

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ

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

**Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της
περιόδου από 1^η Ιουλίου 2011 έως 30^η Σεπτεμβρίου 2011**

**σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34
(ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση)**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

| | |
|---|-----------|
| 1. Οικονομικές Καταστάσεις..... | 4 |
| <i>Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....</i> | <i>4</i> |
| <i>Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....</i> | <i>5</i> |
| <i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Εταιρεία.....</i> | <i>6</i> |
| <i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Όμιλος.....</i> | <i>7</i> |
| <i>Κατάσταση ταμιακών ροών.....</i> | <i>8</i> |
| 2. Γενικές πληροφορίες..... | 9 |
| 3. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές | 10 |
| 4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου..... | 10 |
| 5. Λειτουργικοί τομείς προς πληροφόρηση | 13 |
| 6. Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων | 15 |
| <i>6.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....</i> | <i>15</i> |
| <i>6.2. Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις.....</i> | <i>17</i> |
| <i>6.3. Αποθέματα.....</i> | <i>18</i> |
| <i>6.4. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....</i> | <i>18</i> |
| <i>6.5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών.....</i> | <i>18</i> |
| <i>6.6 Λογαριασμοί καθαρής θέσης.....</i> | <i>19</i> |
| <i>6.7. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις</i> | <i>19</i> |
| <i>6.8. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</i> | <i>20</i> |
| <i>6.9. Πωλήσεις</i> | <i>20</i> |
| <i>6.10. Κόστος κατά λειτουργία.....</i> | <i>20</i> |
| <i>6.11. Φόρος Εισοδήματος.....</i> | <i>21</i> |
| <i>6.12. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....</i> | <i>22</i> |
| <i>6.13. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....</i> | <i>23</i> |
| <i>6.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού</i> | <i>25</i> |
| 7. Συνοπτικά στοιχεία ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης περιόδου 1.07.2011 – 30.09.2011 | 26 |

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Α΄ τριμήνου είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας «Φίλιππος Νάκας Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.» την 25^η Νοεμβρίου 2011 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την καταχώρησή τους στον Τύπο την 30ή Νοεμβρίου 2011 (ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ) και την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση, www.nakas.gr. Οι οικονομικές καταστάσεις Α΄ τριμήνου, οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες από 4 έως και 26, καταρτίστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση», απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα περιόδου της εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον Τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Φ. Νάκας
Α.Δ.Τ. ΦΟ18184

Γεώργιος Φ. Νάκας
Α.Δ.Τ. ΑΙ580243

1. Οικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

(ποσά σε ευρώ)

| Σημ | Όμιλος | | Εταιρεία | | |
|---|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>30.09.11</u> | <u>30.06.11</u> | <u>30.09.11</u> | <u>30.06.11</u> | |
| <u>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</u> | | | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | | | |
| Ενσώματα πάγια | 6.1 | 14.482.824,43 | 14.481.315,79 | 14.377.480,64 | 14.370.925,91 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | | 130.543,69 | 146.614,72 | 130.543,69 | 146.614,72 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις | 6.2 | 586,94 | 586,94 | 216.268,74 | 216.268,74 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | 26.952,35 | 26.952,35 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπές απαιτήσεις | | 240.059,04 | 244.121,34 | 234.540,26 | 238.602,56 |
| | | 14.880.966,45 | 14.899.591,14 | 14.958.833,33 | 14.972.411,93 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | | | |
| Αποθέματα | 6.3 | 10.689.745,67 | 10.437.900,25 | 10.285.010,90 | 10.014.112,95 |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 6.4 | 3.314.635,98 | 3.665.381,70 | 4.135.737,45 | 4.361.582,78 |
| Λοιπές απαιτήσεις | | 640.470,72 | 561.377,22 | 608.348,75 | 529.255,25 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 6.5 | 2.088.867,53 | 2.240.470,04 | 1.990.075,73 | 2.220.597,81 |
| | | 16.733.719,90 | 16.905.129,21 | 17.019.172,83 | 17.125.548,79 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | | 31.614.686,35 | 31.804.720,35 | 31.978.006,16 | 32.097.960,72 |
| <u>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</u> | | | | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | | 3.804.000,00 | 3.804.000,00 | 3.804.000,00 | 3.804.000,00 |
| Υπέρ το άρτιο | | 12.907.154,08 | 12.907.154,08 | 12.907.154,08 | 12.907.154,08 |
| Λοιπά αποθεματικά | 6.6 | 1.083.918,56 | 1.083.918,56 | 1.083.918,56 | 1.083.918,56 |
| Αποθεματικά εύλογης αξίας | 6.6 | 3.607.018,05 | 3.607.018,05 | 3.607.018,05 | 3.607.018,05 |
| Αποτελέσματα εις νέον | 6.6 | (1.484.733,46) | (986.687,94) | (1.132.882,34) | (671.923,17) |
| Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων εταιρείας (α) | | 19.917.357,23 | 20.415.402,75 | 20.269.208,35 | 20.730.167,52 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας (β) | | 783,94 | 783,94 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο καθαρής θέσης (γ) = (α)+(β) | | 19.918.141,17 | 20.416.186,69 | 20.269.208,35 | 20.730.167,52 |
| <u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u> | | | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους | | 633.917,19 | 618.570,37 | 633.917,19 | 618.570,37 |
| Λοιπές προβλέψεις | | 50.000,00 | 50.000,00 | 50.000,00 | 50.000,00 |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 6.7 | 894.473,76 | 892.050,84 | 906.891,23 | 904.715,73 |
| | | 1.578.390,95 | 1.560.621,21 | 1.590.808,42 | 1.573.286,10 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 6.8 | 3.829.928,12 | 3.549.100,85 | 3.829.763,28 | 3.515.695,50 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | | 6.288.226,11 | 6.278.811,60 | 6.288.226,11 | 6.278.811,60 |
| | | 10.118.154,23 | 9.827.912,45 | 10.117.989,39 | 9.794.507,10 |
| Σύνολο υποχρεώσεων (δ) | | 11.696.545,18 | 11.388.533,66 | 11.708.797,81 | 11.367.793,20 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων (γ)+(δ) | | 31.614.686,35 | 31.804.720,35 | 31.978.006,16 | 32.097.960,72 |

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(ποσά σε ευρώ)

| Σημ | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 01.07.11-30.09.11 | 01.07.10-30.09.10 | 01.07.11-30.09.11 | 01.07.10-30.09.10 |
| Πωλήσεις | 4.236.508,99 | 4.719.025,84 | 4.223.346,62 | 4.626.785,82 |
| Κόστος πωληθέντων | 2.655.277,69 | 2.806.878,64 | 2.667.462,13 | 2.761.599,47 |
| Μικτό κέρδος | 1.581.231,30 | 1.912.147,20 | 1.555.884,49 | 1.865.186,35 |
| Άλλα έσοδα | 132.215,12 | 101.341,33 | 131.828,04 | 106.866,63 |
| Έξοδα διοικήσεως | 290.606,16 | 274.019,46 | 276.526,16 | 274.019,46 |
| Έξοδα διαθέσεως | 1.782.142,50 | 1.954.263,16 | 1.731.088,98 | 1.887.674,12 |
| Άλλα έξοδα | 10.341,84 | 1.863,76 | 10.341,84 | 1.863,76 |
| Αποτελέσματα (κέρδη) προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | (369.644,08) | (216.657,85) | (330.244,45) | (191.504,36) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 7.805,79 | 9.525,43 | 3.861,28 | 9.422,94 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | 133.784,29 | 101.950,92 | 132.400,51 | 99.499,20 |
| Ζημιές προ φόρων | (495.622,58) | (309.083,34) | (458.783,68) | (281.580,62) |
| Φόρος εισοδήματος | 2.422,94 | (96,09) | 2.175,50 | (96,09) |
| Ζημιές μετά από φόρους (Α) | (498.045,52) | (308.987,25) | (460.959,18) | (281.484,53) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων (Β) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου (Α+Β) | (498.045,52) | (308.987,25) | (460.959,18) | (281.484,53) |
| Αποδιδόμενο σε | | | | |
| Μετόχους μητρικής | (498.045,52) | (308.987,25) | (460.959,18) | (281.484,53) |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | (498.045,52) | (308.987,25) | (460.959,18) | (281.484,53) |
| Βασικές ζημιές ανά μετοχή | (0,0786) | (0,0487) | (0,0727) | (0,0444) |

