/ 19.10.2016	Μείωση Ονομαστικής Αξίας	(634.000,00)	0,00	3.804.000	6.340.000	0,60
Γ.Σ. 19.10.17	1232678/ 27.10.2017	Μείωση Ονομαστικής Αξίας	(1.585.000,00)	0,00	3.804.000	6.340.000	0,60
Γ.Σ. 26.10.18	1434013/ 26.10.2018	Μείωση Ονομαστικής Αξίας	(538.900,00)	0,00	3.804.000	6.340.000	0,60
Γ.Σ. 11.11.19	1982076/ 21.11.2019	Μείωση Ονομαστικής Αξίας	(570.600,00)	0,00	3.804.000	6.340.000	0,60
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 30.06.2020					3.804.000	6.340.000	0,60

Δομή του Ομίλου.

Ο Όμιλος περιλαμβάνει στις οικονομικές του καταστάσεις εκτός της μητρικής και την κάτωθι θυγατρική εταιρεία:

Εταιρεία	Κατηγορία	Μέθοδος ενοποίησης	Ποσοστό Συμμετοχής	
			30.6.2020	30.6.2019
1. Μουσικός Οίκος Φίλιππος Νάκας Α.Ε.	-	Μητρική	-	-
2. NakasMusicCyprusLTD	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση	100%	100%

Η εταιρία NAKAS MUSIC (CYPRUS) LIMITED συστήθηκε στην Κύπρο το 1994. Έδρα της εταιρίας ορίστηκε η Λευκωσία της Κύπρου. Τα κεντρικά της γραφεία βρίσκονται στην οδό Νίκης 2Κ σε κατάστημα 500 τ.μ. ενώ διατηρεί 1 υποκατάστημα στη Λεμεσό.

Αντικείμενο εργασιών της εταιρίας είναι η εμπορία μουσικών οργάνων κάθε είδους, βιβλίων, δίσκων, μαγνητοταινιών και συναφών ειδών.

Δεν υπάρχουν αποκτηθείσες μετοχές ή μερίδια της μητρικής εταιρείας που κατέχονται είτε από την ίδια μητρική εταιρεία είτε από θυγατρικές της εταιρείας αυτής, της μητρικής εταιρείας είτε από πρόσωπο που ενεργεί επ' ονόματί του αλλά για λογαριασμό οποιασδήποτε από τις εταιρείες αυτές.

7. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ**(α) Θυγατρική**

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων της μητρικής προς την θυγατρική της εταιρεία NAKAS MUSIC CYPRUS LTD, σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης (01.07.2019-30.06.2020), ανέρχονται στο ποσό των €472 χιλ περίπου και τα λοιπά έσοδα της ίδιας περιόδου στο ποσό των €14 χιλ. περίπου. Στην ίδια χρήση η μητρική Εταιρεία πραγματοποίησε αγορές εμπορευμάτων από την θυγατρική συνολικού ποσού €7 χιλ περίπου. Τα ποσά των απαιτήσεων της μητρικής από την ανωτέρω θυγατρική κατά την λήξη της χρήσης ανερχόταν στο ποσό των €110 χιλ. περίπου και αφορούσαν απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (πωλήσεις εμπορευμάτων και διαφημιστικού υλικού). Κατά την λήξη της χρήσης 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 χρήση (01.07.2018-30.06.2019) ανέρχονταν στο ποσό των €315 χιλ. περίπου και τα λοιπά έσοδα της ίδιας περιόδου στο ποσό των €12 χιλ. περίπου. Στην ίδια χρήση η μητρική Εταιρεία πραγματοποίησε αγορές εμπορευμάτων από την θυγατρική συνολικού ποσού €81 χιλ περίπου. Τα ποσά των απαιτήσεων της μητρικής από την ανωτέρω θυγατρική κατά την λήξη της προηγούμενης χρήσης ανερχόταν στο ποσό των €111 χιλ. περίπου και αφορούσαν απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (πωλήσεις εμπορευμάτων και διαφημιστικού υλικού). Κατά την λήξη της προηγούμενης χρήσης η μητρική δεν είχε υποχρεώσεις προς την θυγατρική της.

(β). Μέλη Διοίκησης & διευθυντικά στελέχη

-Συναλλαγές με Διευθυντικά στελέχη

	30.06.2020	30.06.2019
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί	182.931,91	187.796,64
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	44.048,94	45.754,57
Πρόσθετες παροχές	12.039,52	20.453,40
Καταβολές από επιστροφή κεφαλαίου	2.115,00	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

	30.06.2020	30.06.2019
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί	629.414,50	710.903,16
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	32.962,80	31.407,06
Αμοιβές Μελών Δ.Σ. από κέρδη χρήσης	0,00	0,00
Πρόσθετες παροχές	46.589,07	46.086,79
Λοιπές συναλλαγές	6.655,92	6.101,26
Καταβολές από επιστροφή κεφαλαίου	449.310,96	424.349,24
Μισθοί συγγενών μελών Δ.Σ.	72.290,97	76.276,73
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης συγγενών μελών Δ.Σ.	11.547,01	12.518,69
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

Στις λοιπές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη συμπεριλαμβάνονται μισθώματα που καταβλήθηκαν από τον Όμιλο, βάσει ιδιωτικού συμφωνητικού μίσθωσης για ακίνητο ιδιοκτησίας μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ποσού €6.655,92. Οι καταβολές ποσού €451 χιλ. περίπου αφορούν την επιστροφή κεφαλαίου σε μέλη της διοίκησης και διευθυντικά στελέχη, βάσει απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής Εταιρείας, της 11ης Νοεμβρίου 2019. Στην Τακτική Γενική Συνέλευση, για τη χρήση 01.07.2019 – 30.06.2020, με βάση το άρθρο 109 του ν.4548/2018 εγκρίθηκαν οι αμοιβές που καταβλήθηκαν την προηγούμενη χρήση 2018-2019 και προεγκρίθηκε η καταβολή μισθών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, συνολικού ποσού έως €720.000,00.

Υπάρχουν απαιτήσεις από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους €5 χιλ περίπου.

Υπάρχουν υποχρεώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους €22 χιλ. περίπου, και προς τα Διευθυντικά στελέχη της εταιρείας ύψους €11 χιλ. περίπου.

8. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της εταιρείας με τον συνολικό αριθμό των κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία.

Τα κέρδη ανά μετοχή αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	529.947,04	739.948,25	559.732,37	749.866,94
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών	6.340.000,00	6.340.000,00	6.340.000,00	6.340.000,00
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,0836	0,1167	0,0883	0,1183

Μερίσματα

Για την κλειόμενη χρήση το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής Εταιρείας δύναται να προτείνει προς την Γενική Συνέλευση την διανομή μερίσματος έως €0,135 ανά μετοχή.

9. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ (ΩΔΕΙΟ ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ)**

Η μουσική εκπαίδευση αποτελεί δραστηριότητα της μητρικής Εταιρείας από το 1984, μέσω των μουσικών σχολών αρμονίου που ήταν υπό τον έλεγχο του Φίλιππου Νάκα. Το Ωδείο Φίλιππος Νάκας με τη σημερινή του μορφή, απέκτησε την άδεια λειτουργίας τον Αύγουστο του 1989 (ΦΕΚ 575/4,8,1989) και στεγάζεται σε ιδιόκτητο κτίριο επί της οδού Ιπποκράτους αριθ. 41. Το Ωδείο Φίλιππος Νάκας πέρα από το κεντρικό τμήμα του, διέθετε 9 παραρτήματα (κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, μετά την απόφαση κλεισίματος του παρατήματος στον Πειραιά, διαθέτει πλέον εκτός του κεντρικού 8 παραρτήματα που λειτουργούν σε άλλες περιοχές της Αθήνας) (Γλυφάδα, Κηφισιά, Αιγάλεω, Αγ. Παρασκευή, Μελίτσια, Ν. Σμύρνη), στη Θεσσαλονίκη και τα Ιωάννινα με την αντίστοιχη κτιριακή υποδομή. Για τα κατωτέρω παραρτήματα υφίστανται άδειες λειτουργίας, εγκεκριμένες από το Υπουργείο Πολιτισμού.

	Κεντρικό Ωδείο & Παράρτημα	Διεύθυνση
1	Αθήνα	<i>Ιπποκράτους, 41</i>
2	Αιγάλεω	Ιερά Οδός, 240
3	Γλυφάδα	Σ. Λαζαρίδη 1 & Ν. Ζέρβα
4	Αγ. Παρασκευή	Λεωφ. Μεσογείων 422
5	Κηφισιά	Κηφισίας, 281 & Σολωμού
6	Μελίτσια	Λ. Παπανδρέου 2 & Σερίφου
7	Ν. Σμύρνη	Ομήρου 68, Ν. Σμύρνη
8	Θεσσαλονίκη	Ν. Πλαστήρα, 47, Χαριλάου
9	Ιωάννινα	Μιχ. Άγγελου 29 & Χαρ. Τρικούπη

Δίκτυο Διανομής μουσικών οργάνων και ειδών βιβλιοχαρτοπωλείου**Ίδια Καταστήματα**

Τα ίδια καταστήματα πωλούν πέρα από μουσικά όργανα, μουσικά βιβλία, ηχητικά συστήματα και είδη βιβλιοχαρτοπωλείου ανέρχονται σε 20 και είναι εγκατεστημένα στις κάτωθι περιοχές:

ΙΔΙΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ		
A/A	ΠΕΡΙΟΧΗ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ
1.	Αθήνα	Ναυαρίνου 13 & Μαυρομιχάλη
2.	Αθήνα (NakasPaper)	Σκουφά 37
3.	Αγ. Παρασκευή	Λεωφ. Μεσογείων 426
4.	Γλυφάδα (NakasPaper)	Λαζαράκη 27
5.	Αιγάλεω	Ιερά Οδός 240
6.	Γλυφάδα	Ν. Ζέρβα 14
7.	Κηφισιά (NakasPaper)	Λεωφ. Κηφισίας 281
8.	Κηφισιά	Λεωφ. Κηφισίας 293
9.	Ν. Σμόρνη	Ομήρου 53
10.	Πειραιάς	Ηρώων Πολυτεχνείου 7 – 9
11.	Ψυχικό (NakasPaper)	Λεωφ. Κηφισίας 296 - 300
12.	Ηράκλειο Κρήτης	Αβέρωφ 10
13.	Θεσσαλονίκη	Πλαστήρα 19, Χαριλάου
14.	Θεσσαλονίκη	Μητροπόλεως 47
15.	Ιωάννινα	28ης Οκτωβρίου 34
16.	Καβάλα	Ομονοίας 102Α
17.	Λάρισα	Ολύμπου 5
18.	Πάτρα	Κορίνθου 319 & Φιλοποίμενος
19.	Σέρρες	Βενιζέλου 22
20.	Χαλκίδα	Αβάντων&Γιαννίτση

Επίσης στην Κύπρο είναι εγκατεστημένα 2 καταστήματα της θυγατρικής του Ομίλου:

1. Λευκωσία, οδός Νίκης 2Κ
2. Λεμεσός, Αγίας Ζώνης 45

Σημειώνεται ότι το μεγαλύτερο μέρος του κύκλου εργασιών του Ομίλου πραγματοποιείται από το e-commerce, τα ίδια καταστήματα και από ένα δίκτυο συνεργαζομένων καταστημάτων σε όλη την Ελλάδα.

10. ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**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 εκθεσιακοί χώροι 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, αποθηκευτικών και λοιπών χώρων 6.009,78 τ.μ. μετά και την τελευταία νομιμοποίηση μεταλλικών παταριών ως αποθηκευτικό χώρο.
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.
8. Υπόγεια αποθήκη επί της οδού Πλαστήρα 19, Θεσσαλονίκη, επιφάνειας 217,11 τ.μ.
9. Δύο (2) Ισόγεια καταστήματα με ισάριθμες αποθήκες επί των οδών Θ. Δεληγιάννη & Λ. Κηφισίας 293, επιφάνειας 189 τ.μ.

B. 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.

11. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, βρίσκεται σε εξέλιξη το δεύτερο στάδιο της πανδημίας του κορωνοϊού – Covid-19, οι οικονομικές επιπτώσεις του οποίου, στα αποτελέσματα της επόμενης χρήσης και την καθαρή θέση του Ομίλου, είναι εξαιρετικά δύσκολο να αποτιμηθούν επαρκώς. Οι κυβερνήσεις υιοθετούν συνεχώς έκτακτα μέτρα, όπως περιορισμούς που επηρεάζουν τις καταναλωτικές συνήθειες και απαγορεύσεις στην κυκλοφορία των πολιτών. Μεταξύ αυτών των μέτρων έως σήμερα έχει υπάρξει εν μέρει περιορισμός της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου με κλείσιμο υποκαταστημάτων του. Πολλοί κλάδοι όπως ο τουρισμός το λιανεμπόριο και η ψυχαγωγία έχουν επηρεαστεί σημαντικά από αυτά τα μέτρα. Άλλοι τομείς της οικονομίας όπως οι κατασκευές και οι χρηματοοικονομικές υπηρεσίες

αναμένεται να επηρεαστούν έμμεσα αρνητικά. Ωστόσο με τα έως σήμερα δεδομένα 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. Η Διοίκηση θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την πορεία της πανδημίας και τα περιοριστικά μέτρα που αυτή συνεπάγεται, θα επανεκτιμά την κατάσταση συνεχώς και θα λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα σε περίπτωση που η περίοδος αναταραχής παραταθεί, προκειμένου να μετριαστούν οι συνέπειες για τον Όμιλο.

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

**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ
Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟ 4 παρ. 7 & παρ. 8 Ν.3556/2007.**

Σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007, το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, την παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση η οποία περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παραγράφου 7 και 8 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007, οι οποίες ενσωματώνονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου.

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. ανέρχεται σε τρία εκατομμύρια οκτακόσιες τέσσερις χιλιάδες ευρώ (3.804.000,00€), διαιρούμενο σε έξι εκατομμύρια τριακόσιες σαράντα χιλιάδες (6.340.000) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εξήντα λεπτών (0,60) η κάθε μία. Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

- Τα δικαιώματα των μετόχων της εταιρείας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της και ειδικότερα:

- Το δικαίωμα του μερίσματος σε ποσοστό τουλάχιστον 35% επί των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού διανέμεται κάθε χρόνο στους μετόχους ως μέρισμα. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός δύο μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που ενέκρινε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις. Το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος παραγράφεται υπέρ του Δημοσίου, μετά την παρέλευση πέντε (5) ετών από το τέλος κάθε έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνονται μέσω του τύπου.

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών.

Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρείας, όπως ενδεικτικά περιορισμοί στην κατοχή μετοχών ή την υποχρέωση λήψης προηγούμενης έγκρισης από την εταιρεία, από άλλους μετόχους ή από Δημόσια ή Διοικητική Αρχή, με την επιφύλαξη του άρθρου 4 παρ. 2 του ν. 3371/2005.

III. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του ν.3556/2007.

Δεν υπάρχει κανένας άλλος μεμονωμένος μέτοχος, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, που να κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% των μετοχών της εταιρείας, εκτός από τους κυρίους Κωνσταντίνο Φ. Νάκα και Γεώργιο Φ. Νάκα οι οποίοι κατέχουν από 39,14% και 39,15% περίπου ο καθένας αντίστοιχα του μετοχικού κεφαλαίου της μητρικής εταιρείας.

IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή αυτών.

Δεν υπάρχουν κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Δεν υπάρχουν περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου, όπως ενδεικτικά περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους ορισμένου ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου ή σε κατόχους ορισμένου αριθμού δικαιωμάτων ψήφου.

VI. Συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμφωνίες

VII. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού.

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της εταιρείας για τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του διοικητικού συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού, δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν.4548/2018.

VIII. Αρμοδιότητες του Δ.Σ. ή μελών του για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων Μετοχών.

Δεν υπάρχει αρμοδιότητα στο Διοικητικό Συμβούλιο ή σε ορισμένα μέλη του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 4548/2018.

IX . Σημαντικές συμφωνίες που να έχει συνάψει η εταιρεία και οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα των συμφωνιών αυτών.

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμφωνίες.

X. Συμφωνίες που η εταιρεία να έχει συνάψει με μέλη του διοικητικού της συμβουλίου ή με το προσωπικό της, οι οποίες προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βασίμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμφωνίες.