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Εταιρεία

(ποσά σε ευρώ)

| Σημ | Αποθεματικά | | | | | Σύνολο |
|--|----------------------|----------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------|
| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Τακτικό αποθεματικό | εύλογης αξίας | Αποτελέσματα εις νέον | |
| Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.10 | 3.804.000,00 | 12.907.154,08 | 1.083.918,56 | 3.607.018,05 | 14.288,69 | 21.416.379,38 |
| <u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.10 - 30.09.10</u> | | | | | | |
| Αποτέλεσμα περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (281.580,62) | (281.580,62) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Συνολικά έσοδα περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (281.580,62) | (281.580,62) |
| Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.10 | 3.804.000,00 | 12.907.154,08 | 1.083.918,56 | 3.607.018,05 | (267.291,93) | 21.134.798,76 |
| <u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.11 - 30.09.11</u> | | | | | | |
| Αποτέλεσμα περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (460.959,18) | (460.959,18) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Συνολικά έσοδα περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (460.959,18) | (460.959,18) |
| Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.11 | 3.804.000,00 | 12.907.154,08 | 1.083.918,56 | 3.607.018,05 | (1.132.882,34) | 20.269.208,35 |

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Όμιλος

(ποσά σε ευρώ)

| Σημ | ΑΠΟΔΙΔΟΜΕΝΑ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ | | | | | | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο Καθαρής Θέσης |
|--|---|----------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------|
| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Τακτικό αποθεματικό | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο | | |
| Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.10 | 3.804.000,00 | 12.907.154,08 | 1.083.918,56 | 3.607.018,05 | (246.920,45) | 21.155.170,24 | 14.517,41 | 21.169.687,65 |
| <u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.10 - 30.09.10</u> | | | | | | | | |
| Αποτέλεσμα περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (309.083,34) | (309.083,34) | 0,00 | (309.083,34) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Συνολικά έσοδα περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (309.083,34) | (309.083,34) | 0,00 | (309.083,34) |
| Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.10 | 3.804.000,00 | 12.907.154,08 | 1.083.918,56 | 3.607.018,05 | (556.003,79) | 20.846.086,90 | 14.517,41 | 20.860.604,31 |
| Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.11 | 3.804.000,00 | 12.907.154,08 | 1.083.918,56 | 3.607.018,05 | (986.687,94) | 20.415.402,75 | 783,94 | 20.416.186,69 |
| <u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.11 - 30.09.11</u> | | | | | | | | |
| Αποτέλεσμα περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (498.045,52) | (498.045,52) | 0,00 | (498.045,52) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Συνολικά έσοδα περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (498.045,52) | (498.045,52) | 0,00 | (498.045,52) |
| Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.11 | 3.804.000,00 | 12.907.154,08 | 1.083.918,56 | 3.607.018,05 | (1.484.733,45) | 19.917.357,23 | 783,94 | 19.918.141,17 |

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Κατάσταση ταμιακών ροών

(ποσά σε ευρώ)

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | <u>1.7.11-30.9.11</u> | <u>1.7.10-30.9.10</u> | <u>1.7.11-30.9.11</u> | <u>1.7.10-30.9.10</u> |
| <u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u> | | | | |
| Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων | (495.622,58) | (309.083,34) | (458.783,68) | (281.580,62) |
| <i>Πλέον / μειον προσαρμογές για:</i> | | | | |
| Αποσβέσεις | 257.214,68 | 262.103,52 | 251.867,92 | 248.125,07 |
| Προβλέψεις | 22.846,82 | 0,00 | 22.846,82 | 0,00 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας: | (8.618,05) | 0,00 | (4.673,55) | 9.631,08 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 118.393,19 | 101.950,92 | 117.009,41 | 99.499,20 |
| Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης | (105.785,94) | 54.971,10 | (71.733,08) | 75.674,73 |
| <i>Πλέον / μειον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i> | | | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | (251.845,42) | 266.079,60 | (270.897,95) | 229.456,07 |
| Αύξηση απαιτήσεων | 268.214,52 | 214.913,98 | 143.314,13 | 239.473,53 |
| Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 280.827,27 | (45.034,11) | 314.067,78 | (61.835,07) |
| Μειών: | | | | |
| Τόκοι πληρωθέντες | 118.393,19 | 101.950,92 | 117.009,41 | 99.499,20 |
| Καταβεβλημένοι φόροι | 0,00 | 39.083,72 | 0,00 | 39.083,72 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | <u>73.017,24</u> | <u>349.895,93</u> | <u>(2.258,53)</u> | <u>344.186,34</u> |
| <u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u> | | | | |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | (244.097,17) | (296.601,16) | (243.796,47) | (292.966,16) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | 2.876,72 | 17.324,36 | 2.876,72 | 17.324,36 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 7.186,19 | 9.826,03 | 3.241,69 | 9.422,94 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | <u>(234.034,26)</u> | <u>(289.102,83)</u> | <u>(237.678,06)</u> | <u>(285.064,74)</u> |
| <u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u> | | | | |
| Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων | 9.414,51 | 12.455,63 | 9.414,51 | 12.455,63 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | <u>9.414,51</u> | <u>12.455,63</u> | <u>9.414,51</u> | <u>12.455,63</u> |
| Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα από ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | (151.602,51) | 73.248,73 | (230.522,08) | 71.577,23 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 2.240.470,04 | 1.643.244,44 | 2.220.597,81 | 1.470.330,11 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | <u>2.088.867,53</u> | <u>1.716.493,17</u> | <u>1.990.075,73</u> | <u>1.541.907,34</u> |

(Οι σημειώσεις στις σελίδες 9-25 της παρούσας έκθεσης αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων)

2. Γενικές πληροφορίες

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

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

Αντικείμενο των εργασιών της εταιρείας κυρίως είναι.

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

3. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

3.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις τριμήνου της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011, περίοδος 1.7.2011 - 30.09.2011, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση. Οι λογιστικές αρχές, μέθοδοι υπολογισμού και εκτιμήσεις που ακολουθούνται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις πιο πρόσφατες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

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

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

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Κίνδυνος επιτοκίου

Λόγω του ότι ο Όμιλος δεν έχει στο ενεργητικό του σημαντικά έντοκα περιουσιακά στοιχεία, 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

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

στις μεταβλητές μπορεί να σχετίζονται, για παράδειγμα με αλλαγή του επιτοκίου και αλλαγή των τιμών της αγοράς.

Μια μεταβολή 1% στο επιτόκιο θα είχε ως αποτέλεσμα αντίστροφα της μεταβολής του επιτοκίου ζημιά ή κέρδη μετά από φόρους στα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης ύψους €43χιλ. περίπου.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

(γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες και πουλάει εμπορεύματα χονδρική και λιανική. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει θέσει πολιτικές οι οποίες εξασφαλίζουν ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών πραγματοποιούνται σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων. Οι εμπορικές απαιτήσεις προέρχονται από μία μεγάλη και ευρεία βάση πελατών. Ο Όμιλος παρακολουθεί την οικονομική κατάσταση των πελατών συνεχώς και προσαρμόζει την πιστωτική πολιτική του αναλόγως. Μεγάλο μέρος των απαιτήσεων του από εμπορικές συναλλαγές είναι ασφαλισμένο κατά έναντι πιστωτικού κινδύνου σε ιδιωτικό ασφαλιστικό φορέα. Κατάλληλες προβλέψεις αναγνωρίζονται για ζημιές προερχόμενες από απομείωση απαιτήσεων λόγω συγκεκριμένων πιστωτικών κινδύνων.

(δ) Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

Η εταιρική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας βασίζεται στη σωστή διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης και των ταμειακών ροών. Λόγω της δυναμικής φύσης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, η Διοίκηση του Ομίλου στοχεύει να διατηρήσει ελαστικότητα στην άντληση κεφαλαίων, διατηρώντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και ανοιχτές πιστώσεις με αλληλόχρεους λογαριασμούς. Ο Όμιλος έχει στην διάθεση του ανοιχτή πίστωση συνολικού ύψους €6.600.000,00 περίπου εκ της οποίας έχει χρησιμοποιήσει κατά την 30.9.2011, €6.288.000,00 περίπου. Τα δάνεια που έχει λάβει η εταιρεία λήγουν και ανανεώνονται εντός των επόμενων 12 μηνών.

ΦΙΑΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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

Εταιρεία

| <u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</u> | <u>30.09.2011</u> | <u>30.06.2011</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| <u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u> | | |
| Εισπρακτές από 1 έως 6 μήνες | 3.143.160,46 | 3.484.443,58 |
| Εισπρακτές από 6 μήνες έως 1 έτος | 785.790,12 | 877.139,20 |
| Εισπρακτές μετά από 1 έτος | 206.786,87 | 238.602,56 |
| | <u>4.135.737,45</u> | <u>4.600.185,34</u> |
| <u>Λοιπές απαιτήσεις</u> | | |
| Εισπρακτές από 1 έως 6 μήνες | 608.348,75 | 529.255,25 |
| Εισπρακτές από 6 μήνες και μετά | 0,00 | 0,00 |
| | <u>608.348,75</u> | <u>529.255,25</u> |
| Πλέον | | |
| <u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u> | <u>1.990.075,73</u> | <u>2.220.597,81</u> |
| <u>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</u> | | |
| Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες | 2.680.834,30 | 2.460.986,86 |
| Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος | 1.148.928,98 | 1.054.708,66 |
| Πληρωτέες μετά από 1 έτος | 0,00 | 0,00 |
| | <u>3.829.763,28</u> | <u>3.515.695,52</u> |

Όμιλος

| <u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</u> | <u>30.09.2011</u> | <u>30.06.2011</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| <u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u> | | |
| Εισπρακτές από 1 έως 6 μήνες | 2.651.708,78 | 3.102.048,17 |
| Εισπρακτές από 6 μήνες έως 1 έτος | 464.049,04 | 563.333,53 |
| Εισπρακτές μετά από 1 έτος | 198.878,16 | 244.121,34 |
| | <u>3.314.635,98</u> | <u>3.909.503,04</u> |
| <u>Λοιπές απαιτήσεις</u> | | |
| Εισπρακτές από 1 έως 6 μήνες | 640.470,72 | 561.377,22 |
| Εισπρακτές από 6 μήνες και μετά | 0,00 | 0,00 |
| | <u>640.470,72</u> | <u>561.377,22</u> |
| Πλέον | | |
| <u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u> | <u>2.088.867,53</u> | <u>2.240.470,04</u> |
| <u>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</u> | | |
| Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες | 2.642.650,40 | 2.448.879,61 |
| Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος | 1.187.277,72 | 1.100.221,28 |
| Πληρωτέες μετά από 1 έτος | 0,00 | 0,00 |
| | <u>3.829.928,12</u> | <u>3.549.100,89</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.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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^η Σεπτεμβρίου 2011 και την 30^η Ιουνίου 2011 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα έχουν ως εξής:

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2011 | 30.06.2011 | 30.09.2011 | 30.06.2011 |
| Συνολικός δανεισμός | 6.288.226,11 | 6.278.811,60 | 6.288.226,11 | 6.278.811,60 |
| Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα | (2.088.867,53) | (2.240.470,04) | (1.990.075,73) | (2.220.597,81) |
| Καθαρός δανεισμός | 4.199.358,58 | 4.038.341,56 | 4.298.150,38 | 4.058.213,79 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | 19.918.141,17 | 20.416.186,69 | 20.269.208,35 | 20.730.167,52 |
| Σύνολο κεφαλαίων | 24.117.499,75 | 24.454.528,25 | 24.567.358,73 | 24.788.381,31 |
| Συντελεστής Μόχλευσης | 17,41% | 16,51% | 17,50% | 16,37% |

Η αύξηση του συντελεστή μόχλευσης την 30.09.2011 έναντι της 30.6.2011, παρά την οριακή αύξηση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού οφείλεται κυρίως στη μείωση των διαθεσίμων.

5. Λειτουργικοί τομείς προς πληροφόρηση

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

-Οι πηγές εσόδων του τομέα εμπορευμάτων είναι:

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

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

Τα αποτελέσματα κατά τομέα για την περίοδο από 1.07.11 έως 30.09.11 και 1.07.10 έως 30.09.10 έχουν ως εξής:

ΦΙΑΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

| ΟΜΙΛΟΣ | ΤΟΜΕΑΣ | | | | | |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ | | ΤΟΜΕΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ | | ΣΥΝΟΛΟ | |
| | 1.07.11- 30.09.11 | 1.07.10- 30.09.10 | 1.07.11- 30.09.11 | 1.07.10- 30.09.10 | 1.07.11- 30.09.11 | 1.07.10- 30.09.10 |
| - | (ποσά σε χιλ. ευρώ) | | | | | |
| Πωλήσεις εμπορευμάτων | 3.729 | 4.059 | 508 | 568 | 4.237 | 4719 |
| Μικτά αποτελέσματα | 1.466 | 1.670 | 115 | 194 | 1.581 | 1.864 |
| Πλέον διάφορα έσοδα καθαρά | 122 | 93 | 0 | 14 | 122 | 107 |
| Αποτελέσματα εκμετάλλευσης | (265) | (182) | (105) | (35) | (370) | (217) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 8 | 10 | 0 | 0 | 8 | 10 |
| Μείον Χρηματοοικονομικά έξοδα | <u>136</u> | <u>(89)</u> | <u>(2)</u> | <u>(13)</u> | <u>(134)</u> | <u>(102)</u> |
| Κέρδη προ φόρων | (389) | (261) | (107) | (48) | (496) | (309) |
| Φόρος εισοδήματος | <u>2</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>2</u> | <u>0</u> |
| Κέρδη μετά από φόρους | <u>(391)</u> | <u>(261)</u> | <u>(107)</u> | <u>(48)</u> | <u>(498)</u> | <u>(309)</u> |

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

| ΟΜΙΛΟΣ | 30.09.2011 | | | 30.06.2011 | | |
|----------------------|------------------------|---------------------|---------------|------------------------|---------------------|---------------|
| | ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ | ΤΟΜΕΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ | ΣΥΝΟΛΟ | ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ | ΤΟΜΕΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ | ΣΥΝΟΛΟ |
| | (ποσά σε χιλ. ευρώ) | | | | | |
| Περιουσιακά στοιχεία | 27.706 | 3.909 | 31.615 | 29.243 | 2.562 | 31.805 |
| Υποχρεώσεις | 11.007 | 690 | 11.697 | 10.635 | 754 | 11.389 |

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

-Οι πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα διακρίνονται ως ακολούθως:

| Όμιλος | 1.7.2011 - 30.09.2011 | 1.7.2010 - 30.09.2010 |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| | ποσά σε χιλ. ευρώ | |
| Ελλάδα | 4.097 | 4.558 |
| Κύπρος | <u>140</u> | <u>161</u> |
| Σύνολο | <u>4.237</u> | <u>4.719</u> |

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

| Όμιλος | 30.09.2011 | | | 30.6.2011 | | |
|--------------------|-------------------|--------|---------------|-----------|--------|---------------|
| | Ελλάδα | Κύπρος | Σύνολο | Ελλάδα | Κύπρος | Σύνολο |
| | ποσά σε χιλ. ευρώ | | | | | |
| Σύνολο ενεργητικού | 30.867 | 748 | 31.615 | 31.108 | 697 | 31.805 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 11.697 | 0 | 11.697 | 11.355 | 34 | 11.389 |

6. Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

6.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των παγίων περιουσιακών στοιχείων για την περίοδο από 01.07.10 έως 30.09.10 και 01.07.11 έως 30.09.11.

Εταιρεία

| | Γήπεδα | Κτίρια | Μηχαν/κός | Μεταφορικά | Έπιπλα & λοιπός | |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| | Οικόπεδα | εγκατ/σεις | εξοπλισμός | μέσα | εξ/σμός | Σύνολο |
| Περίοδος 01.07.10 - 30.09.10 | | | | | | |
| Αξία κτήσεως ή αποτίμησης | | | | | | |
| Απογραφή 01.07.2010 | 4.518.781,90 | 11.800.797,58 | 201.044,21 | 558.102,22 | 5.883.839,49 | 22.962.565,40 |
| Προσθήκες (01.07.10 – 30.09.10) | 0,00 | 274.063,87 | 0,00 | 0,00 | 18.902,24 | 292.966,11 |
| Μειώσεις (01.07.10 – 30.09.10) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (17.324,36) | 0,00 | (17.324,36) |
| Υπόλοιπο 30.09.2010 | 4.518.781,90 | 12.074.861,45 | 201.044,21 | 540.777,86 | 5.902.741,73 | 23.238.207,15 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | |
| Απογραφή 01.07.2010 | 0,00 | 3.172.295,03 | 133.312,67 | 435.422,34 | 5.059.349,05 | 8.800.379,09 |
| Προσθήκες (01.07.10 – 30.09.10) | 0,00 | 114.541,29 | 1.930,98 | 11.644,95 | 81.959,29 | 210.076,51 |
| Μειώσεις (01.07.10 – 30.09.10) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (17.324,33) | 0,00 | (17.324,33) |
| Υπόλοιπο 30.09.2010 | 0,00 | 3.286.836,32 | 135.243,65 | 429.742,96 | 5.141.308,34 | 8.993.131,27 |
| Αναπόσβεστη αξία | | | | | | |
| Κατά την 01.07.2010 | 4.518.781,90 | 8.628.502,55 | 67.731,54 | 122.679,88 | 824.490,44 | 14.162.186,31 |
| Κατά την 30.09.2010 | 4.518.781,90 | 8.788.025,13 | 65.800,56 | 111.034,90 | 761.433,39 | 14.245.075,88 |
| Περίοδος 01.07.11 - 30.09.11 | | | | | | |
| Αξία κτήσεως ή αποτίμησης | | | | | | |
| Απογραφή 01.07.2011 | 4.518.781,90 | 12.650.751,21 | 200.595,11 | 522.309,17 | 5.956.670,37 | 23.849.107,76 |
| Προσθήκες (01.07.11 – 30.09.11) | 0,00 | 214.226,29 | 0,00 | 0,00 | 22.670,19 | 236.896,48 |
| Μειώσεις (01.07.11 – 30.09.11) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (3.496,40) | (23.115,63) | (26.612,03) |
| Υπόλοιπο 30.09.2011 | 4.518.781,90 | 12.864.977,50 | 200.595,11 | 518.812,77 | 5.956.224,93 | 24.059.392,21 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | |
| Απογραφή 01.07.2011 | 0,00 | 3.585.105,65 | 140.419,64 | 439.549,82 | 5.313.106,74 | 9.478.181,85 |
| Προσθήκες (01.07.11 – 30.09.11) | 0,00 | 142.367,02 | 1.899,31 | 5.639,01 | 78.991,55 | 228.896,89 |
| Μειώσεις (01.07.11 – 30.09.11) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (3.496,40) | (21.670,77) | (25.167,17) |
| Υπόλοιπο 30.09.2011 | 0,00 | 3.727.472,67 | 142.318,95 | 441.692,43 | 5.370.427,52 | 9.681.911,57 |
| Αναπόσβεστη αξία | | | | | | |
| Κατά την 01.07.2011 | 4.518.781,90 | 9.065.645,56 | 60.175,47 | 82.759,35 | 643.563,63 | 14.370.925,91 |
| Κατά την 30.09.2011 | 4.518.781,90 | 9.137.504,83 | 58.276,16 | 77.120,34 | 585.797,41 | 14.377.480,64 |