Παιανία, 26 Οκτωβρίου 2020

το Διοικητικό Συμβούλιο

3. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 30ής Ιουνίου 2020, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.» και της θυγατρικής αυτής (ο Όμιλος) κατά την 30ή Ιουνίου 2020, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Ελεγκτική προσέγγιση
Επιμέτρηση ιδιόκτητων ακινήτων σε εύλογη αξία	
<p>Κατά την 30.06.2020 η αξία των ιδιόκτητων ακινήτων ανερχόταν περίπου σε ποσό €9,9 εκ. (2019: περίπου €9,5.εκ.).</p> <p>Η σημαντική αξία που αντιπροσωπεύουν, για τον Όμιλο, ως ποσοστό (34% περίπου) επί του συνόλου του ενεργητικού, τα ιδιόκτητα ακίνητα, το περιβάλλον στην αγορά ακινήτων, καθώς και η υποκειμενικότητα και οι σημαντικές κρίσεις που ασκεί η διοίκηση και εμπηρεχεται στη διαδικασία εκτίμησης της εύλογης</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων και τις ακόλουθες βασικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Συμφωνία ακινήτων που συμπεριλαμβάνονται στο ισοζύγιο γενικής λογιστικής με μητρώο παγίων και φορολογικές δηλώσεις. -Έλεγχος της ορθής αναγνώρισης της εύλογης αξίας των παγίων στοιχείων στις Οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, από άποψη λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί από την εταιρεία, στα πλαίσια των

<p>αξίας τους, καθιστούν την αποτίμηση αυτών ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου.</p> <p>Τα ιδιόκτητα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με την τελευταία αποτίμηση ανεξάρτητων πιστοποιημένων εκτιμητών ακινήτων που διενεργήθηκε κατά την 30.06.2020. Η συχνότητα της διενέργειας ανεξάρτητων εκτιμήσεων εξαρτάται από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των στοιχείων που υπόκεινται σε αναπροσαρμογή. Όταν η εύλογη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου που έχει αναπροσαρμοστεί διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική αξία του, απαιτείται μια περαιτέρω αναπροσαρμογή.</p> <p>Πληροφορίες σχετικά με τις διαδικασίες εκτίμησης της εύλογης αξίας περιγράφονται στις σημειώσεις 6.1., 6.6. και 9.1. των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>ΔΠΧΑ.</p> <ul style="list-style-type: none"> -Αξιολόγηση της εκτίμησης της εταιρείας σχετικά με τις παραδοχές και τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν, από ανεξάρτητους εκτιμητές, για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των ιδιόκτητων ακινήτων της σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. -Έλεγχος ορθής ενσωμάτωσης προσθηκών παγίων με βάση κατάλληλα δικαιολογητικά. -Καταγραφή και εξέταση της αποτελεσματικότητας των βασικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που υποστηρίζουν τη παρακολούθηση και αξιολόγηση των συνθηκών και γεγονότων που επηρεάζουν την εύλογη αξία των ακινήτων. -Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 6.1., 6.6. και 9.1. των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.
Αποτίμηση Αποθεμάτων	
<p>Την 30.06.2020 ο Όμιλος κατέχει αποθέματα ύψους €8,9 εκ. περίπου (€9,1 εκ. περίπου την 30.6.2019) και αποτελούν το 31% περίπου των περιουσιακών στοιχείων.</p> <p>Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ ο Όμιλος αποτιμά τα αποθέματα του στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ τιμής κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η εκτίμηση της ρευστοποιήσιμης αξίας προκύπτει μέσα από σημαντικές παραδοχές της διοίκησης σε σχέση με τα βραδέως κινούμενα αποθέματα, τις καταναλωτικές προτιμήσεις, τον βαθμό τεχνολογικής απαξίωσης και τις εναλλακτικές τεχνικές προώθησης.</p> <p>Σε ετήσια βάση η διοίκηση του Ομίλου αξιολογεί τα αποθέματα, για τον κίνδυνο απαξίωσης τους και βάσει κριτηρίων που έχει θέσει προβαίνει σε καταστροφές.</p> <p>Θεωρούμε ότι η αξιολόγηση της αποτίμησης των αποθεμάτων του Ομίλου είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου αφενός γιατί τα αποθέματα αποτελούν σημαντικό στοιχείο του Ενεργητικού και αφετέρου λόγω των σημαντικών εκτιμήσεων και κρίσεων της Διοίκησης για τον προσδιορισμό της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.</p> <p>Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου αναφορικά με τη λογιστική πολιτική που εφαρμόζεται για την αποτίμηση των αποθεμάτων περιλαμβάνονται στη σημείωση 6.1, 6.9 & 9.6 των οικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων και τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Διενέργεια αναλυτικών διαδικασιών ελέγχου αναφορικά με την κίνηση των αποθεμάτων και συμφωνία υπολοίπων γενικής λογιστικής με βιβλίο αποθήκης. - Καταγραφή και εξέταση της αποτελεσματικότητας των βασικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος, οι οποίες υποστηρίζουν τη διαχείριση και αποτίμηση των αποθεμάτων. - Δειγματοληπτικός έλεγχος σε κωδικούς αποθεμάτων με φυσική απογραφή, συμφωνίας ποσοτικών υπολοίπων με βιβλίο αποθήκης καθώς και καταγραφή και αξιολόγηση της εμπορικής κατάστασης κωδικών που απογράφονται. - Εξέταση των καταστάσεων των αποθεμάτων για τον εντοπισμό ακινήτων και βραδέως κινούμενων αποθεμάτων και έλεγχος ότι τα είδη αυτά έχουν αποτιμηθεί ορθά στη χαμηλότερη τιμή, μεταξύ τιμής κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Αξιολόγηση των εκτιμήσεων της διοίκησης ως προς τις συνθήκες διάρκειας ζωής, τεχνολογικής απαξίωσης, καταναλωτικών προτιμήσεων, δυνατοτήτων αγοράς αλλά και των τεχνικών προώθησης πωλήσεων για κωδικούς εμπορευμάτων με χαρακτηριστικά μικρής ή και καθόλου κίνησης στην χρήση. - Έλεγχος ορθής εφαρμογής της προεπιλεγμένης μεθόδου αποτίμησης των αποθεμάτων και εξέταση εάν: α) πρόκειται για μια αποδεκτή βάση αποτίμησης στα Δ.Π.Χ.Α και β) είναι συνεπής σε σχέση με τα

	<p>προηγούμενα έτη.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Έλεγχος, δειγματοληπτικός των αγορών εμπορευμάτων και διαπίστωση: α) της ορθής κίνησης των εισαγωγών ποσοτήτων και αξιών στο βιβλίο αποθήκης και β) ότι τα συναφή έξοδα των εισαγωγών έχουν ορθά ενσωματωθεί στο κόστος των εμπορευμάτων. - Επιβεβαίωση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 6.1, 6.9 & 9.6 των οικονομικών καταστάσεων.
--	--

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και σε οποιοσδήποτε άλλες πληροφορίες οι οποίες είτε απαιτούνται από ειδικές διατάξεις του νόμου είτε η Εταιρεία ενσωμάτωσε προαιρετικά στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Οικονομική Έκθεση αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και της θυγατρικής της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι: **α)** Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στα άρθρα 152 και 153 του κ.ν. 4548/2018. **β)** Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του κ.ν. 4548/2018 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 30/06/2020. **γ)** Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου”.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και την θυγατρική της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 24/12/1998 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 21 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης.

Αθήνα, 29 Οκτωβρίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Ανδρέας Διαμαντόπουλος

A.M. ΣΟΕΛ 25021

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

4. Οικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

(ποσά σε ευρώ)

Σημ	Όμιλος		Εταιρεία		
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	9.1	11.008.696,56	10.359.275,04	10.944.126,56	10.280.657,07
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.1	210.687,50	502.609,66	210.687,50	502.609,66
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	9.2	2.171.846,45	0,00	2.053.790,59	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.3	93.733,74	17.242,67	93.733,74	17.242,67
Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις	9.4	586,94	586,94	589.268,74	519.268,74
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9.15	0,00	4.356,27	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	9.5	495.961,42	585.307,34	486.206,56	575.552,48
		13.981.512,61	11.469.377,92	14.377.813,69	11.895.330,62
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	9.6	8.866.237,98	9.102.897,91	8.545.422,07	8.704.117,30
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	9.7	2.086.594,15	2.634.545,41	2.176.213,50	2.709.169,92
Λοιπές απαιτήσεις	9.8	951.474,60	893.392,15	942.327,08	891.003,26
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9.9	2.890.066,66	2.410.155,08	2.581.098,60	2.331.831,25
		14.794.373,39	15.040.990,55	14.245.061,25	14.636.121,73
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		28.775.886,00	26.510.368,47	28.622.874,94	26.531.452,35
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ					
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Μετοχικό Κεφάλαιο	9.10	3.804.000,00	3.804.000,00	3.804.000,00	3.804.000,00
Υπέρ το ύρτιο	9.10	9.134.854,08	9.705.454,08	9.134.854,08	9.705.454,08
Λοιπά αποθεματικά	9.11	1.152.918,56	1.117.918,56	1.152.918,56	1.117.918,56
Αποθεματικά εύλογης αξίας	9.12	2.860.462,04	2.331.621,70	2.860.462,04	2.331.621,70
Αποτελέσματα εις νέον	9.11	794.908,23	839.362,70	912.263,13	926.932,27
Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων εταιρείας (α)		17.747.142,91	17.798.357,04	17.864.497,81	17.885.926,61
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής θέσης (γ) = (α)+(β)		17.747.142,91	17.798.357,04	17.864.497,81	17.885.926,61
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	9.13	709.418,26	675.913,14	709.418,26	675.913,14
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	9.14	2.977.500,00	3.250.000,00	2.977.500,00	3.250.000,00
Υποχρεώσεις από συμβάσεις μισθώσεων περιουσιακών στοιχείων	9.2	1.502.135,34	0,00	1.436.272,13	0,00
Κρατικές επιχορηγήσεις		23.559,22	0,00	23.559,22	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	9.15	627.714,55	640.121,77	628.137,91	646.203,98
Λοιπές υποχρεώσεις	9.16	10.369,90	13.068,14	10.369,90	13.068,14
		5.850.697,27	4.579.103,05	5.785.257,42	4.585.185,26
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.17	3.484.154,64	3.101.578,49	3.328.875,57	3.029.010,59
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	9.18	750.770,86	643.343,38	750.770,86	643.343,38
Υποχρεώσεις από συμβάσεις μισθώσεων περιουσιακών στοιχείων	9.2	673.048,61	0,00	626.172,57	0,00
Τρέχων φόρος εισοδήματος	9.25	270.071,71	387.986,51	267.300,71	387.986,51
		5.178.045,82	4.132.908,38	4.973.119,71	4.060.340,48
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)		11.028.743,09	8.712.011,43	10.758.377,13	8.645.525,74
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων (γ)+(δ)		28.775.886,00	26.510.368,47	28.622.874,94	26.531.452,35

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
(ποσά σε ευρώ)

	Σημ	Όμιλος		Εταιρεία	
		01.07.19-30.06.20	01.07.18-30.06.19	01.07.19-30.06.20	01.07.18-30.06.19
Πωλήσεις	9.19	20.468.141,72	21.661.481,82	19.884.636,85	21.092.455,38
Κόστος πωληθέντων	9.21	13.917.678,47	14.556.484,29	13.633.704,49	14.233.586,37
Μικτό κέρδος		6.550.463,25	7.104.997,53	6.250.932,36	6.858.869,01
Άλλα έσοδα	9.20	362.993,61	169.274,78	444.899,32	176.506,74
Έξοδα διοικήσεως	9.21	1.445.161,43	1.541.365,46	1.291.333,98	1.382.541,41
Έξοδα διαθέσεως	9.21	3.983.147,17	4.176.769,13	3.906.626,37	4.090.802,53
Άλλα έξοδα	9.22	262.596,77	285.086,50	262.597,87	284.915,36
Απομείωση εύλογης αξίας ακινήτων		206.250,87	0,00	206.250,87	0,00
Αποτελέσματα - κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.016.300,62	1.271.051,22	1.029.022,59	1.277.116,45
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9.23	36.123,77	25.020,45	36.123,77	25.009,37
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9.24	287.757,81	228.275,94	283.481,47	228.275,94
Κέρδη προ φόρων		764.666,58	1.067.795,73	781.664,89	1.073.849,88
Φόρος εισοδήματος	9.25	234.719,54	327.847,48	221.932,52	323.982,94
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		529.947,04	739.948,25	559.732,37	749.866,94
Αποδιδόμενο σε					
Μετόχους μητρικής		529.947,04	739.948,25	559.732,37	749.866,94
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία που δεν ενδέχεται να ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα					
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων (Β)	9.26	369.838,83	64.473,12	369.838,83	64.473,12
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου (Α+Β)		899.785,87	804.421,37	929.571,20	814.340,06
Αποδιδόμενο σε					
Μετόχους μητρικής		899.785,87	804.421,37	929.571,20	814.340,06
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00	0,00	0,00
		899.785,87	804.421,37	929.571,20	814.340,06
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		0,0836	0,1167	0,0883	0,1183

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.



Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Εταιρεία

(ποσά σε ευρώ)

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	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 - 30.06.19</u>						
Αποτέλεσμα χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	749.866,94	749.866,94
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	87.684,66	(23.211,54)	64.473,12
Συνολικά έσοδα χρήσης	0,00	0,00	0,00	87.684,66	726.655,40	814.340,06
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	538.900,00	(538.900,00)	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)
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	0,00	0,00	34.000,00	0,00	(34.000,00)	0,00
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.19	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 - 30.06.20</u>						
Αποτέλεσμα χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	559.732,37	559.732,37
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	528.840,34	(159.001,51)	369.838,83
Συνολικά έσοδα χρήσης	0,00	0,00	0,00	528.840,34	400.730,86	929.571,20
Κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο	570.600,00	(570.600,00)	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιστροφή κεφαλαίου και διανομή κερδών σε μετόχους	(570.600,00)	0,00	0,00	0,00	(380.400,00)	(951.000,00)
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	0,00	0,00	35.000,00	0,00	(35.000,00)	0,00
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.20	3.804.000,00	9.134.854,08	1.152.918,56	2.860.462,04	912.263,13	17.864.497,81

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Τ.Ε.
ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Όμιλος

(ποσά σε ευρώ)

	ΑΠΟΔΙΔΟΜΕΝΑ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ					ΜΕΙΟΨΗΦΙΑ		
	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 - 30.06.19</u>								
Αποτέλεσμα χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	739.948,25	739.948,25	0,00	739.948,25
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	87.684,66	-23.211,54	64.473,12	0,00	64.473,12
Συνολικά έσοδα χρήσης	0,00	0,00	0,00	87.684,66	716.736,71	804.421,37	0,00	804.421,37
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	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	0,00	(34.000,00)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.19	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 - 30.06.20</u>								
Αποτέλεσμα χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	529.947,04	529.947,04	0,00	529.947,04
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	528.840,34	(159.001,51)	369.838,83	0,00	369.838,83
Συνολικά έσοδα χρήσης	0,00	0,00	0,00	528.840,34	370.945,53	899.785,87	0,00	899.785,87
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	(380.400,00)	(951.000,00)	0,00	(951.000,00)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικά	0,00	0,00	35.000,00	0,00	(35.000,00)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.20	3.804.000,00	9.134.854,08	1.152.918,56	2.860.462,04	794.908,23	17.747.142,91	0,00	17.747.142,91

Κατάσταση ταμειακών ροών

(ποσά σε ευρώ)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19-30.06.20	01.07.18-30.06.19	01.07.19-30.06.20	01.07.18-30.06.19
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	764.666,58	1.067.795,73	781.664,89	1.073.849,88
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις και προσαρμογές εύλογης αξίας	1.180.819,26	644.099,93	1.126.077,79	628.396,45
Προβλέψεις	91.062,01	11.282,10	21.192,55	11.282,10
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας:	167.227,79	(9.469,36)	167.228,69	(9.984,21)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	287.757,47	228.275,94	285.190,96	228.275,94
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	2.491.533,11	1.941.984,34	2.381.354,88	1.931.820,16
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	236.659,93	48.693,09	158.695,23	(89.879,50)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	508.819,69	(856.783,11)	500.452,94	(639.104,88)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	356.836,91	659.487,88	274.125,74	641.544,51
Μείον:				
Τόκοι πληρωθέντες	207.588,57	209.341,91	209.298,40	209.341,91
Καταβεβλημένοι φόροι	391.100,74	381.021,24	391.100,74	381.021,24
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	2.995.160,33	1.203.019,05	2.714.229,65	1.254.017,14
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(750.628,73)	(362.779,63)	(750.262,28)	(362.495,48)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	873,54	0,00	873,54	0,00
Εισπράξεις από κρατικές επιχορηγήσεις	69.641,30	0,00	69.641,30	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	21.083,10	4.040,50	21.083,10	4.029,42
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(659.030,79)	(358.739,13)	(658.664,34)	(358.466,06)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή συνολικού δανεισμού	(165.072,52)	(609.305,48)	(165.072,52)	(609.305,48)
Επιστροφή κεφαλαίου	(570.600,00)	(538.900,00)	(570.600,00)	(538.900,00)
Μερίσματα πληρωθέντα	(380.400,00)	(317.000,00)	(380.400,00)	(317.000,00)
Καταβολή κεφαλαίου συμβάσεων μισθωτικών δικαιωμάτων	(740.145,44)	0,00	(690.225,44)	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(1.856.217,96)	(1.465.205,48)	(1.806.297,96)	(1.465.205,48)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα από ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	479.911,58	(620.925,56)	249.267,35	(569.654,40)
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	2.890.066,66	2.410.155,08	2.581.098,60	2.331.831,25

(Οι σημειώσεις στις σελίδες 40-94 της παρούσας έκθεσης αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των 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) με συγχώνευση και εισφορά σε είδος των ατομικών επιχειρήσεων των Κωνσταντίνου Φ. Νάκα και Γεωργίου Φ. Νάκα, όπως αυτές εκτιμήθηκαν από τη επιτροπή του άρθρου 9 του ΚΝ 2190/1920 και είσοδο των μετοχών Φίλιππου Κ. Νάκα, εμπόρου κατοίκου Αθηνών και Ειρήνης Νάκα, συζύγου του Φιλίππου, κατοίκου Αθηνών.

Η εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με ΑΡΜΑΕ 3769/06/Β/86/68 και Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 000327701000, με έδρα το Δήμο Παιανίας (19ο χιλιόμετρο Λεωφόρου Λαυρίου). Η διάρκεια της εταιρείας έχει ορισθεί σε εξήντα έτη (60) από της δημοσίευσης του καταστατικού της. Κύριο αντικείμενο των εργασιών της εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της 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 κατασκευή τεχνικών έργων και η οργάνωση εκδηλώσεων συναφών προς τα ανωτέρω.
- ✚ Η εκμίσθωση των ανωτέρω ειδών.
- ✚ Η ίδρυση και εκμετάλλευση σχολών μουσικής εν γένει και κάθε είδους Ινστιτούτων Επαγγελματικής Κατάρτισης με αντικείμενα δραστηριοτήτων μουσικής, πληροφορικής, μηχανικών ήχου, ηχοληπτών, καλών τεχνών, λογιστικών και οικονομικών Επιστημών, ξένων γλωσσών, δημοσιογραφίας και άλλων εφαρμοσμένων επιστημών.
- ✚ Εισαγωγή και εμπορία παιδικών παιχνιδιών, παρεμφερών ειδών, χαρτικών και συναφών ειδών, επίπλων, φωτιστικών, δερμάτινων ειδών, ειδών δώρων, ρουχισμού, αξεσουάρ και πάσης φύσης οικιακών ειδών.
- ✚ Διαχείριση και προστασία των πνευματικών δικαιωμάτων των δημιουργών μουσικών και άλλων έργων και των δικαιούχων δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας.

6. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

6.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς “Δ.Π.Χ.Α.”, όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που λήγουν την 30 Ιουνίου 2020. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

Η ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α. ήταν η 1η Ιουλίου 2004 ενώ η ημερομηνία πρώτης εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Α. ήταν η 1η Ιουλίου 2005.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες (Εμπορικό χαρτοφυλάκιο χρεογράφων, Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία, ακίνητα) και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας «going concern».

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών, που επηρεάζουν τα υπόλοιπα καθώς και τις γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών του Ομίλου. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της μητρικής Εταιρίας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες, ωστόσο τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των οικονομικών καταστάσεων.

Οι περιοχές που ενέχουν μεγάλο βαθμό πολυπλοκότητας, ή όπου οι εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, είναι οι παρακάτω:

- i. **Εκτίμηση ωφέλιμου χρόνου και προσαρμογών εύλογης αξίας, πάγιων περιουσιακών στοιχείων:** Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σύμφωνα με την υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή τους. Αυτές οι υπολειπόμενες ωφέλιμες ζωές επανεκτιμώνται περιοδικά για να καθορίσουν κατά πόσο συνεχίζουν να είναι κατάλληλες. Οι πραγματικές

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

ωφέλιμες ζωές των πάγιων περιουσιακών στοιχείων ενδέχεται να διαφοροποιηθούν από παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης. Η ωφέλιμη ζωή των πάγιων περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στις σημειώσεις 6.6. και 6.7. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των ιδιόκτητων ακινήτων η Διοίκηση αξιολογεί τις συνθήκες της αγοράς των ακινήτων και προβαίνει, ανά τακτά διαστήματα σε εκτιμήσεις αναφορικά με την εύλογη αξία τους, χρησιμοποιώντας μελέτες ανεξάρτητων εκτιμητών. Στην περίπτωση αυτή ο προσδιορισμός των ευλόγων αξιών των ακινήτων διενεργείται με στάθμιση της συγκριτικής και επενδυτικής μεθόδου που περιλαμβάνει έρευνα αγοράς ακινήτων με σκοπό την εύρεση πραγματικών τιμών πώλησης σε κάθε περιοχή, αναγωγές προσαρμογής, υπολογισμό τρέχουσας μισθωτικής αξίας εκάστοτε ακινήτου, κεφαλαιοποίηση με επιλεγμένο συντελεστή που αντανακλά τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του ακινήτου κ.α.

ii. Αποτίμηση αποθεμάτων

Η Διοίκηση αποτιμά τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ τιμής κτήσης και ρευστοποιήσιμης αξίας. Η εκτίμηση της ρευστοποιήσιμης αξίας προκύπτει μέσα από σημαντικές παραδοχές της διοίκησης για τα βραδέως κινούμενα αποθέματα εμπορευμάτων, σχετικά με τις καταναλωτικές προτιμήσεις, τον βαθμό τεχνολογικής απαξίωσης, την ύπαρξη αγοράς και τις εναλλακτικές τεχνικές προώθησης. Σε ετήσια βάση η διοίκηση του Ομίλου αξιολογεί τα αποθέματα, για τον κίνδυνο απαξίωσης τους και βάσει κριτηρίων που έχει θέσει, προβαίνει σε καταστροφές ή προσαρμογές σε ρευστοποιήσιμες αξίες.

iii. Επισφαλείς εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις: Η Διοίκηση προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης για την απομείωση των απαιτήσεων αυτών, λαμβάνοντας υπόψη την δυνατότητα είσπραξης τους βάσει επεξεργασίας, ιστορικών δεδομένων και στοιχείων των Νομικών Συμβούλων του Ομίλου, σχετικά με τις πρόσφατες εξελίξεις των υποθέσεων που διαχειρίζονται. Επιπλέον μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 υπολογίζει με βάση την απλοποιημένη προσέγγιση, τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων προβαίνοντας σε εκτιμήσεις υπολογισμού των σχετικών προβλέψεων με βάση το ιστορικό πιστώσεων και εισπράξεων από παρελθόντα γεγονότα καθώς και της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης πελατών και αγοράς. Μεταξύ των πολιτικών που αξιολογούνται είναι η διάκριση των πελατών σε χονδρικής και λοιπούς, η επιλογή βάσης υπολογισμού των προσδοκώμενων πιστωτικών ζημιών, τα κριτήρια χρεοκοπίας και οι δυνατότητες λήψης ποσοτικής και ποιοτικής πληροφόρησης από τις βάσεις ιστορικών δεδομένων του Ομίλου.

iv. Φόρος εισοδήματος: Σχετικά με τον φόρο εισοδήματος, βάσει του ΔΛΠ 12, υπολογίζεται το ενδεχόμενο σχηματισμού πρόβλεψης, μετά από εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές που περιλαμβάνει, τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση, πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και αναγνώριση μελλοντικών φορολογικών ωφελειών. Η τελική

εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος ενδέχεται να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

- v. **Παροχές στους εργαζόμενους:** Το κόστος παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας ανεξάρτητες αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, την κινητικότητα του προσωπικού, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Η Διοίκηση προσπαθεί, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω εκτίμηση αναθεωρείται, να υπολογίζει με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές.
- vi. **Έλεγχος απομείωσης συμμετοχών:** Η Εταιρεία διενεργεί τον σχετικό έλεγχο απομείωσης της συμμετοχής της όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Προκειμένου να γίνει ο έλεγχος απομείωσης γίνεται προσδιορισμός της αξίας χρήσης («value in use») της θυγατρικής. Ο προσδιορισμός της αξίας χρήσης απαιτεί να γίνει μία εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών της θυγατρικής και να επιλεγεί το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ροών.
- vii. **Ενδεχόμενες υποχρεώσεις :** Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογήσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και της επίδρασης που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα του Ομίλου.
- Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζονται σε (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας.

6.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιουλίου 2019 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2019-2020

• 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 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	Όμιλος	Εταιρεία
Περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια (Δικαιώματα χρήσης ακινήτων)	2.025.181,99	1.907.126,13
Ενσώματα πάγια (Δικαιώματα χρήσης αυτοκινήτων)	146.664,46	146.664,46
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1.412,42	2.076,99
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις από συμβάσεις μίσθωσης	2.175.183,95	2.062.444,70
Καθαρή επίδραση στην Καθαρή Θέση	(1.925,08)	(6.577,12)
<u>Επίπτωση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος</u>		
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης ακινήτων	628.043,49	587.716,44
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης αυτοκινήτων	48.108,70	48.108,70
Δαπάνες λειτουργικών μισθώσεων	(740.145,44)	(690.225,44)
Λειτουργικά αποτελέσματα (κέρδη)	(63.993,25)	(54.400,30)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	67.330,75	63.054,41
Ζημιές προ φόρων	3.337,50	8.654,11
Φόρος εισοδήματος	(1.412,42)	(2.076,99)
Ζημιές μετά φόρων	1.925,08	6.577,12

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 12.12.2017, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Κοινές Συμφωνίες

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελούσε κοινή επιχείρησή της, θα πρέπει να προχωρήσει σε αποτίμηση των συμφερόντων που είχε προηγουμένως στην επιχείρηση αυτή.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι μια οντότητα που συμμετέχει, αλλά δεν έχει από κοινού τον έλεγχο μιας κοινής επιχείρησης μπορεί να αποκτήσει από κοινού έλεγχο στην κοινή επιχείρηση, της οποίας η δραστηριότητα αποτελεί επιχείρηση όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3. Σε τέτοιες περιπτώσεις, τα συμφέροντα στην κοινή επιχείρηση που κατείχε προηγουμένως δεν αποτιμώνται εκ νέου.

ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος

Το Συμβούλιο τροποποιώντας το ΔΛΠ 12 διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα πρέπει να καταχωρίζει όλες τις φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη διανομή μερισμάτων στα αποτελέσματα, στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το πού η οντότητα καταχώρισε την αρχική συναλλαγή από την οποία προέκυψαν τα διανεμόμενα κέρδη και εν συνεχεία το μέρισμα.

ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν ο δανεισμός που λήφθηκε ειδικά για την απόκτηση περιουσιακού στοιχείου παραμένει σε εκκρεμότητα και το σχετικό περιουσιακό στοιχείο έχει καταστεί έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση ή πώλησή του, τότε το υπόλοιπο του δανεισμού αυτού θα πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στα κεφάλαια του γενικού δανεισμού κατά τον υπολογισμό του επιτοκίου κεφαλαιοποίησης.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες»

Το Συμβούλιο, τον Οκτώβριο του 2017, εξέδωσε τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Με αυτή την τροποποίηση, το Συμβούλιο διευκρίνισε ότι η εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 9 ισχύει μόνο για συμμετοχές που παρακολουθούνται λογιστικά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οντότητες θα πρέπει να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 στα άλλα συμφέροντα σε συγγενείς και κοινοπραξίες, συμπεριλαμβανομένων των μακροπρόθεσμων συμφερόντων στα οποία δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης και τα οποία, στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές τις συγγενείς και κοινοπραξίες.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους» – Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών.

Το ΣΔΛΠ στις 7 Φεβρουαρίου 2018 εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 με την οποία διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, απαιτείται επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης των καθορισμένων παροχών. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 προβλέπει ότι θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν οι αναθεωρημένες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και κατά τον επανυπολογισμό της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης προκειμένου να προσδιοριστεί το κόστος υπηρεσίας και ο καθαρός τόκος για την υπόλοιπη περίοδο μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα.

Επίσης, με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης (ανώτατο όριο περιουσιακού στοιχείου).

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019.

ΕΔΛΠΧΑ 23 Διερμηνεία «Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Στις 7 Ιουνίου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε τη Διερμηνεία 23. Η Διερμηνεία 23 έχει εφαρμογή στον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογική ζημία), τις φορολογικές βάσεις, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ελαφρύνσεις και τους φορολογικούς συντελεστές, όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την ορθότητα των φορολογικών χειρισμών σύμφωνα με το ΔΛΠ 12. Σε αυτή την περίπτωση θα πρέπει να εξετάζεται:

- εάν οι φορολογικοί χειρισμοί πρέπει να εξετάζονται συλλογικά ή εξατομικευμένα και υπό την παραδοχή ότι οι έλεγχοι θα διενεργηθούν από τις φορολογικές Αρχές έχοντας πλήρη γνώση των σχετικών πληροφοριών
- η πιθανότητα να γίνει αποδεκτός ο προσδιορισμός του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημίας), των φορολογικών βάσεων, των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, των αχρησιμοποίητων πιστώσεων φόρου και των φορολογικών συντελεστών από τις φορολογικές Αρχές, και
- η επαναξιολόγηση των κρίσεων και εκτιμήσεων εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) « Χρηματοοικονομικά Μέσα - Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση»

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Οκτωβρίου 2017 τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 9, με την οποία επιτρέπεται σε κάποια προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με χαρακτηριστικά αρνητικής αποζημίωσης, που διαφορετικά θα αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να αποτιμηθούν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 αποσαφηνίζει ότι οι συμβατικοί όροι που διέπουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, που θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI), ανεξάρτητα από το γεγονός που προκαλεί την πρόωρη λήξη του συμβολαίου και ανεξάρτητα από το ποιο αντισυμβαλλόμενο μέρος καταβάλλει ή εισπράττει τη δίκαιη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη του συμβολαίου.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους. Ο Όμιλος δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποιήσεις των παραπομπών στο εννοιολογικό πλαίσιο των ΔΠΧΑ (που εκδόθηκαν στις 29 Μαρτίου 2018)

Την 29^η Μαρτίου 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο το οποίο επανακαθορίζει:

- το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,
- τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,
- τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις,
- τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,
- έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις

Ο σκοπός της αναθεώρησης του εννοιολογικού πλαισίου είναι η υποβοήθηση όσον προετοιμάζουν οικονομικές καταστάσεις να αναπτύσσουν συνεπείς λογιστικές πολιτικές για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των υαρχόντων προτύπων ή όταν ένα πρότυπο δίνει δυνατότητα επιλογής μεταξύ λογιστικών πολιτικών.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Επιπλέον, σκοπός της αναθεώρησης είναι να βοηθήσει όλα τα εμπλεκόμενα μέρη να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται από τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (τροποποιήσεις) «Ορισμός του σημαντικού»

Στις 31 Οκτωβρίου 2018 το ΣΔΛΠ στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8, οι οποίες αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμοσθεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση που μέχρι στιγμής έχει αναφερθεί σε άλλα ΔΠΧΑ. Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναμενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Ο ορισμός του σημαντικού, που αποτελεί μία σημαντική λογιστική έννοια στα ΔΠΧΑ, βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν κατά πόσο οι πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνονται στις οικονομικές τους καταστάσεις. Ο επικαιροποιημένος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη». Η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του σημαντικού είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση ισχύει από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΠΧΑ 9 ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς»

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 26 Σεπτεμβρίου 2019 τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική αναφορά από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς κατά την περίοδο πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις παρέχουν προσωρινές και περιορισμένες εξαιρέσεις στις απαιτήσεις της λογιστικής αντιστάθμισης του διεθνούς λογιστικού προτύπου (ΔΛΠ) 39 *Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση* και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 9 *Χρηματοοικονομικά μέσα*, ώστε οι επιχειρήσεις

να μπορούν να συνεχίσουν να πληρούν τις απαιτήσεις υποθέτοντας ότι τα υφιστάμενα κριτήρια αναφοράς επιτοκίων δεν μεταβάλλονται λόγω της μεταρρύθμισης του διατραπεζικού επιτοκίου δανεισμού.

Οι εξαιρέσεις αφορούν την εφαρμογή των ακόλουθων διατάξεων:

- Την απαίτηση περί πολύ υψηλής πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά αντισταθμίσεις ταμειακών ροών,
- Την αξιολόγηση της οικονομικής σχέσης ανάμεσα στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο και το μέσο αντιστάθμισης,
- Τον προσδιορισμό ενός συστατικού ενός στοιχείου ως αντισταθμισμένου στοιχείου.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

Πρότυπα και Τροποποιήσεις Πρότυπων που δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»

Στις 18 Μαΐου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο πρότυπο ΔΠΧΑ 4.

Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων να μην διενεργείται στο ιστορικό κόστος αλλά στην τρέχουσα αξία με τρόπο συνεπή και με τη χρήση:

- αμερόληπτων αναμενόμενων σταθμισμένων εκτιμήσεων μελλοντικών ταμειακών ροών με βάση επικαιροποιημένες παραδοχές,
- προεξοφλητικών επιτοκίων που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων και
- εκτιμήσεων σχετικά με τους χρηματοοικονομικούς και μη κινδύνους που προκύπτουν από την έκδοση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021.

Σημειώνεται, επίσης, πως τον Νοέμβριο 2018 το ΣΔΛΠ πρότεινε τη μετάθεση της ημερομηνίας υποχρεωτικής εφαρμογής του νέου προτύπου την 1.1.2022.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση αφορά τη βελτίωση του ορισμού της επιχείρησης με σκοπό να βοηθήσει τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσον μια εξαγορά που πραγματοποιούν αφορά επιχείρηση ή ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Ο τροποποιημένος ορισμός της επιχείρησης επικεντρώνεται στο παραγόμενο προϊόν μιας επιχείρησης, που είναι η παροχή αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες, ενώ ο προηγούμενος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους απευθείας στους επενδυτές ή άλλους ιδιοκτήτες, μέλη ή συμμετέχοντες. Επιπλέον με την τροποποίηση προστίθενται οδηγίες για την αξιολόγηση του κατά πόσο μία αποκτώμενη διαδικασία είναι ουσιαστική και εισάγεται μία προαιρετική άσκηση συγκέντρωσης εύλογης αξίας με ενδεικτικά παραδείγματα.