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

| Περίοδος 01.07.10 - 30.06.11 | | | | | | |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| Αξία κτήσεως ή αποτίμησης | | | | | | |
| Απογραφή 01.07.2010 | 4.518.781,90 | 11.800.797,58 | 201.044,21 | 558.102,22 | 5.883.839,49 | 22.962.565,40 |
| Προσθήκες (01.07.10 – 30.06.11) | 0,00 | 893.132,30 | 0,00 | 0,00 | 139.598,77 | 1.032.731,07 |
| Μειώσεις (01.07.10 – 30.06.11) | 0,00 | (43.178,67) | (449,10) | (35.793,05) | (66.767,89) | (146.188,71) |
| Υπόλοιπο 30.06.2011 | 4.518.781,90 | 12.650.751,21 | 200.595,11 | 522.309,17 | 5.956.670,37 | 23.849.107,76 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | |
| Απογραφή 01.07.2010 | 0,00 | 3.172.295,03 | 133.312,67 | 435.422,34 | 5.059.349,05 | 8.800.379,09 |
| Προσθήκες (01.07.10 – 30.06.11) | 0,00 | 441.888,21 | 7.555,98 | 39.920,44 | 320.047,52 | 809.412,15 |
| Μειώσεις (01.07.10 – 30.06.11) | 0,00 | (29.077,59) | (449,01) | (35.792,96) | (66.289,83) | (131.609,39) |
| Υπόλοιπο 30.06.2011 | 0,00 | 3.585.105,65 | 140.419,64 | 439.549,82 | 5.313.106,74 | 9.478.181,85 |
| Αναπόσβεστη αξία | | | | | | |
| Κατά την 01.07.2010 | 4.518.781,90 | 8.628.502,55 | 67.731,54 | 122.679,88 | 824.490,44 | 14.162.186,31 |
| Κατά την 30.06.2011 | 4.518.781,90 | 9.065.645,56 | 60.175,47 | 82.759,35 | 643.563,63 | 14.370.925,91 |

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

Όμιλος

| | Γήπεδα | Κτίρια | Μηχαν/κός | Μεταφορικά | Έπιπλα & λοιπός | |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|----------------------|
| Περίοδος 01.07.10 - 30.09.10 | Οικόπεδα | εγκατ/σεις | εξοπλισμός | μέσα | εξ/σμός | Σύνολο |
| Αξία κτήσεως ή αποτίμησης | | | | | | |
| Απογραφή 01.07.2010 | 4.518.781,90 | 12.010.732,59 | 201.385,93 | 595.289,89 | 6.095.131,94 | 23.421.322,25 |
| Προσθήκες (01.07.10 – 30.09.10) | 0,00 | 274.063,82 | 0,00 | 0,00 | 22.837,34 | 296.901,16 |
| Μειώσεις (01.07.10 – 30.09.10) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (17.324,36) | 0,00 | (17.324,36) |
| Υπόλοιπο 30.09.2010 | 4.518.781,90 | 12.284.796,41 | 201.385,93 | 577.965,53 | 6.117.969,28 | 23.700.899,05 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | |
| Απογραφή 01.07.2010 | 0,00 | 3.273.423,10 | 133.450,35 | 468.075,41 | 5.247.588,08 | 9.122.536,94 |
| Προσθήκες (01.07.10 – 30.09.10) | 0,00 | 119.789,67 | 1.930,98 | 12.211,78 | 90.122,54 | 224.054,97 |
| Μειώσεις (01.07.10 – 30.09.10) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (17.324,33) | 0,00 | (17.324,33) |
| Υπόλοιπο 30.09.2010 | 0,00 | 3.393.212,77 | 135.381,33 | 462.962,86 | 5.337.710,62 | 9.329.267,58 |
| Αναπόσβεστη αξία | | | | | | |
| Κατά την 01.07.2010 | 4.518.781,90 | 8.737.309,49 | 67.935,58 | 127.214,48 | 847.543,86 | 14.298.785,31 |
| Κατά την 30.09.2010 | 4.518.781,90 | 8.891.583,64 | 66.004,60 | 115.002,67 | 780.258,66 | 14.371.631,47 |

| Περίοδος 01.07.11 - 30.09.11 | | | | | | |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| Αξία κτήσεως ή αποτίμησης | | | | | | |
| Απογραφή 01.07.2011 | 4.518.781,90 | 12.862.037,12 | 200.936,83 | 561.197,31 | 6.173.368,32 | 24.316.321,48 |
| Προσθήκες (01.07.11 – 30.09.11) | 0,00 | 214.526,96 | 0,00 | 0,00 | 22.670,19 | 237.197,15 |
| Μειώσεις (01.07.11 – 30.09.11) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (3.496,40) | (23.115,63) | (26.612,03) |
| Υπόλοιπο 30.09.2011 | 4.518.781,90 | 13.076.564,08 | 200.936,83 | 557.700,91 | 6.172.922,88 | 24.526.906,60 |

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

| | | | | | | |
|---------------------------------|-------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| Απογραφή 01.07.2011 | 0,00 | 3.707.356,89 | 140.624,68 | 474.810,29 | 5.512.213,83 | 9.835.005,69 |
| Προσθήκες (01.07.11 – 30.09.11) | 0,00 | 146.497,76 | 1.899,31 | 5.769,38 | 80.077,20 | 234.243,65 |
| Μειώσεις (01.07.11 – 30.09.11) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (3.496,40) | (21.670,77) | (25.167,17) |
| Υπόλοιπο 30.09.2011 | 0,00 | 3.853.854,65 | 142.523,99 | 477.083,27 | 5.570.620,26 | 10.044.082,17 |

Αναπόσβεστη αξία

| | | | | | | |
|----------------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| Κατά την 01.07.2011 | 4.518.781,90 | 9.154.680,23 | 60.312,15 | 86.387,02 | 661.154,49 | 14.481.315,79 |
| Κατά την 30.09.2011 | 4.518.781,90 | 9.222.709,43 | 58.412,84 | 80.617,64 | 602.302,62 | 14.482.824,43 |

Περίοδος 01.07.10 - 30.06.11**Αξία κτήσεως ή αποτίμησης**

| | | | | | | |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| Απογραφή 01.07.2010 | 4.518.781,90 | 12.010.732,59 | 201.385,93 | 595.289,89 | 6.095.131,94 | 23.421.322,25 |
| Προσθήκες (01.07.10 – 30.06.11) | 0,00 | 894.483,20 | 0,00 | 1.700,47 | 145.004,27 | 1.041.187,94 |
| Μειώσεις (01.07.10 – 30.06.11) | 0,00 | (43.178,67) | (449,10) | (35.793,05) | (66.767,89) | (146.188,71) |
| Υπόλοιπο 30.06.2011 | 4.518.781,90 | 12.862.037,12 | 200.936,83 | 561.197,31 | 6.173.368,32 | 24.316.321,48 |

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

| | | | | | | |
|---------------------------------|-------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Απογραφή 01.07.2010 | 0,00 | 3.273.423,10 | 133.450,35 | 468.075,41 | 5.247.588,08 | 9.122.536,94 |
| Προσθήκες (01.07.10 – 30.06.11) | 0,00 | 463.011,38 | 7.623,34 | 42.527,84 | 330.915,58 | 844.078,14 |
| Μειώσεις (01.07.10 – 30.06.11) | 0,00 | (29.077,59) | (449,01) | (35.792,96) | (66.289,83) | (131.609,39) |
| Υπόλοιπο 30.06.2011 | 0,00 | 3.707.356,89 | 140.624,68 | 474.810,29 | 5.512.213,83 | 9.835.005,69 |

Αναπόσβεστη αξία

| | | | | | | |
|----------------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| Κατά την 01.07.2010 | 4.518.781,90 | 8.737.309,49 | 67.935,58 | 127.214,48 | 847.543,86 | 14.298.785,31 |
| Κατά την 30.06.2011 | 4.518.781,90 | 9.154.680,23 | 60.312,15 | 86.387,02 | 661.154,49 | 14.481.315,79 |

-Σημειώνεται ότι επί των ακινήτων του ομίλου δεν υπάρχουν προσημειώσεις η άλλα εμπράγματα βάρη.