Οι εταιρείες υποχρεούνται να εφαρμόζουν τον τροποποιημένο ορισμό της επιχείρησης σε εξαγορές που θα πραγματοποιηθούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Κατάταξη υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»

Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι η κατάταξη των υποχρεώσεων θα πρέπει να βασίζεται σε υφιστάμενα δικαιώματα κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς. Επίσης, η τροποποίηση αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

6.3 Λειτουργικοί τομείς

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 οι τομείς αποτελούν συστατικά της εταιρείας που εξετάζονται τακτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο της και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση.

Χαρακτηριστικά των λειτουργικών τομέων που αποτελούν συστατικά μέρη μιας εταιρείας είναι: **α)** Η ανάληψη επιχειρηματικών δραστηριοτήτων από τις οποίες δύναται να αποκτή έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα, **β)** Τα αποτελέσματα χρήσης του να εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της εταιρείας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του και **γ)** Διάθεση χωριστών χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

Ένας λειτουργικός τομέας δύναται να αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν έχει ακόμη έσοδα.

Οι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό αν οι πωλήσεις εμπορευμάτων και οι πωλήσεις υπηρεσιών σχετίζονται μεταξύ τους περιλαμβάνουν:

- (1) Το είδος αυτών,
- (2) Τις μεθόδους που χρησιμοποιούνται για τη διανομή των εμπορευμάτων ή την παροχή των υπηρεσιών,
- (3) Τον τύπο ή την κατηγορία του πελάτη που απευθύνονται τα εμπορεύματα ή οι υπηρεσίες και
- (4) Το πλαίσιο του λειτουργικού περιβάλλοντος όπου συντρέχει περίπτωση.

Για τον καθορισμό των τομέων μια επιχείρηση επιβάλλεται να εξετάζει την εσωτερική οργανωτική δομή της και το σύστημα εσωτερικής πληροφόρησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο και την Γενική Συνέλευση. Αν το εσωτερικό σύστημα παρουσίασης των πληροφοριών δεν βασίζεται ούτε στις υπηρεσίες, ούτε στην γεωγραφία, τότε η Διοίκηση αποφασίζει για τον τύπο παρουσίασεως που θα ακολουθήσει. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση της εταιρείας εφόσον συνυπολογίσει όλες τις παραμέτρους αποφασίζει για τον τρόπο παρουσίασης των τομέων στις οικονομικές καταστάσεις.

Προσδιορισμός λειτουργικών τομέων

Ένας τομέας προσδιορίζεται προς απεικόνιση, αν η πλειονότητα των εσόδων του προέρχεται από πωλήσεις σε πελάτες εκτός ομίλου και επιτυγχάνει οποιοδήποτε ένα από τα ακόλουθα ποσοτικά όρια:

- Τα έσοδα του από πωλήσεις σε πελάτες εκτός ομίλου και συναλλαγές με άλλους τομείς είναι τουλάχιστον το 10% των συνολικών εσόδων.
- Το αποτέλεσμα του τομέα, κέρδος ή ζημία, είναι 10% ή περισσότερο από το αντίστοιχο συνολικό αποτέλεσμα όλων μαζί των κερδοφόρων ή όλων μαζί των ζημιογόνων τομέων, οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο σε απόλυτο ποσό.
- Τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα είναι τουλάχιστον το 10% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων όλων των τομέων.

Αν τα συνολικά έσοδα από εξωτερικές πηγές που αφορούν τους προς παρουσίαση τομείς είναι κάτω του 75% του συνόλου των εσόδων, πρέπει να προσδιοριστούν και άλλοι τομείς για παρουσίαση, ακόμη και αν δεν ανταποκρίνονται στα όρια του 10% που αναφέρθηκαν παραπάνω.

Επίσης λειτουργικοί τομείς που δεν πληρούν τα ποσοτικά όρια μπορεί να θεωρηθούν τομείς προς πληροφόρηση και γνωστοποιούνται ξεχωριστά εάν η διοίκηση θεωρεί ότι η πληροφόρηση σχετικά με τον τομέα μπορεί να είναι χρήσιμη για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

Οι λειτουργικοί τομείς που δεν είναι προς παρουσίαση γνωστοποιούνται σε μια κατηγορία «όλοι οι άλλοι τομείς». Οι πηγές των εσόδων αυτών των τομέων περιγράφονται αναλυτικά.

Σχετικές πληροφορίες παρατίθενται στην παράγραφο 8.

6.4 Ενοποίηση

α) θυγατρικές

Οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από την μητρική, είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος θεωρούνται θυγατρικές εταιρείες. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται. Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Η υπεραξία η οποία προκύπτει από την εξαγορά αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού και αποτιμάται αρχικά στο κόστος που συνίσταται στο επιπλέον ποσό που καταβάλλεται για την εξαγορά σε σχέση με το ποσοστό του ομίλου και αποκτάται στην αντίστοιχη καθαρή εύλογη αξία στην ημερομηνία της εξαγοράς, των διακριτών περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων της αποκτηθείσας εταιρείας. Η υπεραξία εξετάζεται για απομείωση της αξίας της σε τουλάχιστον ετήσια βάση και οποιαδήποτε απομείωσή της αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα και δεν αναστρέφεται στο μέλλον. Εάν μετά από επανεκτίμηση το ποσοστό της εύλογης αξίας των διακριτών περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων, που αναλογεί στον όμιλο, υπερβαίνει το αντίστοιχο κόστος εξαγοράς τότε η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Ειδικά για τις επιχειρηματικές συνενώσεις που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα ΔΠΧΑ (1η Ιουλίου 2005) χρησιμοποιήθηκε η εξαίρεση του ΔΠΧΑ 1 και δεν εφαρμόστηκε αναδρομικά η μέθοδος της εξαγοράς. Στα πλαίσια της παραπάνω εξαίρεσης η Εταιρεία δεν επαναυπολόγισε το κόστος κτήσης της θυγατρικής που είχε αποκτηθεί πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ, ούτε την εύλογη αξία των αποκτηθέντων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Κατά συνέπεια η υπεραξία που αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία μετάβασης, στηρίχθηκε στην εξαίρεση του ΔΠΧΑ 1, υπολογίστηκε με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές και απεικονίστηκε

με τον ίδιο τρόπο που απεικονιζόταν σύμφωνα με τις τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου πριν την μετάβαση στα ΔΠΧΑ. Στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες φέρονται στο κόστος απόκτησής τους μειωμένο με μετέπειτα προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Η Εταιρεία υπολογίζει οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης, τη λογιστική αξία των συμμετοχών σε σχέση με την αγοραία αξία τους, εφόσον υπάρχει διαθέσιμη, ή με την εύλογη αξία τους όπως αυτή προκύπτει από αποδεκτά μοντέλα αποτίμησης. Όλες οι σημαντικές διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου έχουν απαλειφεί στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Όπου απαιτήθηκε, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί έτσι ώστε να διασφαλιστεί συνέπεια με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

β) Συγγενείς

Ο Όμιλος δεν κατέχει συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες. Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή και όχι έλεγχο. Η ουσιώδης επιρροή τεκμαίρεται, εφόσον υπάρχει άμεση ή έμμεση συμμετοχή άνω του 20% και έως 50%, των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα ή μετατρέψιμα, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή. Ουσιώδης επιρροή μπορεί να υπάρχει και με μεγαλύτερο ποσοστό συμμετοχής από 50% των δικαιωμάτων ψήφου εάν αποδεικνύεται καθαρά ότι η κυριότητα σε δικαιώματα ψήφου δε συνιστά έλεγχο. Εάν υπάρξουν συγγενείς εταιρείες θα ενοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες περιλαμβάνει και την τυχόν υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως και στη συνέχεια σε κάθε μεταγενέστερη επιμέτρηση, η αξία της συμμετοχής μεταβάλλεται με την αντίστοιχη μεταβολή στη καθαρή θέση. Επίσης η συμμετοχή αλλά και υπεραξία ελέγχονται για τυχόν ζημιά απομείωσης.

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών εταιρειών μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών που διενεργούνται απ'ευθείας σε λογαριασμό αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι μεταβολές στα αποτελέσματα επηρεάζουν τη λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες. Στην περίπτωση που το μερίδιο του Ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς υπερβεί την αξία της επένδυσης, δεν αναγνωρίζονται επιπλέον ζημιές, εκτός εάν έχουν γίνει πληρωμές ή έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της. Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών εταιρειών απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σ' αυτές. Μη

πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Δομή του Ομίλου. Η δομή του Ομίλου έχει ως εξής:

Εταιρεία	Κατηγορία	Μέθοδος ενοποίησης	Ποσοστό Συμμετοχής	
			30.6.2020	30.6.2019
1. Μουσικός Οίκος Φίλιππος Νάκας Α.Ε.	-	Μητρική	-	-
2. Nakas Music Cyprus LTD	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση	100%	100%

6.5 Συναλλαγματικές μετατροπές

Οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις κάθε επιχείρησης εμφανίζονται στο νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιούνται (λειτουργικό νόμισμα). Για σκοπούς σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων τα αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική θέση κάθε εταιρείας εμφανίζονται σε Ευρώ που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Μητρικής εταιρείας και το νόμισμα σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Εξαιρέση αποτελούν διαφορές που προκύπτουν από ξένο νόμισμα που πληρούν τις προϋποθέσεις της αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό, οι οποίες μεταφέρονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέχρι την πώληση της επένδυσης, οπότε και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

6.6 Ενσώματα πάγια

Τα ιδιόκτητα οικόπεδα και κτίρια επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους μείον τις μεταγενέστερες σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας διενεργείται ανά τακτά διαστήματα από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η συχνότητα της διενέργειας ανεξάρτητων εκτιμήσεων εξαρτάται από τις μεταβολές των παραμέτρων που καθορίζουν τη εύλογη αξία των στοιχείων που υπόκεινται σε αναπροσαρμογή.

Τα λοιπά ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο ιστορικό κόστος κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Αυξήσεις στην λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων που προκύπτουν από αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Μειώσεις στη λογιστική αξία φέρονται σε μείωση του αποθεματικού εφόσον στο παρελθόν

είχε σχηματισθεί τέτοιο αποθεματικό για το ίδιο περιουσιακό στοιχείο. Μειώσεις της αξίας πέραν του αποθεματικού καθώς και μειώσεις στην λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων, για τα οποία δεν υπάρχει αποθεματικό αναπροσαρμογής, καταχωρείται στ' αποτελέσματα ως έξοδο.

Οι θετικές διαφορές αναπροσαρμογής των ακινήτων μεταφέρονται απ' ευθείας στα κέρδη εις νέον όταν τα ακίνητα από τα οποία προήλθαν διαγράφονται οριστικά (π.χ. εκποίηση).

Η αξία των γηπέδων-οικοπέδων δεν αποσβένεται, οι δε αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο με βάση την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής:

- Κτίρια (ιδιότητα)	15-35	Έτη
- Κατασκευές σε ακίνητα τρίτων	Βάσει δικαιωμάτων μίσθωσης χώρου	
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5-10	Έτη
- Μεταφορικά μέσα	6-9	Έτη

Η ωφέλιμη ζωή των ιδιόκτητων κτιρίων αναφέρεται με βάση την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Η καταχώρηση των προσθηκών, στα βιβλία της εταιρείας, γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις, όταν γίνονται, καταχωρούνται σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης.

Πάγια που έχουν αποκτηθεί με χρηματοδοτικές μισθώσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

6.7 Άλλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Η αξία με βάση την οποία κεφαλαιοποιείται το αποκτηθέν λογισμικό, είναι ίση με το κόστος που απαιτήθηκε για την αγορά και λειτουργία του. Το κόστος αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης σε πέντε έτη. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση των λογισμικών προγραμμάτων καταχωρούνται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

6.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου πρέπει να εκτιμάται όποτε υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση. Η ζημία της απομείωσης αναγνωρίζεται όταν η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών

ροών, οι οποίες αναμένεται να προκύψουν από την συνεχιζόμενη χρησιμοποίησή του μέχρι την απόσυρση του στοιχείου αυτού στη λήξη της ωφέλιμης ζωής του.

Η εταιρεία εξετάζει, σε περιοδική βάση, σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α., (ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών της καταστάσεων), τα περιουσιακά της στοιχεία για πιθανές ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Σε αυτές τις περιπτώσεις όπου η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη της ανακτήσιμης απομειώνεται (μέσω αποτελεσμάτων), ώστε να συμπίπτει με την ανακτήσιμη.

6.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αξίας κτήσης και της ρευστοποιήσιμης αξίας. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης με βάση την συνηθισμένη επιχειρηματική διαδικασία, μειωμένη κατά τα έξοδα διάθεσης.

Η αξία κτήσης των αποθεμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο του “Μέσου Σταθμικού Όρου και περίοδο στάθμισης το έτος.

Σχηματίζονται επαρκείς προβλέψεις για απαξιωμένα αποθέματα. Ενδεχόμενες μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

Στο κόστος του αποθέματος δεν συμπεριλαμβάνονται χρηματοοικονομικά έξοδα.

6.10 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην αξία της συναλλαγής και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και τρίτους εξετάζονται, ως προς την εισπραξιμότητά τους, σε τακτά χρονικά διαστήματα. Όταν υπάρχει σαφής ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται, με βάση τους συμβατικούς όρους, διενεργείται σχετική εγγραφή απομείωσης. Το ύψος της απομείωσης διαμορφώνεται και από την διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, οι οποίες προεξοφλούνται με το πραγματικό επιτόκιο. Οι ζημιές απομείωσης, που προκύπτουν, καταχωρούνται απ’ ευθείας στα αποτελέσματα χρήσης.

6.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης (διάρκειας έως 3 μηνών) και μηδενικού κινδύνου.

6.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές της μητρικής Εταιρείας. Η διαφορά μεταξύ της τιμής εκδόσεως και ονομαστικής αξίας καταχωρείται στο «Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο» ενώ τα άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

6.13 Δανεισμός

Τα δάνεια, αρχικά, αποτιμώνται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του δανείου που λαμβάνεται μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης που σχετίζονται με το δανεισμό.

Μετά την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη και τα έξοδα έκδοσης. Τυχόν διαφορά μεταξύ των αρχικά καθαρών ποσών που εισπράχθηκαν και της αξίας κατά την λήξη του δανεισμού καταχωρείται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την χρονική διάρκεια του δανεισμού.

Οι υποχρεώσεις από δάνεια καταχωρούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να αναβάλει την τακτοποίηση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

6.14 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με φόρο εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του φόρου εισοδήματος της χρήσης, των ενδεχόμενων φορολογικών διαφορών προηγούμενων χρήσεων και των αναβαλλόμενων φόρων, δηλαδή των φόρων ή των φορολογικών ελαφρύνσεων που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στη χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος:

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Ο αναβαλλόμενος φόρος αποτιμάται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν στην χρήση κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών, εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη, της ημερομηνίας του ισολογισμού, χρήση.

Μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο κατά το βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογικά διαθέσιμα κέρδη έναντι των οποίων η

απαίτηση μπορεί να συμψηφιστεί. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά το βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανόν ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, αν οι συναλλαγές και τα οικονομικά γεγονότα που αφορούν αυτή τη φορολογική επίδραση καταχωρούνται επίσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση, αν οι συναλλαγές και τα οικονομικά γεγονότα που αφορούν αυτήν τη φορολογική επίδραση καταχωρούνται επίσης στην καθαρή θέση.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις (τρέχουσες και αναβαλλόμενες) συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα και οι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

6.15 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους

Τακτικές παροχές:

Οι παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται, ως έξοδο, όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση καταχωρεί το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, όσο και πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

❖ Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, κτλ).

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην χρήση που αφορά.

❖ Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης στην περίπτωση εξόδου από την υπηρεσία, το ύψος της οποίας εξαρτάται από το ύψος των αποδοχών τους, την προϋπηρεσία τους στην Εταιρία και το λόγο εξόδου τους από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση παραίτησης ή δικαιολογημένης

απόλυσης το δικαίωμα αυτό δεν υφίσταται. Το πληρωτέο ποσό κατά τη συνταξιοδότηση ανέρχεται στο 40% του ποσού που καταβάλλεται σε περίπτωση αναιτιολόγητης απολύσεως. Το πρόγραμμα αυτό αποτελεί ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών για τον εργοδότη και δεν είναι χρηματοδοτούμενο.

Η εν λόγω υποχρέωση προσδιορίζεται, από ανεξάρτητο αναλογιστή, με βάση την αναλογιστική μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές.

Οι προβλέψεις που αφορούν την χρήση, περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στην κατάσταση αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που αναγνωρίζονται και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις.

Κόστη που προκύπτουν από μεμονωμένα γεγονότα, όπως διακανονισμούς και περικοπές, αναγνωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα.

Το κόστος υπηρεσίας προηγούμενων ετών αναγνωρίζεται ως έξοδο στη διάρκεια της μέσης περιόδου κατά την οποία κατοχυρώνεται το δικαίωμα στην παροχή, χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο. Εάν μεταβληθούν οι όροι που διέπουν την παροχή και η τελευταία είναι ήδη κατοχυρωμένη, τότε το κόστος υπηρεσίας προηγούμενων ετών αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα.

6.16 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις που αφορούν ενδεχόμενες υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει μία παρούσα νομική ή με άλλο τρόπο τεκμηριωμένη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και όταν η αξία της μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Στις περιπτώσεις όπου υπάρχει ένας αριθμός παρόμοιων δεσμεύσεων, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των δεσμεύσεων.

Μία πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα και εάν η πιθανότητα εκροής πόρων σχετικά με κάποια από τις δεσμεύσεις που περιλαμβάνεται στην αντίστοιχη κατηγορία δεσμεύσεων είναι μικρή. Σε εκείνες τις περιπτώσεις όπου η εταιρεία, ως μισθωτής, είναι βάσει συμβολαίου υποχρεωμένος να επαναφέρει το μισθωμένο ακίνητο σε μια συμφωνηθείσα κατάσταση, πριν από την παράδοση στον εκμισθωτή, πραγματοποιείται, αν υφίστανται οι προϋποθέσεις, μια πρόβλεψη για το κόστος αυτό.

Οι προβλέψεις αποτιμώνται, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, στην παρούσα αξία των εξόδων που σύμφωνα με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης θα απαιτηθούν για τον διακανονισμό της παρούσας δέσμευσης. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που

χρησιμοποιείται στον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους σχετικά με τη συγκεκριμένη δέσμευση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται, εκτός εάν δεν είναι σημαντικές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

6.17. Επιχορηγήσεις

Η επιχορήγηση καταχωρείται όταν υπάρχει εύλογη διασφάλιση ότι θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με τους όρους που συνδέονται με την επιχορήγηση. Οι επιχορηγήσεις που αποζημιώνουν τον Όμιλο για πραγματοποιηθείσες δαπάνες καταχωρούνται, ως έσοδο, με συστηματική βάση στην ίδια περίοδο που πραγματοποιήθηκαν οι δαπάνες επιχορήγησης. Οι δε επιχορηγήσεις, που λαμβάνονται για το κόστος περιουσιακού στοιχείου, κατανέμονται στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων, ως έσοδο, με συστηματική βάση σε όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

6.18 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

-Τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων από συμβάσεις με πελάτες γίνεται όταν πληρούνται όλα τα παρακάτω κριτήρια:

- α) Η σύμβαση από τους αντισυμβαλλόμενους είναι αποδεκτή (γραφτώς, προφορικώς ή σύμφωνα με άλλες συνήθειες επιχειρηματικές πρακτικές) και παράλληλα τα δύο μέρη έχουν δεσμευτεί να εκτελέσουν τις αντίστοιχες υποχρεώσεις τους·
- β) Μπορούν να προσδιοριστούν τα δικαιώματα κάθε μέρους αναφορικά με τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που πρόκειται να μεταβιβαστούν·
- γ) Μπορούν να προσδιοριστούν οι όροι πληρωμής για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που πρόκειται να μεταβιβαστούν·
- δ) Η σύμβαση έχει εμπορική υπόσταση (ήτοι ο κίνδυνος, ο χρόνος ή το ποσό των μελλοντικών ταμειακών ροών του Ομίλου αναμένεται να μεταβληθούν ως αποτέλεσμα της σύμβασης)· και
- ε) Είναι πιθανό ο Όμιλος να εισπράξει το αντάλλαγμα που δικαιούται έναντι των αγαθών και υπηρεσιών που θα μεταβιβαστούν στον πελάτη. Προκειμένου να εκτιμήσει πόσο πιθανό είναι να εισπραχθεί ένα ποσό ανταλλάγματος, ο Όμιλος εξετάζει μόνο την ικανότητα και την πρόθεση του πελάτη να καταβάλει το ποσό του ανταλλάγματος όταν αυτό καταστεί απαιτητό. Το ποσό του ανταλλάγματος που δικαιούται ο Όμιλος ενδέχεται να είναι μικρότερο από την τιμή που αναφέρεται στη σύμβαση εάν το αντάλλαγμα είναι μεταβλητό, δηλαδή εάν προσφέρονται στον πελάτη διάφορες εκπτώσεις.

Κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, ο Όμιλος αξιολογεί τα υποσχόμενα αγαθά ή υπηρεσίες μιας σύμβασης με πελάτη και προσδιορίζει ως υποχρέωση εκτέλεσης κάθε υπόσχεση μεταβίβασης στον πελάτη είτε:

- α) ενός αγαθού ή μιας υπηρεσίας (ή δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτό· ή
- β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι κατ' ουσίαν τα ίδια και μεταβιβάζονται με τον ίδιο τρόπο στον πελάτη.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή ενόσω) εκπληρώνει μια υποχρέωση εκτέλεσης με τη μεταβίβαση ενός υποσχόμενου αγαθού ή μιας υπηρεσίας σε πελάτη. Ένα περιουσιακό στοιχείο μεταβιβάζεται όταν (ή ενόσω) ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου.

Έσοδα από τόκους θεωρούνται οι δουλευμένοι τόκοι, ο υπολογισμός των οποίων γίνεται λαμβάνοντας υπόψη το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το ισχύον επιτόκιο, που πρέπει να εφαρμόζεται και το οποίο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές κατά την αναμενόμενη ζωή του οικονομικού περιουσιακού στοιχείου, στην καθαρή λογιστική αξία αυτού.

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος βάσει της αρχής του δουλευμένου.

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά την χρήση που πραγματοποιείται, εκτός από την περίπτωση της κεφαλαιοποίησης τέτοιου κόστους που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία.

Τα έξοδα από τόκους δανεισμού αναγνωρίζονται στα «Χρηματοοικονομικά έξοδα» της κατάστασης αποτελεσμάτων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος υπολογισμού του αποσβεσμένου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια μελλοντικές καταβολές τοις μετρητοίς ή εισπράξεις για τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή, όταν απαιτείται, για συντομότερο διάστημα, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή τις υποχρέωσης. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, η Εταιρεία θα υπολογίζει τις ταμιακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο (για παράδειγμα, προπληρωμές) αλλά δεν θα λαμβάνει υπόψη μελλοντικές πιστωτικές ζημιές. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλες οι αμοιβές και οι μονάδες που καταβλήθηκαν ή

ελήφθησαν μεταξύ των συμβαλλόμενων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, τα κόστη συναλλαγής και κάθε επαύξηση ή έκπτωση.

6.19 Μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου ο Όμιλος διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και ωφέλειες της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη υποχρέωση. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά τον τόκο αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται σταθερό περιοδικό επιτόκιο στην υπολειπόμενη υποχρέωση για κάθε περίοδο. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται βάσει της ωφέλιμης ζωής τους.

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ωφέλειες της ιδιοκτησίας παραμένουν στον εκμισθωτή, εφόσον δεν απεικονιστούν ως δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Μισθώσεις που αναγνωρίζονται ως δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων (right of use asset) επιμετρούνται με βάση τις συμβατικές πληρωμές προεξοφλημένες με τεκμαρτό επιτόκιο μίσθωσης εφ' όσον αυτό είναι διαθέσιμο ή το επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή προκειμένου να δανεισθεί για το ίδιο διάστημα ένα επιπλέον ποσό ίσο με αυτό της σύμβασης, με τις ίδιες εξασφαλίσεις. Στην περίπτωση αυτή αναγνωρίζεται από την Εταιρεία μακροπρόθεσμη μισθωτική υποχρέωση και αντίστοιχο περιουσιακό στοιχείο. Κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, οι αποσβέσεις του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου εμφανίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, μαζί με τις αποσβέσεις των υπόλοιπων παγίων και το χρηματοοικονομικό κόστος εμφανίζεται στην ίδια κατάσταση ως μέρος του συνολικού χρηματοοικονομικού κόστους.

Για τις μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας ή μικρής διάρκειας οι πληρωμές που γίνονται (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης, βάσει της αρχής του δουλευμένου, με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

6.20 Διανομή κερδών

Η διάθεση κερδών αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου όταν εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

6.21 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά την χρήση που πραγματοποιείται, εκτός από την περίπτωση της κεφαλαιοποίησης τέτοιου κόστους που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία.

Τα έξοδα από τόκους δανεισμού αναγνωρίζονται στα «Χρηματοοικονομικά έξοδα» της κατάστασης αποτελεσμάτων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος υπολογισμού του αποσβεσμένου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια μελλοντικές καταβολές τοις μετρητοίς ή εισπράξεις για τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή, όταν απαιτείται, για συντομότερο διάστημα, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή τις υποχρέωσης. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, η οικονομική οντότητα θα υπολογίζει τις ταμιακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο (για παράδειγμα, προπληρωμές) αλλά δεν θα λαμβάνει υπόψη μελλοντικές πιστωτικές ζημιές. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλες οι αμοιβές και οι μονάδες που καταβλήθηκαν ή ελήφθησαν μεταξύ των συμβαλλόμενων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, τα κόστη συναλλαγής και κάθε επαύξηση ή έκπτωση.

6.22 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών/ (ζημιών) του Ομίλου με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της χρήσης, εξαιρουμένων των τυχόν ιδίων κοινών μετοχών που αγοράζονται από αυτή (ίδιες μετοχές).

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφιστάμενων κοινών μετοχών της μητρικής Εταιρίας κατά τη διάρκεια της χρήσης για δυνητικώς εκδοθείσες κοινές μετοχές.

Ο Όμιλος δεν έχει τέτοιες κατηγορίες δυνητικών τίτλων με συνέπεια τα βασικά και τα προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή να είναι ίδια.

6.23 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν, και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει ο

διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η ρευστοποίηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να πραγματοποιηθούν ταυτόχρονα.

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 που δεν σχετίζονται με την εμπορική δραστηριότητα του. Επιπλέον 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 ουσιαδώς 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.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι πωλήσεις του Ομίλου διενεργούνται κυρίως στην εγχώρια αγορά. Οι αγορές του Ομίλου διενεργούνται κυρίως από το εξωτερικό αλλά σημαντικό μέρος αυτών εκτελείται στο λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου. Για όσες αγορές διακανονίζονται σε ξένο νόμισμα, οι οποίες αφορούν κυρίως το δολάριο, ο Όμιλος εκτίθεται σε κάποιο βαθμό απέναντι σε συναλλαγματικό κίνδυνο, προερχόμενο από εμπορικές συναλλαγές εκτελούμενες σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου.

(γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες και πουλάει εμπορεύματα χονδρική και λιανική. Η Διοίκηση του Όμιλου έχει θέσει πολιτικές οι οποίες εξασφαλίζουν ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών χονδρικής 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 απαιτήσεών του από εμπορικές συναλλαγές είναι ασφαλισμένο έναντι πιστωτικού κινδύνου σε ιδιωτικό ασφαλιστικό φορέα. Οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών λιανικής πραγματοποιούνται σε πελάτες κατά βάση μετρητοίς ή μέσω πιστωτικών καρτών.

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 στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών και μελλοντικών συναλλαγών. Η εταιρική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας βασίζεται στη σωστή διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης και των ταμειακών ροών. Η Διοίκηση του Ομίλου, κατά πάγια τακτική, διατηρεί επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και ανοιχτές πιστώσεις με αλληλόχρεους λογαριασμούς. Ο Όμιλος έχει στην διάθεση του κοινό, εμπράγματο εξασφαλισμένο, ομολογιακό δάνειο αρχικής αξίας έκδοσης €5.000.000,00, τέσσερις (4) συμβάσεις μακροπρόθεσμων δανείων, άνευ εξασφάλισης, αρχικού ύψους €1εκ. και ανοιχτή πίστωση κεφαλαίου κίνησης, άνευ εξασφάλισης, συνολικού ύψους €2,7 εκ. από την οποία έχει χρησιμοποιήσει κατά την 30.6.2020, €400 χιλ περίπου. Επιπλέον ο Όμιλος διαθέτει ανοιχτή πίστωση €750 χιλ, άνευ εξασφάλισης, για την έκδοση εγγυητικών επιστολών καθώς και €350 χιλ. για πιστώσεις με εγγύηση επιταγών.

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

Εταιρεία

<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</u>	30.06.2020	30.06.2019
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	1.762.733,08	2.194.427,81
Εισπρακτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	413.480,42	514.742,11
Εισπρακτέες μετά από 1 έτος	486.206,56	575.552,48
	<u>2.662.420,06</u>	<u>3.284.722,40</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	525.175,07	513.126,42
Εισπρακτέες από 6 μήνες και μετά	417.152,01	377.876,84
	<u>942.327,08</u>	<u>891.003,26</u>
Πλέον		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>2.581.098,60</u>	<u>2.331.831,25</u>
<u>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</u>		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	3.328.875,57	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>3.328.875,57</u>	<u>3.029.010,59</u>
<u>Φόρος εισοδήματος πληρωτέος</u>		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	0,00	68.364,93
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	267.300,71	319.621,58
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>267.300,71</u>	<u>387.986,51</u>

Όμιλος

<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</u>	30.06.2020	30.06.2019
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	1.773.605,03	2.239.363,60
Εισπρακτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	312.989,12	395.181,81
Εισπρακτέες μετά από 1 έτος	495.961,42	585.307,34
	<u>2.582.555,57</u>	<u>3.219.852,75</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	534.305,17	515.497,89
Εισπρακτέες από 6 μήνες και μετά	417.169,43	377.894,26
	<u>951.474,60</u>	<u>893.392,15</u>
Πλέον		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>2.890.066,66</u>	<u>2.410.155,08</u>
<u>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</u>		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	3.484.154,64	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>3.484.154,64</u>	<u>3.101.578,49</u>
<u>Φόρος εισοδήματος πληρωτέος</u>		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	0,00	68.364,93
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	270.071,71	319.621,58
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>270.071,71</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 ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 30^ή Ιουνίου 2020 και την 30^ή Ιουνίου 2019 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Συνολικός δανεισμός	3.728.270,86	3.893.343,38	3.728.270,86	3.893.343,38
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	(2.890.066,66)	(2.410.155,08)	(2.581.098,60)	(2.331.831,25)
Καθαρός δανεισμός	838.204,20	1.483.188,30	1.147.172,26	1.561.512,13
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	17.747.142,91	17.798.357,04	17.864.497,81	17.885.926,61
Σύνολο κεφαλαίων	18.585.347,11	19.281.545,34	19.011.670,07	19.447.438,74
Συντελεστής Μόχλευσης	4,51%	7,69%	6,03%	8,03%

Ο συντελεστής μόχλευσης την χρήση που έληξε την 30.6.2020 μειώθηκε σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 30.6.2019 συνέπεια της μείωσης του καθαρού δανεισμού του Ομίλου.

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 01.07.19 έως 30.06.20 και 01.07.19 έως 30.06.20 έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ		ΤΟΜΕΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ		ΣΥΝΟΛΟ	
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
	(ποσά σε χιλ. ευρώ)					
Πωλήσεις εμπορευμάτων	18.469	19.291	1.999	2.370	20.468	21.661
Μικτά αποτελέσματα	6.437	6.821	113	284	6.550	7.105
Πλέον διάφορα έσοδα	362	168	1	1	363	169
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	1.010	1.113	6	158	1.016	1.271
Χρηματοοικονομικά έσοδα	36	25	0	0	36	25
Μείον Χρηματοοικονομικά έξοδα	(260)	(219)	(28)	(9)	(288)	(228)
Κέρδη προ φόρων	785	919	(21)	149	764	1.068
Φόρος εισοδήματος	235	286	0	42	235	328
Κέρδη μετά από φόρους	550	632	(21)	108	529	740

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	30.06.2020		30.06.2019			
	Τομέας εμπορευμάτων	Τομέας παροχής υπηρεσιών	Σύνολο	Τομέας εμπορευμάτων	Τομέας παροχής υπηρεσιών	Σύνολο
	ποσά σε χιλ. ευρώ					
Περιουσιακά στοιχεία	25.500	3.276	28.776	24.071	2.439	26.510
Υποχρεώσεις	10.415	614	11.029	8.164	548	8.712

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

-Η συνεισφορά της μητρικής και της θυγατρικής εταιρείας στον κύκλο εργασιών του ομίλου, μετά τις απαλοιφές των ενδοομιλικών πωλήσεων, διακρίνεται ως ακολούθως:

Όμιλος	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
	ποσά σε χιλ. ευρώ	
Ελλάδα	19.412	20.780
Κύπρος	1.056	881
Σύνολο	20.468	21.661

Οι πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα, μετά τις απαλοιφές των ενδοομιλικών πωλήσεων, διακρίνονται ως ακολούθως:

Όμιλος	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
	ποσά σε χιλ. ευρώ	
Πωλήσεις στην Ελλάδα	18.994	20.287
Πωλήσεις στο εξωτερικό	1.474	1374
Σύνολο	20.468	21.661

-Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ανά γεωγραφικό τομέα, μετά τις απαλοιφές των ενδοομιλικών υπολοίπων, διακρίνονται ως ακολούθως:

Όμιλος	30.06.2020			30.06.2019		
	Ελλάδα	Κύπρος	Σύνολο	Ελλάδα	Κύπρος	Σύνολο
	ποσά σε χιλ. ευρώ					
Σύνολο ενεργητικού	27.913	863	28.776	25.877	633	26.510
Σύνολο υποχρεώσεων	10.763	266	11.029	8.639	73	8.712

9. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

9.1. Ενσώματα πάγια

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των παγίων περιουσιακών στοιχείων για την περίοδο από 01.07.19 έως 30.06.20 και 01.07.19 έως 30.06.20.