-Τη χρονική περίοδο 1.7.2011 - 30.9.2011 διενεργήθηκαν επενδύσεις σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που κυρίως αφορούν την δημιουργία νέων ωδείων στους Δήμους Μελισσίων και Ν.Σμύρνης με σκοπό την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων στη διδασκαλία μουσικής €165.000,00 περίπου και αγορά λοιπού εξοπλισμού για την βελτίωση της λειτουργίας των καταστημάτων € 22.000,00 περίπου.

6.2. Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| Εταιρεία | Κατηγορία | Μέθοδος ενοποίησης | Συμμετογή | Αξία 30.06.2010 |
|---|-------------------|---------------------------|------------------|------------------------|
| 1. Nakas Music Cyprus LTD | Θυγατρική | Ολική ενοποίηση | 100 % | 400.181,80 |
| Απομείωση συμμετοχής | - | | | -210.000,00 |
| 2. ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Ε.Π.Ε. | Θυγατρική | Ολική ενοποίηση | 85 % | 25.500,00 |
| 3.Ελληνική εξαγωγική και Εκθεσιακή εταιρεία ΕΠΕ | Λοιπές συμμετοχές | - | 2 μερίδια | 586,94 |
| Σύνολο | | | | 216.268,74 |

6.3. Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων ανά κατηγορία είναι η παρακάτω:

Τελικό Απόθεμα

| Κατηγορία αποθεμάτων | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30.09.2011 | 30.06.2011 | 30.09.2011 | 30.06.2011 |
| Μουσικά Όργανα | 4.930.924,47 | 4.641.790,63 | 4.702.333,32 | 4.403.744,87 |
| Επαγγελματικά συστήματα | 2.313.044,09 | 2.370.308,06 | 2.190.724,43 | 2.268.521,25 |
| Μουσικά βιβλία | 2.101.972,01 | 2.057.453,26 | 2.051.432,21 | 1.977.239,00 |
| Χαρτικά-βιβλία | 985.161,03 | 1.006.319,40 | 985.161,03 | 1.006.198,87 |
| Λοιπά εμπορεύματα | 358.644,07 | 362.028,90 | 355.359,91 | 358.408,96 |
| Σύνολο | 10.689.745,67 | 10.437.900,25 | 10.285.010,90 | 10.014.112,95 |

Τα αποθέματα παρουσιάζονται μετά τις εγγραφές απαλοιφής διαιτητικών συναλλαγών που διενεργήθηκαν για την κατάρτιση του ενοποιημένου.

6.4. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

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

| Απαιτήσεις από πελάτες | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30.09.2011 | 30.06.2011 | 30.09.2011 | 30.06.2011 |
| Πελάτες χονδρικής | 1.325.599,69 | 1.406.066,28 | 2.134.229,41 | 2.095.476,60 |
| Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες | 729.081,87 | 827.334,27 | 727.632,74 | 818.843,46 |
| Πελάτες λιανικής | 1.332.435,91 | 1.322.951,00 | 1.329.604,79 | 1.321.480,57 |
| Προκαταβολές αγοράς αποθεμάτων | 118.094,30 | 292.105,94 | 118.094,30 | 292.105,94 |
| Σύνολο | 3.505.211,77 | 3.848.457,49 | 4.309.561,24 | 4.527.906,57 |
| Μείον: | | | | |
| Απομειώσεις απαιτήσεων | (190.575,79) | (183.075,79) | (173.823,79) | (166.323,79) |
| Σύνολα | 3.314.635,98 | 3.665.381,70 | 4.135.737,45 | 4.361.582,78 |

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

6.5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

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

| Διαθέσιμα | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30.09.2011 | 30.06.2011 | 30.09.2011 | 30.06.2011 |
| Διαθέσιμα στο ταμείο | 208.672,69 | 182.393,46 | 204.950,00 | 177.286,56 |
| Προθεσμιακές καταθέσεις | 1.300.000,00 | 1.700.000,00 | 1.300.000,00 | 1.700.000,00 |
| Διαθέσιμα στις τράπεζες σε λογ. όψεως | 580.194,84 | 358.076,58 | 485.125,73 | 343.311,25 |
| Σύνολα | 2.088.867,53 | 2.240.470,04 | 1.990.075,73 | 2.220.597,81 |

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο του Ομίλου και τραπεζικές καταθέσεις σε λογαριασμούς Ύψεως και προθεσμίας, στο νόμισμα του €, διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Οι λογαριασμοί αυτοί, με εξαίρεση τις καταθέσεις προθεσμίας συνολικού ποσού €1.300.000,00, είναι στο σύνολό τους άτοκοι καθώς εξυπηρετούν ανάγκες εξυπηρέτησης επιταγών. Οι καταθέσεις προθεσμίας, διαφορετικών ημερομηνιών λήξεως στο Δ' τρίμηνο του 2011, τοκίζονται με ετήσιο επιτόκιο 4,00%.

6.6 Λογαριασμοί καθαρής θέσης

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

| Όμιλος | Τακτικό αποθεματικό | Αποθεματικό εύλογης αξίας | Αποτελέσματα εις νέο | Σύνολο |
|--|---------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|
| Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2011 | 1.083.918,56 | 3.607.018,05 | (986.687,94) | 3.704.248,67 |
| Αποτελέσματα περιόδου αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής | 0,00 | 0,00 | (498.045,52) | (498.045,52) |
| Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2011 | 1.083.918,56 | 3.607.018,05 | (1.484.733,45) | 3.206.203,15 |
| Πλέον | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | | | | 3.804.000,00 |
| Αποθεματικό υπέρ το άρτιο | | | | 12.907.154,08 |
| Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης 30.09.2011 | | | | 19.917.357,23 |
| Δικαιώματα τρίτων 30.09.2011 | | | | 783,94 |

6.7. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 30.09.2011 και την 30.06.2011 αναλύονται ως εξής:

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30.09.2011 | 30.06.2011 | 30.09.2011 | 30.06.2011 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | | | |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού | 126.783,44 | 123.714,08 | 126.783,44 | 123.714,08 |
| Προμήθειες πωλήσεων με πιστωτικές κάρτες | 3.961,55 | 7.882,58 | 3.961,55 | 7.882,58 |
| Απομείωση αξίας κτιρίων | 4.232,34 | 4.423,03 | 4.232,34 | 4.423,03 |
| Φόροι από επιπλέον διανομή κερδών βάσει ΔΠΧΑ | 60.091,60 | 60.091,58 | 60.091,60 | 60.091,60 |
| Απαλοιφές διεταιρικών κερδών | 12.417,47 | 12.664,91 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο απαιτήσεων | 207.486,40 | 208.776,18 | 195.068,93 | 196.111,29 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | | | |
| Αποσβέσεις εξόδων πολυετούς απόσβεσης | 26.661,44 | 24.771,38 | 26.661,44 | 24.771,38 |
| Αποσβέσεις δικαιωμάτων μισθώσεων | 5.963,85 | 10.123,72 | 5.963,85 | 10.123,72 |
| Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων | 1.657,08 | 1.900,90 | 1.657,08 | 1.900,90 |
| Αποσβέσεις κτιρίων | 162.995,92 | 159.746,86 | 162.995,92 | 159.746,86 |
| Αυτοκίνητα leasing | 1.201,98 | 1.201,98 | 1.201,98 | 1.201,98 |
| Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές | 1.725,39 | 1.327,67 | 1.725,39 | 1.327,67 |
| Αναπροσαρμογή αξίας κτιρίων | 458.124,67 | 458.124,67 | 458.124,67 | 458.124,67 |
| Αναπροσαρμογή αξίας οικοπέδων | 443.629,84 | 443.629,84 | 443.629,84 | 443.629,84 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 1.101.960,16 | 1.100.827,02 | 1.101.960,16 | 1.100.827,02 |
| Συμψηφισμένο σύνολο | 894.473,76 | 892.050,84 | 906.891,23 | 904.715,73 |

6.8. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30.09.2011 | 30.06.2011 | 30.09.2011 | 30.06.2011 |
| Προμηθευτές | 1.522.756,31 | 1.461.270,30 | 1.556.818,20 | 1.457.509,33 |
| Γραμμάτια και επιταγές πληρωτέα | 636.776,92 | 431.856,38 | 653.341,11 | 431.856,38 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 12.623,24 | 13.811,57 | 12.623,24 | 13.811,57 |
| Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες | 201.944,52 | 275.863,48 | 201.944,52 | 275.863,48 |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί | 84.846,09 | 85.691,86 | 80.195,19 | 81.040,96 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 439.070,31 | 379.374,00 | 439.070,31 | 379.374,00 |
| Υποχρεώσεις για διάφορους φόρους | 204.142,74 | 204.648,80 | 169.586,55 | 188.061,94 |
| Προκαταβολές πελατών | 256.841,12 | 235.055,94 | 256.841,12 | 235.055,94 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 470.926,87 | 561.528,52 | 459.343,04 | 453.121,90 |
| Σύνολα | 3.829.928,12 | 3.649.100,85 | 3.829.763,28 | 3.515.695,50 |

6.9. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30.09.2011 | 30.09.2010 | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
| Πωλήσεις εμπορευμάτων χονδρική | 1.653.164,43 | 1.935.778,82 | 1.735.714,94 | 1.976.664,55 |
| Πωλήσεις εμπορευμάτων λιανική | 2.074.080,85 | 2.214.183,58 | 1.978.367,97 | 2.081.242,18 |
| Πωλήσεις ειδών κυλικείου | 775,55 | 897,53 | 775,55 | 897,53 |
| Εσοδα παροχής υπηρεσιων από service | 28.045,06 | 31.990,27 | 28.045,06 | 31.805,92 |
| Εσοδα παροχής υπηρεσιων από εκπαίδευση Ωδείων | 480.443,10 | 536.175,64 | 480.443,10 | 536.175,64 |
| Σύνολο πωλήσεων | 4.236.508,99 | 4.719.025,84 | 4.223.346,62 | 4.626.785,82 |

Οι πωλήσεις του ομίλου δεν εμφανίζουν κάποια ιδιαίτερη εποχικότητα.

6.10. Κόστος κατά λειτουργία

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των κατ' είδος δαπανών και ο επιμερισμός αυτών στις λειτουργίες για τις περιόδους 01.07.10 έως 31.03.11 και 01.07.09 έως 31.03.10.

α) Κόστος Πωληθέντων

| Περιγραφή κόστους | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30.09.2011 | 30.09.2010 | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
| Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών ωδείου | 335.139,83 | 312.924,91 | 335.139,83 | 312.924,91 |
| Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών service | 58.081,17 | 59.612,38 | 58.081,17 | 59.612,38 |
| Κόστος αναλώσεων εμπορευμάτων | 2.269.130,77 | 2.443.125,62 | 2.281.315,21 | 2.397.864,45 |
| Έσοδα από ιδιόχρηση εμπορευμάτων | (7.074,08) | (8.802,27) | (7.074,08) | (8.802,27) |
| Σύνολο | 2.655.277,69 | 2.806.860,64 | 2.667.462,13 | 2.761.599,47 |

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

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

| Περιγραφή κόστους | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2011 | 30.09.2010 | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
| Μισθοί Προσωπικού | 210.500,36 | 187.941,96 | 201.700,36 | 187.941,96 |
| Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία | 28.570,34 | 36.736,92 | 28.570,34 | 36.736,92 |
| Αμοιβή Συμβούλων & Ελεγκτών | 6.904,79 | 2.306,89 | 1.624,79 | 2.306,89 |
| Ασφάλιστρα | 531,24 | 1.876,91 | 531,24 | 1.876,91 |
| Έξοδα Συντήρησης & Κίνησης Αυτοκινήτων | 6.259,35 | 2.736,66 | 6.259,35 | 2.736,66 |
| Έξοδα Ταξιδίων | 9.232,75 | 7.188,16 | 9.232,75 | 7.188,16 |
| Έξοδα Υποδοχής & Φιλοξενίας | 5.438,03 | 3.493,62 | 5.438,03 | 3.493,62 |
| Αποσβέσεις | 8.434,17 | 14.396,91 | 8.434,17 | 14.396,91 |
| Διάφορα Έξοδα | 14.735,13 | 17.341,43 | 14.735,13 | 17.341,43 |
| Σύνολο | 290.606,16 | 274.019,46 | 276.526,16 | 274.019,46 |

γ) Έξοδα διάθεσης

| Περιγραφή κόστους | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30.09.2011 | 30.09.2010 | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
| Μισθοί Προσωπικού | 653.722,88 | 775.342,34 | 639.721,65 | 758.103,54 |
| Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία | 175.753,07 | 190.587,48 | 172.634,92 | 187.407,87 |
| Αμοιβές & Έξοδα Συμβούλων | 95.795,29 | 23.539,02 | 92.442,79 | 20.235,96 |
| Φωτισμός, Καθαριότητα, Ύδρευση, Τηλεφωνικά | 87.653,98 | 178.792,50 | 85.223,67 | 176.569,12 |
| Ενοίκια Κτιρίων & Λοιπές Μισθώσεις | 298.579,91 | 346.492,63 | 279.276,98 | 327.189,70 |
| Ασφάλιστρα | 19.324,08 | 27.473,33 | 19.324,08 | 24.959,12 |
| Επισκευές & Συντηρήσεις | 30.967,47 | 23.640,66 | 29.272,46 | 22.086,97 |
| Έξοδα Κίνησης & Έξοδα Μεταφοράς Αγαθών | 54.038,69 | 32.162,98 | 53.318,69 | 32.162,98 |
| Έξοδα Ταξιδίων | 13.282,07 | 8.030,82 | 12.598,07 | 7.510,82 |
| Έξοδα Προβολής, Διαφήμισης, Υποδοχής & Φιλοξενίας | 33.432,45 | 24.246,98 | 33.408,91 | 20.420,42 |
| Έντυπα, Γραφική Ύλη & Εκτυπώσεις | 23.672,01 | 6.277,20 | 23.622,20 | 6.124,78 |
| Αποσβέσεις | 205.685,81 | 247.706,62 | 200.339,05 | 233.728,16 |
| Διάφορα Έξοδα | 90.234,79 | 71.970,60 | 89.905,51 | 71.174,68 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.782.142,50 | 1.954.263,16 | 1.731.088,98 | 1.887.674,12 |

6.11. Φόρος Εισοδήματος

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με το φόρο εισοδήματος περιόδου 01.07.11 έως 30.09.11 και περιόδου 01.07.10 έως 30.09.10.

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30.09.2011 | 30.09.2010 | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
| Κέρδη πρό φόρων | (495.622,58) | (309.083,34) | (458.783,68) | (281.580,62) |
| Φόρος εισοδήματος κερδών που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Επίδραση αναβαλλόμενων φόρων | 2.422,94 | 96,09 | 2.175,50 | 96,09 |
| Φόροι περιόδου | 2.422,94 | 96,09 | 2.175,50 | 96,09 |

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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

| Εταιρεία | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
|---------------------------|------------|------------|
| ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΒΕΤΕ | 20% | 24% |
| Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ | 20% | 24% |
| ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS LTD | 10% | 10% |

-Η μητρική εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση που έληξε την 30.6.2008. Ανέλεγκτες φορολογικά είναι οι χρήσεις που έκλεισαν τις χρήσεις 30.6.2009, 30.6.2010 και 30.6.2011.

-Οι θυγατρικές εταιρείες «Nakas Music Cyprus LTD» και «Ιδιωτικό Ι.Ε.Κ. Φίλιππος Νάκας ΕΠΕ» δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τη σύστασή τους

- Ο όμιλος έχει διενεργήσει πρόβλεψη για πιθανές διαφορές φορολογικού ελέγχου, οι οποίες σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της διοίκησης ενδέχεται να προκύψουν από έλεγχο των φορολογικών αρχών στην ανέλεγκτη χρήση της μητρικής εταιρείας, συνολικού ποσού €50.000,00.

6.12. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

α) Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρεία έχει παραχωρήσει εγγυητικές επιστολές τραπεζών σε τρίτους στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της, που ανέρχονται κατά την 30.09.2011 στο ποσό των €316.917,33 (30.9.2010 : € 426.317,09).