Εταιρεία							
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης Χρήση 01.07.18 - 30.06.19	Γήπεδα	Κτίρια	Επενδύσεις σε ακίνητα	Μηχαν/κός	Μεταφορικά	Έπιπλα &	Σύνολο
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
Μεταφορά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης Χρήση 01.07.19 - 30.06.20							
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 – 30.06.20)	207.770,92	329.706,97	0,00	0,00	25.445,97	98.766,41	661.690,27
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	702.950,99	(597.687,81)	(681.831,44)	0,00	0,00	0,00	(576.568,26)
Μεταφορά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις (01.07.19 – 30.06.20)	0,00	(142.071,69)	0,00	(1.515,21)	(20.362,56)	(44.590,51)	(208.539,97)
Υπόλοιπο 30.06.2020	4.996.971,91	8.202.171,18	210.687,50	179.468,22	299.213,49	5.478.352,56	19.366.864,86
Συσσωρευμένες αποσβέσεις / απομειώσεις							
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 – 30.06.20)	0,00	344.708,95	0,00	3.047,51	8.952,95	121.462,30	478.171,71
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	0,00	(382.848,86)	(389.909,28)	0,00	0,00	0,00	(772.758,14)
Μειώσεις (01.07.19 – 30.06.20)	0,00	(134.052,82)	0,00	(1.515,20)	(20.362,54)	(44.448,30)	(200.378,86)
Υπόλοιπο 30.06.2020	0,00	2.921.025,59	0,00	167.035,04	221.161,12	4.902.829,05	8.212.050,80
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 30.06.2020	4.996.971,91	5.281.145,59	210.687,50	12.433,18	78.052,37	575.523,51	11.154.814,06

Όμιλος							
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης	Γήπεδα	Κτίρια	Επενδύσεις	Μηχαν/κός	Μεταφορικά	Έπιπλα &	
Χρήση 01.07.18 - 30.06.19	Οικόπεδα	εγκατ/σεις	σε ακίνητα	εξοπλισμός	μέσα	λοιπός εξ/σμός	Σύνολο
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
Μεταφορά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Μεταφορά ακινήτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης							
Χρήση 01.07.19 - 30.06.20							
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 – 30.06.20)	207.770,92	329.706,97	0,00	0,00	25.445,97	99.132,86	662.056,72
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	702.950,99	(597.687,81)	(681.831,44)	0,00	0,00	0,00	(576.568,26)
Μειώσεις (01.07.19 – 30.06.20)	0,00	(142.071,69)	0,00	(1.515,21)	(20.362,56)	(44.590,51)	(208.539,97)
Υπόλοιπο 30.06.2020	4.996.971,91	8.446.497,51	210.687,50	179.809,94	327.200,75	5.781.610,54	19.942.778,15
Συσσωρευμένες αποσβέσεις / απομειώσεις							
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 – 30.06.20)	0,00	349.938,07	0,00	3.047,51	8.952,95	130.647,60	492.586,13
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	0,00	(382.848,86)	(389.909,28)	0,00	0,00	0,00	(772.758,14)
Μειώσεις (01.07.19 – 30.06.20)	0,00	(134.052,82)	0,00	(1.515,20)	(20.362,54)	(44.448,30)	(200.378,86)
Υπόλοιπο 30.06.2020	0,00	3.132.122,19	0,00	167.376,75	249.148,35	5.174.746,80	8.723.394,09
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 30.06.2020	4.996.971,91	5.314.375,32	210.687,50	12.433,19	78.052,40	606.863,74	11.219.384,06

Σημειώνεται ότι επί των ακινήτων του Ομίλου εκτός της προσημείωσης υποθήκης ποσού €3.400.000 προς εξασφάλιση ομολογιακού δανείου, δεν υπάρχουν άλλες προσημειώσεις ή εμπράγματα βάρη. Οι προσθήκες στις ενσώματες ακινητοποιήσεις αφορούν κυρίως την αγορά ακινήτου που στεγάζεται το κατάστημα μουσικών οργάνων στην Κηφισιά καθώς και ανακαινίσεις μισθωμένων και ιδιόκτητων υποκαταστημάτων (σημείων πώλησης) που ιδιοχρησιμοποιεί ο Όμιλος. Επιπλέον, στο πλαίσιο αναδιοργάνωσης του τμήματος πληροφορικής, αγοράστηκε στη χρήση λοιπός εξοπλισμός κυρίως (server, Η/Υ, firewall κ.α)

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

συνολικής αξίας €83 χιλ που έχει ενταχθεί σε τρία (3) προγράμματα κρατικών ενισχύσεων (ΕΣΠΑ 2014-2020).

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα στο σύνολο τους, χρησιμοποιούνται ως σημεία πώλησης αγαθών και υπηρεσιών της εταιρείας καθώς και για την στέγαση των διοικητικών και λοιπών υπηρεσιών της.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν τρία (3) εμπορικά καταστήματα ευρισκόμενα στο κέντρο της Αθήνας, φορολογητέας αξίας €762 χιλ. περίπου. Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις για επισκευές, συντήρηση ή αναβάθμιση των ακινήτων ούτε περιορισμοί στη ρευστοποίηση τους.

9.2. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Δικαίωμα χρήσης ακινήτων	Δικαίωμα χρήσης μεταφορικών μέσων	Σύνολο
Χρήση 01.07.19 - 30.06.20			
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης			
Αρχική αναγνώριση 01.07.2019 (1η εφαρμογή Δ.Π.Χ.Α. 16)	2.398.673,43	121.851,08	2.520.524,51
Προσθήκες (01.07.19 – 30.06.20)	96.169,14	72.922,08	169.091,22
Μειώσεις (01.07.19 – 30.06.20)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 30.06.2020	2.494.842,57	194.773,16	2.689.615,73
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Απογραφή 01.07.2019	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες (01.07.19 – 30.06.20)	587.716,44	48.108,70	635.825,14
Μειώσεις (01.07.19 – 30.06.20)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 30.06.2020	587.716,44	48.108,70	635.825,14
Αναπόσβεστη αξία			
Κατά την 01.07.2019	2.398.673,43	121.851,08	2.520.524,51
Κατά την 30.06.2020	1.907.126,13	146.664,46	2.053.790,59

ΟΜΙΛΟΣ	Δικαίωμα χρήσης ακινήτων	Δικαίωμα χρήσης μεταφορικών μέσων	Σύνολο
Χρήση 01.07.19 - 30.06.20			
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης			
Αρχική αναγνώριση 01.07.2019 (1η εφαρμογή Δ.Π.Χ.Α. 16)	2.557.056,34	121.851,08	2.678.907,42
Προσθήκες (01.07.19 – 30.06.20)	96.169,14	72.922,08	169.091,22
Μειώσεις (01.07.19 – 30.06.20)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 30.06.2020	2.653.225,48	194.773,16	2.847.998,64
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Απογραφή 01.07.2019	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες (01.07.19 – 30.06.20)	628.043,49	48.108,70	676.152,19
Μειώσεις (01.07.19 – 30.06.20)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 30.06.2020	628.043,49	48.108,70	676.152,19
Αναπόσβεστη αξία			
Κατά την 01.07.2019	2.557.056,34	121.851,08	2.678.907,42
Κατά την 30.06.2020	2.025.181,99	146.664,46	2.171.846,45

- Τα έξοδα τόκων επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις ανήλθαν σε € 63.054,41 για την εταιρεία και €67.330,41 για τον όμιλο.
 - Το έξοδο που αφορά τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις ανέρχεται σε €18.233,56 και για την εταιρεία και για τον όμιλο.
 - Το έξοδο που αφορά τις μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων με χαμηλή αξία (πλην αυτών που αφορούν βραχυπρόθεσμες) ανέρχεται σε €30.568,53 και για την εταιρεία και για τον όμιλο.
- Οι συνολικές ταμειακές εκροές για μισθώσεις του Ομίλου ανέρχονται σε € 720 χιλ. περίπου.

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

Όμιλος Υπόλοιπο λήξεως Υποχρέωσης χρηματοδοτικών μισθώσεων	30.06.2020		
	Ακινήτων	Αυτοκινήτων	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμο τμήμα:			
Έως 1 έτος	621.405,77	51.642,35	673.048,12
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου τμήματος	621.405,77	51.642,35	673.048,12
Μακροπρόθεσμο τμήμα:			
1 έως 2 έτη	474.203,75	39.494,42	513.698,17
2 έως 5 έτη	835.457,01	58.134,24	893.591,25
Άνω των 5 ετών	94.845,71	0,00	94.845,71
Σύνολο μακροπρόθεσμου τμήματος	1.404.506,47	97.628,66	1.502.135,13
Γενικό Σύνολο	2.025.912,24	149.271,01	2.175.183,25

Εταιρεία Υπόλοιπο λήξεως Υποχρέωσης χρηματοδοτικών μισθώσεων	30.06.2020		
	Ακινήτων	Αυτοκινήτων	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμο τμήμα:			
Έως 1 έτος	574.530,22	51.642,35	626.172,57
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου τμήματος	574.530,22	51.642,35	626.172,57
Μακροπρόθεσμο τμήμα:			
1 έως 2 έτη	426.062,27	39.494,42	465.556,69
2 έως 5 έτη	817.735,49	58.134,24	875.869,73
Άνω των 5 ετών	94.845,71	0,00	94.845,71
Σύνολο μακροπρόθεσμου τμήματος	1.338.643,47	97.628,66	1.436.272,13
Γενικό Σύνολο	1.913.173,69	149.271,01	2.062.444,70

9.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Εταιρεία – Όμιλος

	Λογισμικά προγράμματα	Μισθωτικά δικαιώματα	Σύνολο
Χρήση 01.07.18 - 30.06.19			
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης			
Απογραφή 01.07.2018	242.022,29	564.240,57	806.262,86
Προσθήκες (01.07.18 – 30.06.19)	4.760,00	0,00	4.760,00
Μειώσεις (01.07.18 – 30.06.19)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 30.06.2019	246.782,29	564.240,57	811.022,86
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Απογραφή 01.07.2018	224.551,86	560.968,12	785.519,98
Προσθήκες (01.07.18 – 30.06.19)	4.987,97	3.272,24	8.260,21
Μειώσεις (01.07.18 – 30.06.19)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 30.06.2019	229.539,83	564.240,35	793.780,19
Αναπόσβεστη αξία			
Κατά την 01.07.2018	17.470,43	3.272,45	20.742,88
Κατά την 30.06.2019	17.242,46	0,22	17.242,67
Χρήση 01.07.19 - 30.06.20			
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης			
Απογραφή 01.07.2019	246.782,29	564.240,57	811.022,86
Προσθήκες (01.07.19 – 30.06.20)	88.572,01	0,00	88.572,01
Μειώσεις (01.07.19 – 30.06.20)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 30.06.2020	335.354,30	564.240,57	899.594,87
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Απογραφή 01.07.2019	229.539,83	564.240,35	793.780,19
Προσθήκες (01.07.19 – 30.06.20)	12.080,73	0,21	12.080,94
Μειώσεις (01.07.19 – 30.06.20)	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 30.06.2020	241.620,56	564.240,56	805.861,13
Αναπόσβεστη αξία			
Κατά την 01.07.2019	17.242,46	0,22	17.242,67
Κατά την 30.06.2020	93.733,74	0,01	93.733,74

9.4. Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία	Κατηγορία	Μέθοδος ενοποίησης	Συμμετοχή	Αξία 30.06.2020
1. Nakas Music Cyprus LTD	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση	100%	958.103,91
Απομείωση συμμετοχής	-			(369.422,11)
2.Ελληνική εξαγωγική και Εκθεσιακή εταιρεία ΕΠΕ	Λοιπές συμμετοχές	-	2 μερίδια	586,94
Σύνολο				589.268,74

Η επένδυση στη θυγατρική «Nakas Music Cyprus LTD» εμφανίζεται στο κόστος κτήσης της μειωμένο με προβλέψεις απομείωσης της αξίας της. Η εταιρεία υπολογίζει σε ετήσια βάση ή

και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης τη λογιστική αξία της συμμετοχής σε σχέση με την εύλογη αξία της.

Τα βασικά οικονομικά μεγέθη της θυγατρικής στην Κύπρο κατά την 30.06.2020 και την 30.06.2019 είναι τα παρακάτω:

CYPRUS MUSIC LTD	30.06.2020	30.06.2019
Περιουσιακά στοιχεία	863.180	633.276
Υποχρεώσεις	376.978	183.918
Κύκλος εργασιών	1.062.597	961.653
Αποτελέσματα χρήσης - κέρδη	36.844	(16.024)

Η επένδυση στις λοιπές συμμετοχές αφορά 2 μερίδια σε σύνολο 54 μεριδίων. Τα Ίδια Κεφάλαια της εταιρείας «Ελληνική εξαγωγική και Εκθεσιακή εταιρεία ΕΠΕ» με βάση Ισολογισμό που έχει συνταχθεί την 31.12.2006 είναι αρνητικά.

9.5. Λοιπές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός αφορά δοσμένες εγγυήσεις σε τρίτους η ανάλυση των οποίων είναι η εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Εγγυήσεις από μισθώσεις ακινήτων	167.127,71	168.887,70	157.372,85	159.132,84
Εγγυήσεις σε παρόχους ενέργειας, ύδατος	18.703,66	18.013,66	18.703,66	18.013,66
Εγγυήσεις ειδών Συσκευασίας	20,00	20,00	20,00	20,00
Απαιτήσεις από πιστωτικές κάρτες	310.110,05	398.385,98	310.110,05	398.385,98
Σύνολο	495.961,42	585.307,34	486.206,56	575.552,48

Οι απαιτήσεις από πιστωτικές κάρτες που αφορούν διακανονισμό είσπραξης πωλήσεων σε δόσεις, για χρονικό διάστημα από 12 μήνες και μετά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων και έως 36 μήνες, επιμετρήθηκαν με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου με βάση το βασικό επιτόκιο χρηματοδότησης της επιχείρησης.

9.6. Αποθέματα

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των αποθεμάτων και των αναλώσεων κατά την 30.06.2019 και 30.06.2018.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Αποθέματα	8.866.237,98	9.102.897,91	8.545.422,07	8.704.117,30
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
Αναλώσεις	12.256.321,66	12.646.496,00	11.972.337,65	12.323.598,08

Τα αποθέματα και οι αναλώσεις του ομίλου παρατίθενται μετά τις εγγραφές απαλοιφών των διεταιρικών συναλλαγών. Η ανάλυση των αποθεμάτων ανά κατηγορία είναι η παρακάτω:

Τελικό Απόθεμα

Κατηγορία αποθεμάτων	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Μουσικά Όργανα	4.238.942,70	4.369.904,16	4.041.572,48	4.094.806,60
Επαγγελματικά συστήματα ήχου	1.886.345,17	1.740.727,33	1.824.954,65	1.679.356,63
Μουσικά βιβλία	1.456.448,61	1.516.503,35	1.399.365,99	1.459.042,18
Χαρτικά-βιβλία	1.015.928,92	1.182.503,86	1.015.733,38	1.182.287,42
Λοιπά εμπορεύματα	268.572,58	293.259,21	263.795,57	288.624,47
Σύνολο	8.866.237,98	9.102.897,91	8.545.422,07	8.704.117,30

Η αξία των αποθεμάτων που καταστράφηκαν στη χρήση ανέρχεται σε €145 χιλ. περίπου έναντι €110 χιλ. της προηγούμενης χρήσης. Δεν υπάρχουν ενέχυρα και προσημειώσεις για τα αποθέματα της εταιρείας.

9.7. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.

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

Απαιτήσεις από πελάτες	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Πελάτες χονδρικής	845.326,03	1.509.371,87	914.704,55	1.573.248,53
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτές	458.814,36	589.814,18	456.472,25	580.794,82
Πελάτες λιανικής (πιστωτικές κάρτες)	1.301.090,58	1.052.857,85	1.290.455,16	1.039.276,16
Σύνολο πελατών	2.605.230,97	3.152.043,90	2.661.631,96	3.193.319,51
Προκαταβολές αγοράς αποθεμάτων	187.571,97	126.042,26	187.571,97	126.042,26
Σύνολο	2.792.802,94	3.278.086,16	2.849.203,93	3.319.361,77
Μείον:				
Απομειώσεις απαιτήσεων	(706.208,79)	(643.540,75)	(672.990,43)	(610.191,85)
Σύνολο	2.086.594,15	2.634.545,41	2.176.213,50	2.709.169,92

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 Δ.Π.Χ.Α. 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 €215.981,51 και συμπεριλαμβάνεται στις απομειώσεις των απαιτήσεων συνολικού ποσού €706.208,79.

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	2,29%	0,00%	79,75%	9,25%
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	1.993.224,47	128.889,87	213.679,68	2.335.794,02
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	45.576,29	0,00	170.405,22	215.981,51

Η κίνηση της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων σχετικά με τους πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις αναλύεται κατωτέρω:

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπα την 30^η Ιουνίου 2018 σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	634.927,70	598.238,80
Επανεκτίμηση της ζημιάς	8.613,05	11.953,05
Υπόλοιπα την 30^η Ιουνίου 2019	643.540,75	610.191,85
Επανεκτίμηση της ζημιάς	62.668,04	62.798,58
Υπόλοιπα την 30^η Ιουνίου 2020	706.208,79	672.990,43

9.8. Λοιπές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των λοιπών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής:

Λοιπές απαιτήσεις	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Έξοδα επόμενης χρήσης και αγορές υπό παραλαβή	381.692,98	433.222,72	373.149,87	433.222,72
Προσωπικό λ/σμοί προς απόδοση	4.624,65	1.902,39	4.624,65	1.902,39
Προκαταβολές σε προμηθευτές & χρεώστες διάφοροι	137.304,07	96.916,39	136.717,08	94.544,92
Προκαταβολές σε Δημόσιο	452.123,51	377.894,26	452.106,09	377.876,84
Σύνολο	975.745,21	909.935,76	966.597,69	907.546,87
Μείον:				
Απομειώσεις απαιτήσεων	(24.270,61)	(16.543,61)	(24.270,61)	(16.543,61)
Σύνολο	951.474,60	893.392,15	942.327,08	891.003,26

9.9. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

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

Διαθέσιμα	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Διαθέσιμα	495.039,04	501.482,03	485.339,64	495.780,32
Τραπεζικές καταθέσεις σε λογ. όψεως	1.289.482,02	506.929,51	990.213,36	434.307,39
Προθεσμιακές καταθέσεις	1.105.545,60	1.401.743,54	1.105.545,60	1.401.743,54
Σύνολο	2.890.066,66	2.410.155,08	2.581.098,60	2.331.831,25

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. Οι προθεσμιακές καταθέσεις αφορούν συμβάσεις έως τρίμηνης διάρκειας με επιτόκια από 0,2% έως 0,5%.

9.10. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο

Κατωτέρω παρουσιάζεται πίνακας με τα υπόλοιπα του μετοχικού κεφαλαίου.

Χρονική περίοδος	ΟΜΙΛΟΣ		
	Μετοχικό Κεφάλαιο		Υπέρ το Άρτιο
	Αριθμός κοινών μετοχών	Αξία Μετοχικού Κεφαλαίου	
30 Ιουνίου 2019	6.340.000	3.804.000,00	9.705.454,08
30 Ιουνίου 2020	6.340.000	3.804.000,00	9.134.854,08

Σύμφωνα με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής Εταιρείας, της 11ης Νοεμβρίου 2019, μεταξύ άλλων για την τρέχουσα χρήση 01.07.2019 – 30.06.2020, αποφασίστηκε 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 ποσού €570.600,00 με ισόποση επιστροφή μετρητών στους μετόχους. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών την 30.06.2020 ανέρχεται σε 6.340.000 μετοχές με ονομαστική αξία €0,60 ανά μετοχή. Το μετοχικό κεφάλαιο και η διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο έχουν πλήρως καταβληθεί.

9.11 Λοιπά αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο

Τα υπόλοιπα των λοιπών αποθεματικών και του αποτελέσματος εις νέο αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία	Τακτικό	Αποτελέσματα	Σύνολο
	αποθεματικό	εις νέο	
30ή Ιουνίου 2019	1.117.918,56	926.932,27	2.044.850,83
Καταβολή μερισμάτων	0,00	(380.400,00)	(380.400,00)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικά	35.000,00	(35.000,00)	0,00
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	400.730,86	400.730,86
30ή Ιουνίου 2020	1.152.918,56	912.263,13	2.065.181,69

Όμιλος	Τακτικό	Αποτελέσματα	Σύνολο
	αποθεματικό	εις νέο	
30ή Ιουνίου 2019	1.117.918,56	839.362,70	1.957.281,26
Καταβολή μερισμάτων	0,00	(380.400,00)	(380.400,00)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικά	35.000,00	(35.000,00)	0,00
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	370.945,53	370.945,53
30ή Ιουνίου 2020	1.152.918,56	794.908,23	1.947.826,79

9.12 Αποθεματικά εύλογης αξίας

Τα αποθεματικά εύλογης αξίας προέρχονται από την αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων (γηπέδων και κτιρίων) σε εύλογες αξίες με βάση μελέτη εκτίμησης πιστοποιημένων εκτιμητών, μειωμένη κατά τους αναβαλλόμενους φόρους. Το αποθεματικό εύλογης αξίας της 30.06.2020 αναλύεται ως εξής :

	Όμιλος - Εταιρεία		
	Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Αποθεματικό εύλογης αξίας 30.06.2019	1.311.882,18	1.019.739,52	2.331.621,70
Μεταβολή χρήσης από επανεκτίμηση αξίας ακινήτων & αναπροσαρμογή συντελεστή αναβαλλόμενου φόρου	309.522,79	219.317,55	528.840,34
Αποθεματικό εύλογης αξίας 30.06.2020	1.621.404,97	1.239.057,07	2.860.462,04

9.13. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους

(α) Σύνταξη: Οι υπάλληλοι της μητρικής Εταιρίας καλύπτονται από συνταξιοδοτικό ταμείο υποστηριζόμενο από το Ελληνικό κράτος. Κάθε υπάλληλος απαιτείται να καταβάλει ένα ποσό του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, μαζί με την Εταιρία που καταβάλει επίσης ένα ποσό. Κατά την αποχώρηση, το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι αρμόδιο για την πληρωμή των συντάξεων των υπαλλήλων. Έτσι, η επιχείρηση δεν έχει καμία νομική υποχρέωση να πληρώσει μελλοντικές παροχές στο πλαίσιο αυτού του σχεδίου. Οι εισφορές προς τα ασφαλιστικά ταμεία για τις χρήσεις που έληξαν την 30ή Ιουνίου 2020 και 2019 καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα χρήσης και ανήλθαν σε €689.225,59 και €738.883.80 αντίστοιχα.

(β) Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού: Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεως. Το ποσό της αποζημιώσεως εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεώς του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην εταιρία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημιώσεως που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα. Ο ελληνικός εμπορικός νόμος, προβλέπει ότι οι εταιρίες θα πρέπει να σχηματίζουν πρόβλεψη που αφορά το σύνολο του προσωπικού και τουλάχιστον για την υποχρέωση που δημιουργείται επί αποχωρήσεως λόγω συνταξιοδοτήσεως (40% της συνολικής υποχρεώσεως).

Ο Όμιλος, αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης. Συγκεκριμένα, η σχετική μελέτη αφορούσε στην διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από τις προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π. 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στον Ισολογισμό και στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κάθε επιχείρησης.

Η σχετική υποχρέωση του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
Υποχρεώσεις ισολογισμού για				
Παροχές αποχωρήσεως	709.418,26	675.913,14	709.418,26	675.913,14
Χρεώσεις ή πιστώσεις στα αποτελέσματα για				
Παροχές αποχωρήσεως	33.505,12	12.071,54	33.505,12	12.071,54

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της κλειόμενης περιόδου είναι 350 υπάλληλοι για την εταιρεία και 355 υπάλληλοι για τον Όμιλο εκ των οποίων 154 με σύμβαση αορίστου χρόνου.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τους ανωτέρω λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

Οικονομικές Παραδοχές:

- Προεξοφλητικό επιτόκιο : 2%
- Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου που λαμβάνεται υπόψη για την αποζημίωση του Ν.2112/20 : 0,5%
- Πιθανότητα οικειωθελούς αποχώρησης προσωπικού κατ' έτος: 1%
- Πιθανότητα απολύσεων προσωπικού κατ' έτος: 2%

Δημογραφικές παραδοχές:

- Πίνακας Θνησιμότητας και ανικανότητας (EVK2000) για άνδρες και γυναίκες
- Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης για τους φορείς Κύριας Ασφάλισης:
Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζόμενου.

9.14. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Ομολογιακό δάνειο	2.562.500,00	2.655.000,00	2.562.500,00	2.655.000,00
Μακροπρόθεσμα δάνεια	415.000,00	595.000,00	415.000,00	595.000,00
Σύνολα	2.977.500,00	3.250.000,00	2.977.500,00	3.250.000,00

Οι ανωτέρω μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις κατά την 30.06.2020 αφορούν:

- Ομολογιακό δάνειο με επιτόκιο κυμαινόμενο βάσει του euribor πλέον περιθωρίου 2,75 μονάδων. Το ομολογιακό δάνειο εξοφλείται σε 12 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 €160.000,00 και εμφανίζεται στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

-Τέσσερα (4) μακροπρόθεσμα δάνεια με επιτόκιο κυμαινόμενο βάσει του euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου που κυμαίνεται από 2,75 έως 3,40 μονάδες. Τα δάνεια εξοφλούνται σε τριμηνιαίες και εξαμηνιαίες δόσεις από το δεύτερο εξάμηνο του έτους 2017 και έπειτα με ημερομηνίες αποπληρωμής από το 2022 έως το 2024. Η συνολική αξία των δανείων που θα αποπληρωθούν στους επόμενους 12 μήνες ανέρχεται σε €180.000,00 και εμφανίζεται στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

9.15. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 30.06.2020 και την 30.06.2019 αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</u>				
Φόροι που αναλογούν σε αναγνωρισμένες ζημιές θυγατρικής στη Κύπρο	0,00	4.356,27	0,00	0,00
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</u>				
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</u>				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	170.260,40	168.978,30	170.260,40	168.978,30
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων στα αποτελέσματα	167.275,21	0,00	167.275,21	0,00
Χρηματοοικονομικό κόστος πωλήσεων με διακανονισμό	5.255,51	7.146,50	5.255,51	7.146,50
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	146.303,67	131.780,00	146.303,67	131.780,00
Αναγνώριση μισθωτικών δικαιωμάτων	1.412,42	0,00	2.076,99	0,00
Απαλοιφές διεταιρικών κερδών	4.698,27	6.082,21	0,00	0,00
Σύνολο απαιτήσεων	495.205,48	313.987,01	491.171,78	307.904,80
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</u>				
Αποσβέσεις εξόδων πολυετούς απόσβεσης	47.471,96	47.663,44	47.471,96	47.663,44
Αποσβέσεις δικαιωμάτων μισθώσεων	0,00	0,00		0,00
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	101,71	125,59	101,71	125,59
Αποσβέσεις αξίας κτιρίων	374.831,16	357.737,78	371.220,82	357.737,78
Αυτοκίνητα leasing	239,93	249,93	239,93	249,93
Αναγνώριση πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών	7,36	302,93	7,36	302,93
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	700.267,91	548.029,11	700.267,91	548.029,11
Σύνολο υποχρεώσεων	1.122.920,03	954.108,78	1.119.309,69	954.108,78
Συμψηφισμένο σύνολο	627.714,55	640.121,77	628.137,91	646.203,98

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν την ίδια φορολογική αρχή

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο έχει ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπα την 30ή Ιουνίου 2019	640.121,77	646.203,98
Χρεώσεις στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	52.407,48	38.554,20
Πιστώσεις στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	(90.872,98)	(87.035,72)
Χρεώσεις απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	26.058,28	30.415,45
Υπόλοιπα την 30ή Ιουνίου 2020	627.714,55	628.137,91

9.16. Κρατικές επιχορηγήσεις & λοιπές υποχρεώσεις

-Η μητρική εταιρεία έχει λάβει από δύο (2) προγράμματα κρατικών ενισχύσεων (ΕΣΠΑ 2014-2020) για επενδύσεις στην αναδιοργάνωση του τμήματος πληροφορικής, επιχορηγήσεις συνολικού ποσού €69.641,30 εκ των οποίων €23.041,08 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της χρήσης. Ο εγκεκριμένος επιχορηγούμενος προϋπολογισμός των προγραμμάτων αυτών ανέρχεται σε €348 χιλ. και αναλογούσα δημόσια δαπάνη σε €174 χιλ. Έως την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων οι επενδύσεις που είχαν ολοκληρωθεί, χωρίς να έχουν ελεγχθεί από τον αρμόδιο φορέα, ανέρχονται σε €198 χιλ. περίπου.

-Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν κατά €2 χιλ. περίπου ληφθείσες εγγυήσεις και κατά €8 χιλ. υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης Φ.Ι.Χ.

9.17. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Προμηθευτές	1.179.532,64	1.070.282,70	1.178.173,22	1.066.189,74
Υποσχετικές και επιταγές πληρωτέες	289.573,82	171.942,65	289.573,82	171.942,65
Μερίσματα πληρωτέα	13.802,41	11.337,14	13.802,41	11.337,14
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	198.441,21	296.087,94	198.554,88	296.087,94
Μεταβατικοί λογαριασμοί	69.084,52	79.888,40	63.934,52	74.739,30
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	255.294,30	106.112,07	252.574,79	104.860,77
Υποχρεώσεις για φόρους	802.562,29	721.420,52	717.615,73	688.132,36
Προκαταβολές πελατών	480.010,82	355.250,36	420.915,82	329.432,88
Πιστωτές διάφοροι	195.852,63	289.256,71	193.730,38	286.287,81
Σύνολα	3.484.154,64	3.101.578,49	3.328.875,57	3.029.010,59

9.18. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου αναλύονται ως εξής :

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Τραπεζικά δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση	750.770,86	643.343,38	750.770,86	643.343,38

Οι ανωτέρω βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αφορούν το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων σε πιστωτικά ιδρύματα.

9.19. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
Πωλήσεις εμπορευμάτων χονδρική	7.380.208,17	9.287.644,22	7.736.980,39	9.441.416,87
Πωλήσεις εμπορευμάτων λιανική	11.026.820,03	10.000.905,23	10.086.542,94	9.281.237,72
Έσοδα παροχής υπηρεσιών από service	44.069,52	61.770,91	44.069,52	58.639,33
Λοιπά έσοδα	63.417,26	91.072,88	63.417,26	91.072,88
Έσοδα παροχής υπηρεσιών από εκπαίδευση Ωδείων	1.953.626,74	2.220.088,58	1.953.626,74	2.220.088,58
Σύνολο	20.468.141,72	21.661.481,82	19.884.636,85	21.092.455,38

Οι πωλήσεις της μητρικής εταιρείας περαιτέρω αναλύονται σε:

-Πωλήσεις στο εσωτερικό €18.994.267,99

-Πωλήσεις στο εξωτερικό €890.368,86

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.

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

- α) ουσιώδη μεταβλητά ανταλλάγματα (π.χ. από πρόσθετες παροχές απόδοσης),
- β) κόστος χρηματοδότησης,
- 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.

9.20. Άλλα έσοδα

Τα άλλα έσοδα αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
Ενισχύσεις λόγω πανδημίας από μειώσεις δαπανών σε μισθώματα, τόκους και φόρους	171.396,26	0,00	171.396,26	0,00
Έσοδα από μισθώσεις ιδιόκτητων κτιρίων	11.321,35	11.607,00	11.321,35	11.607,00
Ενοίκια λοιπού εξοπλισμού και μουσικού υλικού	10.614,51	12.723,23	10.614,51	12.723,23
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις αγοράς παγίων	23.041,08	0,00	23.041,08	0,00
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής αγαθών	123.684,77	103.041,24	121.659,79	102.357,45
Διάφορα έσοδα	11.414,62	16.772,79	25.345,31	24.760,81
Έσοδα από μισθώσεις αιθουσών Ωδείου	1.062,90	350,00	1.062,90	350,00
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	9.485,05	19.616,56	9.485,05	19.616,56
Κέρδη εκποιήσεων	753,07	4.365,96	753,07	4.293,69
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	220,00	798,00	220,00	798,00
Αναστροφή απομείωσης αξίας συμμετοχής	0,00	0,00	70.000,00	0,00
Σύνολο	362.993,61	169.274,78	444.899,32	176.506,74

9.21. Κόστος πωληθέντων και λοιπά κέντρα κόστους

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των κατ' είδος δαπανών και ο επιμερισμός αυτών στις λειτουργίες για τις περιόδους 01.07.19 έως 30.06.20 και 01.07.18 έως 30.06.19 αντίστοιχα.