β) Δεσμεύσεις

-Μισθώσεων ακινήτων του Ομίλου ως μισθωτή

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

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

μίσθωσης. Σε περίπτωση απόδοσης του μισθίου στον εκμισθωτή λόγω παρέλευσης της δωδεκαετίας ο εκμισθωτής οφείλει στον μισθωτή για αποκατάσταση της άυλης εμπορικής αξίας ποσό ίσο με 24 μισθώματα όπως αυτά ισχύουν κατά το χρόνο απόδοσης του μισθίου. Η προαναφερόμενη αποζημίωση δεν καταβάλλεται σε περίπτωση που η αγωγή απόδοσης του μισθίου ασκηθεί μετά την παρέλευση της εννεάμηνης προθεσμίας από την λήξη της δωδεκαετίας. Επισημαίνεται ότι μετά την άπρακτη παρέλευση των εννέα μηνών η μίσθωση θεωρείται ότι έχει παραταθεί για επιπλέον τέσσερα έτη. Το συνολικό ποσό μελλοντικής δέσμευσης της εταιρείας προερχόμενη από την πιθανότητα καταβολής τεσσάρων μισθωμάτων (3+1), σε περίπτωση αποχώρησης της από το σύνολο των μισθίων που έχει ανέρχεται κατ'εκτίμηση, στο ποσό των €550.000,00 περίπου.

-Επένδυσης κεφαλαίου

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις για επένδυση κεφαλαίου που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την 30.09.2011.

γ) Επίδικες υποχρεώσεις - απαιτήσεις

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

δ) Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η μητρική Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση που έληξε την 30.6.2008. Για τις τρεις (3) τελευταίες χρήσεις, των οποίων οι φορολογικές υποχρεώσεις έχουν καταστεί οριστικές, καταλογίστηκαν επιπλέον φόροι συνολικού ποσού €270.000,00 περίπου. Ανέλεγκτες φορολογικά είναι οι χρήσεις που έκλεισαν 30.6.2009, 30.6.2010 και 30.6.2011. Επιπλέον οι θυγατρικές εταιρείες «Nakas Music Cyprus LTD» και «Ιδιωτικό Ι.Ε.Κ. Φίλιππος Νάκας ΕΠΕ» δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τη σύστασή τους. Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, η μητρική εταιρεία έχει διενεργήσει σωρευτικά πρόβλεψη για πιθανές διαφορές φορολογικού ελέγχου συνολικού ποσού € 50.000,00.

6.13. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

(α) Θυγατρικές

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων της μητρικής προς τη θυγατρική της εταιρεία «NAKAS MUSIC CYPRUS LTD», σωρευτικά από την έναρξη της περιόδου (1.7.2011-30.9.2011), ανέρχονται στο ποσό των €126.561,81. Στην ίδια χρήση η μητρική εταιρεία δεν πραγματοποίησε αντίστοιχες αγορές από την θυγατρική. Τα ποσά των απαιτήσεων της μητρικής από την ανωτέρω θυγατρική κατά την λήξη της περιόδου ανέρχονταν στο ποσό

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

των €846.170,40 και αφορούσαν απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (πωλήσεις εμπορευμάτων). Κατά την λήξη της περιόδου η μητρική δεν είχε υποχρεώσεις προς την θυγατρική της.

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων της μητρικής προς τη θυγατρική της εταιρεία «ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS LTD», σωρευτικά κατά την προηγούμενη περίοδο (1.07.2010-30.09.2010), ανήλθαν στο ποσό των €69.415,58 και τα λοιπά έσοδα της ίδιας περιόδου στο ποσό των €4.407,00. Στην ίδια περίοδο η μητρική εταιρεία δεν πραγματοποίησε αντίστοιχες αγορές από την θυγατρική. Τα ποσά των απαιτήσεων της μητρικής από την ανωτέρω θυγατρική κατά την λήξη της προηγούμενης περιόδου ανέρχονταν στο ποσό των €746.002,4 και αφορούσαν απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (πωλήσεις εμπορευμάτων και διαφημιστικού υλικού). Κατά την λήξη της προηγούμενης περιόδου η μητρική δεν είχε υποχρεώσεις προς την θυγατρική της.

Στην περίοδο 1.07.2011-30.09.2011 δεν έχουν διενεργηθεί συναλλαγές μεταξύ των λοιπών εταιρειών του ομίλου και της θυγατρικής εταιρείας «Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ».

(β). Μέλη Διοίκησης

-Συναλλαγές με Διευθυντικά στελέχη

| | Όμιλος | |
|---|---------------|--------------|
| | 30/9/2011 | 30/9/2010 |
| Βραχυπρόθεσμες παροχές : | | |
| Μισθοί | 69.779,20 | 66.970,25 |
| Κόστος κοινωνικής ασφάλισης | 5.357,53 | 11.943,55 |
| Πρόσθετες παροχές | 0,00 | 0,00 |
| Μακροπρόθεσμες παροχές: | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν |
| Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: | | |
| Ασφάλεια και ιατροφαρμακευτική περίθαλψη | - | - |
| Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών: | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν |

-Συναλλαγές με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Βραχυπρόθεσμες παροχές : | | |
| Μισθοί | 90.090,00 | 90.090,00 |
| Κόστος κοινωνικής ασφάλισης | - | - |
| Αμοιβές Μελών Δ.Σ. από κέρδη χρήσης | 0,00 | 0,00 |
| Πρόσθετες παροχές | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπές συναλλαγές | 8.776,74 | 2.681,78 |
| Μακροπρόθεσμες παροχές: | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν |
| Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: | | |
| Αποζημιώσεις σύνταξης | - | - |
| Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών: | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν |

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Δεν υφίσταται ουδεμία απαίτηση ή υποχρέωση κατά την 30.09.2011.

6.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

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

Οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 25η Νοεμβρίου 2011.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Φ. Νάκας
Α.Δ.Τ. ΦΟ18184

Γεώργιος Φ. Νάκας
Α.Δ.Τ. ΑΙ580243

Η Διευθύντρια Οικονομικών Υπηρεσιών

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Μαρία Π. Χατζηγεωργίου
Α.Δ.Τ. ΧΟ92924

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

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

7. Συνοπτικά στοιχεία ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης περιόδου 1.07.2011 – 30.09.2011

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 376906Β/86/68

19ο χλμ Λεωφ. Λαυρίου - Παιανία, Παιανία

Στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου από 1 Ιουλίου 2011 έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 (Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, στοιχείουν σε μια γενική ενμέριση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα τριμήνου της εταιρείας και του ομίλου ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. Συνιστούν

| | |
|--|---|
| Διεύθυνση έδρας εταιρείας: 19ο χλμ. Λεωφ. Λαυρίου, 190 02, Παιανία Αττικής Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών: 376906Β/86/68 Αρμόδια Νομαρχία: Υπουργείο Ανάπτυξης, Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών & Πίστεως | Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων: 25 Νοεμβρίου 2011 Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Ανδρέας Γ. Διαμαντίδουλος Ελεγκτική εταιρεία: ΣΟΛ Α.Ε. Τύπος έκθεσης επισκόπησης ελεγκτή: Δεν απαιτείται Διεύθυνση διαδικτυακής εταιρείας: www.nakas.gr |
|--|---|

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

| |
|--|
| 1. Πρόεδρος & Δευτερόντος Σύμβουλος - Κωνσταντίνος Νάκας 2. Αντιπρόεδρος - Γεώργιος Νάκας 3. Εκτελεστικό μέλος - Ανδρέας Τσιπάκης 4. Εκτελεστικό μέλος - Σπυριδών Βασιλάκης 5. Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος - Δημήτριος Παπαθεοδωρόπουλος 6. Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος - Σπύρος Μπαρμπάτος 7. Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος - Γεώργιος Βέργος |
|--|

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

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30/9/2011 | 30/6/2011 | 30/9/2011 | 30/6/2011 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | |
| Ιδιωχοπραγματοποιήσιμα ενσώματα πάγια στοιχεία | 14.482.824,43 | 14.481.315,79 | 14.377.480,64 | 14.370.925,91 |
| Άλλα περιουσιακά στοιχεία | 130.543,69 | 146.614,72 | 130.543,69 | 146.614,72 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις | 586,94 | 586,94 | 216.268,74 | 216.268,74 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 28.952,35 | 28.952,35 | 0,00 | 0,00 |
| Λοπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 240.059,04 | 244.121,34 | 234.540,26 | 238.602,56 |
| Αποθέματα | 10.689.745,67 | 10.437.900,25 | 10.285.010,90 | 10.014.112,95 |
| Πλάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 3.314.635,98 | 3.665.381,70 | 4.135.737,45 | 4.361.582,78 |
| Λοπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 640.470,72 | 561.377,22 | 608.348,75 | 529.255,25 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 2.088.867,53 | 2.240.470,04 | 1.990.075,73 | 2.220.597,81 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 31.614.686,35 | 31.804.720,35 | 31.978.006,16 | 32.097.960,72 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 3.804.000,00 | 3.804.000,00 | 3.804.000,00 | 3.804.000,00 |
| Λοπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων | 16.113.357,23 | 16.611.402,75 | 16.465.208,35 | 16.926.167,52 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ιδιοκτητών μητρικής (α)) | 19.917.357,23 | 20.415.402,75 | 20.269.208,35 | 20.730.167,52 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας (β) | 783,94 | 783,94 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α)+(β) | 19.918.141,17 | 20.416.186,69 | 20.269.208,35 | 20.730.167,52 |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους | 633.917,19 | 618.570,37 | 633.917,19 | 618.570,37 |
| Λοπές Προβλέψεις | 50.000,00 | 50.000,00 | 50.000,00 | 50.000,00 |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 894.473,76 | 892.050,84 | 906.891,23 | 904.715,73 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 6.288.226,11 | 6.278.811,60 | 6.288.226,11 | 6.278.811,60 |
| Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 3.829.928,12 | 3.549.100,85 | 3.829.763,28 | 3.515.695,50 |
| Σύνολο υποχρεώσεων (δ) | 11.696.545,18 | 11.388.533,66 | 11.708.797,81 | 11.367.793,20 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ) | 31.614.686,35 | 31.804.720,35 | 31.978.006,16 | 32.097.960,72 |