α) Κόστος Πωληθέντων

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών ωδείου	1.752.463,40	1.947.262,91	1.752.463,40	1.947.262,91
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών service	132.951,17	138.304,20	132.951,17	138.304,20
Κόστος αναλώσεων εμπορευμάτων	12.256.321,66	12.646.496,00	11.972.337,65	12.323.598,08
Έσοδα από ιδιόχρηση εμπορευμάτων	(224.057,76)	(175.578,82)	(224.047,73)	(175.578,82)
Σύνολο	13.917.678,47	14.556.484,29	13.633.704,49	14.233.586,37

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

β) Έξοδα διοίκησης

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
Μισθοί προσωπικού & μελών Δ.Σ.	958.266,77	1.016.780,97	893.044,15	974.578,36
Εισφορές σε ασφαλιστικά Ταμεία	110.179,91	106.062,34	105.738,67	104.678,80
Αμοιβή συμβούλων & ελεγκτών	61.442,01	59.312,08	48.432,01	43.840,08
Ασφάλιστρα	3.135,29	3.003,71	934,92	933,54
Έξοδα συντήρησης & κίνησης αυτοκινήτων	21.304,12	58.952,25	21.249,12	58.952,25
Έξοδα ταξιδίων	26.189,60	59.874,87	26.189,60	59.874,87
Έξοδα υποδοχής & φιλοξενίας	28.239,31	27.005,56	28.239,31	27.005,56
Αποσβέσεις	49.651,72	15.703,48	30.008,18	0,00
Ενοίκια κτιρίων	0,00	49.919,36	0,00	0,00
Διάφορα έξοδα	186.752,70	144.750,84	137.498,02	112.677,95
Σύνολο	1.445.161,43	1.541.365,46	1.291.333,98	1.382.541,41

γ) Έξοδα διάθεσης

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
Μισθοί προσωπικού	1.442.198,96	1.539.076,96	1.413.678,61	1.478.266,16
Εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	335.394,21	362.196,87	331.375,96	353.054,47
Αμοιβές & έξοδα συμβούλων	138.295,94	165.911,73	138.295,94	165.911,73
Φωτισμός, καθαριότητα, ύδρευση, τηλεπικοινωνίες, τέλη	309.822,23	293.774,37	309.822,23	293.774,37
Ενοίκια κτιρίων & λοιπές μισθώσεις	61.334,11	435.391,24	61.334,11	435.391,24
Ασφάλιστρα	34.971,86	48.247,52	34.971,86	48.247,52
Επισκευές & συντηρήσεις	127.180,66	201.454,87	127.180,66	201.454,87
Έξοδα κίνησης & έξοδα μεταφοράς αγαθών	194.385,98	258.436,86	194.385,98	247.993,46
Έξοδα ταξιδίων	41.887,78	57.931,00	41.887,78	57.522,48
Έξοδα προβολής, διαφήμισης, υποδοχής & φιλοξενίας	219.715,87	179.048,39	216.060,72	174.936,05
Έντυπα, γραφική ύλη & εκτυπώσεις	93.355,16	96.154,89	93.355,16	95.105,75
Αποσβέσεις	773.601,84	347.903,57	738.503,91	347.903,57
Διάφορα έξοδα - προβλέψεις εκμετάλλευσης	211.002,57	191.240,86	205.773,45	191.240,86
Σύνολο	3.983.147,17	4.176.769,13	3.906.626,37	4.090.802,53

9.22. Άλλα έξοδα

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
Καταστροφή εμπορευμάτων και διάφορα έκτακτα έξοδα	181.902,25	129.468,06	181.903,35	129.296,92
Ζημιές από εκπονήσεις και κλείσιμο καταστημάτων	2.218,68	164,00	2.218,68	164,00
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	7.950,26	4.208,04	7.950,26	4.208,04
Προσαρμογές εύλογης αξίας επενδύσεων σε ακίνητα	0,00	139.293,35	0,00	139.293,35
Προβλέψεις απομείωσης και αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου απαιτήσεων	70.525,58	11.953,05	70.525,58	11.953,05
Σύνολο	262.596,77	285.086,50	262.597,87	284.915,36

9.23. Χρηματοοικονομικά έσοδα

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας ανάλυσης των χρηματοοικονομικών εσόδων:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
Τόκοι-έσοδα προθεσμιακών καταθέσεων	5.638,87	3.996,01	5.638,87	3.996,01
Λοιποί τόκοι-έσοδα	15.444,23	44,49	15.444,23	33,41
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	15.040,67	20.979,95	15.040,67	20.979,95
Σύνολο	36.123,77	25.020,45	36.123,77	25.009,37

9.24. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας ανάλυσης των χρηματοοικονομικών εξόδων:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων χορηγήσεων	107.405,75	133.733,40	107.405,75	133.733,40
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων χορηγήσεων	9.669,45	445,00	9.669,45	445,00
Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	1.339,41	2.467,88	1.339,41	2.467,88
Τόκοι αποζημίωσης προσωπικού	12.838,15	12.742,49	12.838,15	12.742,49
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	19.611,24	6.191,54	19.611,24	6.191,54
Χρηματοοικονομικό κόστος μισθώσεων	67.330,75	0,00	63.054,41	0,00
Λοιπά συναφή με τις χρημ/σεις έξοδα	69.563,06	72.695,63	69.563,06	72.695,63
Σύνολο	287.757,81	228.275,94	283.481,47	228.275,94

9.25. Φόρος εισοδήματος

Κατωτέρω παρατίθενται πίνακας με το φόρο εισοδήματος επί του κέρδους της Εταιρείας και του Ομίλου, περιόδου 01.07.18 έως 30.06.19 και περιόδου 01.07.19 έως 30.06.20, πριν την διαφορά του από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε, χρησιμοποιώντας το ισχύον ποσοστό φορολογίας.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Κέρδη προ φόρων βάσει Δ.Π.Χ.Α.	764.666,58	1.067.795,73	781.664,89	1.073.849,88
Φόρος υπολογισμένος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	193.630,57	309.660,76	187.599,57	311.416,46
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	56.658,71	48.247,00	49.037,71	45.820,00
Φορολογική επίδραση εσόδων που δεν υπόκεινται σε φόρο	(9.143,00)	(2.239,00)	(16.800,00)	0,00
Φορολογική επίδραση από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	(1.787,00)	(2.324,00)	0,00	0,00
Φορολογική επίδραση από αναπροσαρμογή συντελεστών φορολογίας εισοδήματος	(1.018,08)	(29.296,83)	(1.018,08)	(29.296,83)
Λοιπές διαφορές	(3.621,66)	3.799,55	3.113,32	(3.956,69)
Φόροι περιόδου	234.719,54	327.847,48	221.932,52	323.982,94

Οι συντελεστές φόρου εισοδήματος που ισχύουν επί των αποτελεσμάτων χρήσης είναι οι εξής:

Εταιρεία	30.6.2020	30.6.2019
-ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΒΕΤΕ	24%	29%
-ΝΑΚΑΣ ΜUSIC CYPRUS LTD	12,5%	12,5%

Ο φόρος εισοδήματος είναι καταβλητέος:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Εντός 1 έτους	270.071,71	387.986,51	267.300,71	387.986,51
Πέραν του έτους	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	270.071,71	387.986,51	267.300,71	387.986,51

Η μητρική Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και την χρήση που έληξε την 30.6.2008 ενώ την χρήση που έληξε την 30.6.2009 περαίωσε την φορολογική της δήλωση με βάση το άρθρο 18, παρ.4 Ν.4002/22.8.2011. Για τις χρήσεις που έληξαν από την 30.6.2011 έως και 30.6.2014 η μητρική Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις της ΠΟΛ 1159/26.7.2011 και για τις χρήσεις από 30.6.2015 έως και 30.6.2020 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.

9.26. Λοιπά συνολικά έσοδα

Τα λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου που καταχωρούνται απ' ευθείας στην Καθαρή Θέση αναλύονται ως εξής :

Στοιχεία που δεν ενδέχεται να ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα	Όμιλος 30.06.2020	Όμιλος 30.06.2019	Εταιρεία 30.06.2020	Εταιρεία 30.06.2019
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	0,00	(27.855,06)	0,00	(27.855,06)
Αναβαλλόμενος φόρος επί των αναλογιστικών κερδών / (ζημιών)	0,00	6.963,77	0,00	6.963,77
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου επί αναλογιστικών ελλειμάτων από μεταβολή του συντελεστή φόρου εισοδήματος	(858,61)	(2.320,25)	(858,61)	(2.320,25)
Αποθεματικό εύλογης αξίας ακινήτων	400.254,28	0,00	400.254,28	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος επί προσαρμογής αποθεματικού εύλογης αξίας ακινήτων	(96.061,49)	0,00	(96.061,49)	0,00
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου επί αποθεματικού εύλογης αξίας ακινήτων από μεταβολή του συντελεστή φόρου εισοδήματος	66.504,65	87.684,66	66.504,65	87.684,66
Σύνολο	369.838,83	64.473,12	369.838,83	64.473,12

9.27. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της εταιρείας με τον συνολικό αριθμό των κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία. Τα αποτελέσματα ανά μετοχή αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19	01.07.19- 30.06.20	01.07.18- 30.06.19
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	529.947,04	739.948,25	559.732,37	749.866,94
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών	6.340.000,00	6.340.000,00	6.340.000,00	6.340.000,00
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,0836	0,1167	0,0883	0,1183

9.28. Μερίσματα

Τα μερίσματα καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου κατά την χρήση στην οποία εγκρίνονται από τους μετόχους των εταιρειών που απαρτίζουν τον όμιλο. Για την κλειόμενη χρήση το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής Εταιρείας δύναται να προτείνει προς την Γενική Συνέλευση, μετά την κράτηση για τακτικό αποθεματικό €28 χιλ, την διανομή μερίσματος έως €0,135 ανά μετοχή, δηλαδή την διανομή προς τους μετόχους κερδών ποσού έως €855 χιλ περίπου.

9.29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**α) Εγγυήσεις έναντι τρίτων**

Ο Όμιλος έχει παραχωρήσει εγγυητικές επιστολές τραπεζών σε τρίτους στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων του, που ανέρχονται στις 30.6.2020 στο ποσό των €119.036,26 (30.6.2019: €308.803,71).

β) Δεσμεύσεις**-Επένδυσης κεφαλαίου**

-Η μητρική εταιρεία έχει εντάξει σε τρία (3) προγράμματα κρατικών ενισχύσεων (ΕΣΠΑ 2014-2020) επενδύσεις για την αναδιοργάνωση του τμήματος πληροφορικής με συνολικό εγκεκριμένο επιχορηγούμενο προϋπολογισμό €398 χιλ. και αναλογούσα δημόσια δαπάνη €199 χιλ. Η προθεσμία ολοκλήρωσης των χρηματοδοτούμενων προγραμμάτων εκπνέουν την 9.3.2021, 17.3.2021 & 20.2.2022. Έως την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων οι επενδύσεις που είχαν ολοκληρωθεί, χωρίς να έχουν ελεγχθεί από τον αρμόδιο φορέα, ανέρχονται σε €198 χιλ. περίπου.

Δεν υπάρχουν λοιπές δεσμεύσεις για επένδυση κεφαλαίου που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την 30.6.2020.

γ) Επίδικες υποχρεώσεις - απαιτήσεις

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

δ) Ανελέγκτες φορολογικά χρήσεις

Η μητρική Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές 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 30.6.2011 έως και την 30.6.2014 η μητρική Εταιρεία εφάρμοσε τις διατάξεις της ΠΟΛ 1159/26.7.2011 και για τις χρήσεις που έληξαν από την 30.6.2015 έως και την 30.6.2020 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 από τις ελεγκτικές αρχές έως και την χρήση που έληξε την 30.6.2012.

Επισημαίνεται ότι εάν ληφθούν υπόψη οι 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», δεν αναμένεται να προκύψουν πρόσθετοι φόροι για τις δηλώσεις της μητρικής εταιρείας της χρήσης 2010.

Ενδεχόμενες διαφορές φορολογικών ελέγχων που προκύψουν από την εξέταση των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα και την καθαρή θέση του Ομίλου.

9.30. 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 χρήσης (01.07.2019-30.06.2020), ανέρχονται στο ποσό των €472 χιλ περίπου και τα λοιπά έσοδα της ίδιας περιόδου στο ποσό των €14 χιλ. περίπου.

Στην ίδια χρήση η μητρική Εταιρεία πραγματοποίησε αγορές εμπορευμάτων από την θυγατρική συνολικού ποσού €7 χιλ περίπου. Τα ποσά των απαιτήσεων της μητρικής από την ανωτέρω θυγατρική κατά την λήξη της χρήσης ανερχόταν στο ποσό των €110 χιλ. περίπου και αφορούσαν απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (πωλήσεις εμπορευμάτων και διαφημιστικού υλικού). Κατά την λήξη της χρήσης 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 χρήση (01.07.2018-30.06.2019) ανέρχονταν στο ποσό των €315 χιλ. περίπου και τα λοιπά έσοδα της ίδιας περιόδου στο ποσό των €12 χιλ. περίπου. Στην ίδια χρήση η μητρική Εταιρεία πραγματοποίησε αγορές εμπορευμάτων από την θυγατρική συνολικού ποσού €81 χιλ περίπου. Τα ποσά των απαιτήσεων της μητρικής από την ανωτέρω θυγατρική κατά την λήξη της προηγούμενης χρήσης ανερχόταν στο ποσό των €111 χιλ. περίπου και αφορούσαν απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (πωλήσεις εμπορευμάτων και διαφημιστικού υλικού). Κατά την λήξη της προηγούμενης χρήσης η μητρική δεν είχε υποχρεώσεις προς την θυγατρική της.

(β). Μέλη Διοίκησης & διευθυντικά στελέχη

-Συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη

	30.06.2020	30.06.2019
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί	182.931,91	187.796,64
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	44.048,94	45.754,57
Πρόσθετες παροχές	12.039,52	20.453,40
Καταβολές από επιστροφή κεφαλαίου	2.115,00	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

	30.06.2020	30.06.2019
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί	629.414,50	710.903,16
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	32.962,80	31.407,06
Αμοιβές Μελών Δ.Σ. από κέρδη χρήσης	0,00	0,00
Πρόσθετες παροχές	46.589,07	46.086,79
Λοιπές συναλλαγές	6.655,92	6.101,26
Καταβολές από επιστροφή κεφαλαίου	449.310,96	424.349,24
Μισθοί συγγενών μελών Δ.Σ.	72.290,97	76.276,73
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης συγγενών μελών Δ.Σ.	11.547,01	12.518,69
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

Στις λοιπές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη συμπεριλαμβάνονται μισθώματα που καταβλήθηκαν από τον Όμιλο, βάσει ιδιωτικού συμφωνητικού μίσθωσης για ακίνητο ιδιοκτησίας μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ποσού €6.655,92. Οι καταβολές ποσού €451 χιλ. περίπου αφορούν την επιστροφή κεφαλαίου σε μέλη της διοίκησης και διευθυντικά στελέχη, βάσει απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής Εταιρείας, της 11ης Νοεμβρίου 2019. Στην Τακτική Γενική Συνέλευση, για τη χρήση 01.07.2019 – 30.06.2020, με βάση το άρθρο 109 του ν.4548/2018 εγκρίθηκαν οι αμοιβές που καταβλήθηκαν την προηγούμενη χρήση 2018-2019 και προεγκρίθηκε η καταβολή μισθών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, συνολικού ποσού έως €720.000,00.

Υπάρχουν απαιτήσεις από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους €5 χιλ περίπου.

Υπάρχουν υποχρεώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους €22 χιλ. περίπου, και προς τα Διευθυντικά στελέχη της εταιρείας ύψους €11 χιλ. περίπου.

9.31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού μη διορθωτικά

Με την εξέλιξη της πανδημίας του Κορονοϊού (Covid-19) η παγκόσμια οικονομία έχει εισέλθει σε μια περίοδο πρωτοφανούς κρίσης στον τομέα της περίθαλψης της υγείας, η οποία έχει ήδη προκαλέσει σημαντική παγκόσμια αναταραχή στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και την καθημερινότητα των πολιτών. Οι οικονομικές επιπτώσεις της παρούσας κρίσης στην παγκόσμια οικονομία και στην επιχειρηματικότητα δεν μπορούν να εκτιμηθούν με εύλογη βεβαιότητα σε αυτό το στάδιο λόγω του ρυθμού επέκτασης της πανδημίας και του υψηλού επιπέδου αβεβαιότητας που προκύπτει από την αδυναμία να προβλεφθεί αξιόπιστα ο χρόνος επιστροφής στα φυσιολογικά επίπεδα προ κρίσης.

Το συμβάν θεωρείται ως μη διορθωτικό γεγονός και ως εκ τούτου δεν απεικονίζεται στην αναγνώριση και επιμέτρηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020.

Η Διοίκηση έχει εξετάσει τις ιδιαίτερες συνθήκες και τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος και έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι για την επόμενη χρήση δεν θα υπάρξει ουσιωδώς σημαντική επίπτωση στην κερδοφορία του Ομίλου. 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.

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

10. Πληροφορίες άρθρου 10 Ν.3401/2005

Θέμα	Τόπος Καταχώρησης	Ημερομηνία
ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ	helex.gr, nakas.gr	11/10/2019
ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.07.2018-30.06.2019	helex.gr, nakas.gr	23/10/2019
ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 11ΗΣ ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2019	helex.gr, nakas.gr	11/11/2019
ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ Α.Μ.Κ. ΜΕ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΤΗΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΗΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΧΩΡΙΣ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ / ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ	helex.gr, nakas.gr	28/11/2019
ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ	helex.gr, nakas.gr	14/1/2020

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 6ΗΣ ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2020	helex.gr, nakas.gr	6/2/2020
ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΠΟΚΟΠΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ / ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ	helex.gr, nakas.gr	12/2/2020
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.07.2019-31.12.2019	helex.gr, nakas.gr	24/3/2020

11. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και των Οικονομικών καταστάσεων της θυγατρικής

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας σε ενοποιημένη και μη βάση, η έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και οι Εκθέσεις διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nakas.gr.

Οι οικονομικές καταστάσεις της ενοποιούμενης εταιρείας είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nakas.gr.

Οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 26^η Οκτωβρίου 2020.

Οι υπεύθυνοι για την κατάρτιση των Οικονομικών καταστάσεων:

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Φ. Νάκας
Α.Δ.Τ. Φ018184

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