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) Ποσά εκφρασμένα σε €

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1/7/11-30/9/11 | 1/7/10-30/9/10 | 1/7/11-30/9/11 | 1/7/10-30/9/10 |
| Κύκλος Εργασιών | 4.238.508,99 | 4.719.025,84 | 4.223.346,62 | 4.626.785,82 |
| Μικτά κέρδη | 1.581.231,30 | 1.912.147,20 | 1.555.894,49 | 1.865.186,35 |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | (369.644,08) | (216.657,85) | (330.244,45) | (191.504,36) |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | (495.622,58) | (309.083,34) | (458.783,68) | (281.580,62) |
| Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α) | (498.045,53) | (308.987,25) | (460.959,17) | (281.484,53) |
| Κατανομή οφέλη: | | | | |
| - Ιδιοκτήτες μητρικής | (498.045,53) | (308.987,25) | (460.959,17) | (281.484,53) |
| - Δικαιώματα μειοψηφίας | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Λοπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α) + (Β) | (498.045,53) | (308.987,25) | (460.959,17) | (281.484,53) |
| Κατανομή οφέλη σε: | | | | |
| - Ιδιοκτήτες μητρικής | (498.045,53) | (308.987,25) | (460.959,17) | (281.484,53) |
| - Δικαιώματα μειοψηφίας | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €) | (0,0786) | (0,0487) | (0,0727) | (0,0444) |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | (112.429,40) | 45.445,67 | (78.376,53) | 56.620,71 |

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) Ποσά εκφρασμένα σε €

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 1/7/11-30/9/11 | 1/7/10-30/9/10 | 1/7/11-30/9/11 | 1/7/10-30/9/10 |
| Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων | 9.414,51 | 12.455,63 | 9.414,51 | 12.455,63 |
| Σύνολο εισορών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | 9.414,51 | 12.455,63 | 9.414,51 | 12.455,63 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | (151.602,51) | 73.248,73 | (230.522,08) | 71.577,23 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 2.240.470,04 | 1.643.244,44 | 2.220.597,81 | 1.470.330,11 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 2.088.867,53 | 1.716.493,17 | 1.990.075,73 | 1.541.907,34 |

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

| 1. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/7/2011 - 30/9/2011 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 | 8. Τα Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή της μητρικής εταιρείας υπολογίσθηκαν με βάση τον συνολικό αριθμό των μετοχών της. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|--|--------------|---|--------------|--------------|---|-------------|-------------|-------|---|--|--------|-----|-------|---|--|--|------------------------|--|--|--------|----------|-----------------------|------|------------|-----------------------|------|------|---------------|------|------------|----------------|------|------|---|------------|------------|---|------|------|---|------|------|
| 2. Στα ενοποιημένα στοιχεία περιλαμβάνεται η μητρική εταιρεία και οι παρακάτω θυγατρικές εταιρείες οι οποίες ενοποιήθηκαν με την μέθοδο ολικής ενοποίησης. | 9. Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας και του ομίλου στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 μέρη, έχουν ως εξής: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Έδρα</th> <th>% Συμμετοχής</th> <th>Σχέση Υπαγωγής στην ενοποίηση</th> <th>Ανελέγκτες Φορ.χρήσεις</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1.1. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. (μητρική)</td> <td>Ελλάδα</td> <td></td> <td>άμεση</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>1.2. NAKAS MUSIC CYPRUS LTD</td> <td>Κύπρος</td> <td>100,00%</td> <td>άμεση</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>1.3. ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Ε.Π.Ε.</td> <td>Ελλάδα</td> <td>85%</td> <td>άμεση</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table> | | Έδρα | % Συμμετοχής | Σχέση Υπαγωγής στην ενοποίηση | Ανελέγκτες Φορ.χρήσεις | 1.1. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. (μητρική) | Ελλάδα | | άμεση | 3 | 1.2. NAKAS MUSIC CYPRUS LTD | Κύπρος | 100,00% | άμεση | 8 | 1.3. ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 85% | άμεση | 3 | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="2">(ποσά εκφρασμένα σε €)</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Όμιλος</th> <th>Εταιρεία</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>α) Πάσης φύσεως έσοδα</td> <td>0,00</td> <td>126.561,81</td> </tr> <tr> <td>β) Πάσης φύσεως έξοδα</td> <td>0,00</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>γ) Απαιτήσεις</td> <td>0,00</td> <td>846.170,40</td> </tr> <tr> <td>δ) Υποχρεώσεις</td> <td>0,00</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης</td> <td>174.003,47</td> <td>174.003,47</td> </tr> <tr> <td>στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης</td> <td>0,00</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης</td> <td>0,00</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table> | | (ποσά εκφρασμένα σε €) | | | Όμιλος | Εταιρεία | α) Πάσης φύσεως έσοδα | 0,00 | 126.561,81 | β) Πάσης φύσεως έξοδα | 0,00 | 0,00 | γ) Απαιτήσεις | 0,00 | 846.170,40 | δ) Υποχρεώσεις | 0,00 | 0,00 | ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 174.003,47 | 174.003,47 | στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 0,00 | 0,00 | ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 0,00 | 0,00 |
| | Έδρα | % Συμμετοχής | Σχέση Υπαγωγής στην ενοποίηση | Ανελέγκτες Φορ.χρήσεις | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. (μητρική) | Ελλάδα | | άμεση | 3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.2. NAKAS MUSIC CYPRUS LTD | Κύπρος | 100,00% | άμεση | 8 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.3. ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 85% | άμεση | 3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | (ποσά εκφρασμένα σε €) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Όμιλος | Εταιρεία | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| α) Πάσης φύσεως έσοδα | 0,00 | 126.561,81 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| β) Πάσης φύσεως έξοδα | 0,00 | 0,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| γ) Απαιτήσεις | 0,00 | 846.170,40 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| δ) Υποχρεώσεις | 0,00 | 0,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 174.003,47 | 174.003,47 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 0,00 | 0,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 0,00 | 0,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Η μητρική εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές μέχρι την 30.06.2008, ενώ η θυγατρική 1.2. δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την 01.07.2002. Η θυγατρική 1.3 έδραθηκε τον Απρίλιο 2007 και έκλεψε για πρώτη φορά ισολογισμό την 30.06.2008. | 10. Σωρευτικά έχουν διενεργηθεί οι παρακάτω προβλέψεις και απομειώσεις: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. Ο όμιλος εφαρμόζει τα Δ.Π.Χ.Α. από την 1η Ιουλίου 2005. | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Όμιλος</th> <th>Εταιρεία</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(α) Απομειώσεις επισφαλών πελατών :</td> <td>190.575,79 €</td> <td>173.823,79 €</td> </tr> <tr> <td>(β) Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους :</td> <td>633.917,19 €</td> <td>633.917,19 €</td> </tr> <tr> <td>(γ) Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις μητρικής :</td> <td>50.000,00 €</td> <td>50.000,00 €</td> </tr> </tbody> </table> | | Όμιλος | Εταιρεία | (α) Απομειώσεις επισφαλών πελατών : | 190.575,79 € | 173.823,79 € | (β) Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους : | 633.917,19 € | 633.917,19 € | (γ) Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις μητρικής : | 50.000,00 € | 50.000,00 € | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Όμιλος | Εταιρεία | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (α) Απομειώσεις επισφαλών πελατών : | 190.575,79 € | 173.823,79 € | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (β) Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους : | 633.917,19 € | 633.917,19 € | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (γ) Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις μητρικής : | 50.000,00 € | 50.000,00 € | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. Επί των παγίων στοιχείων των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. Δεν υπάρχουν επίδοξες ή υπό διαπραγμάτευση διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας και του ομίλου. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Όμιλος: 325 Εταιρείας: 321 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης: Όμιλος: 385 Εταιρείας: 381 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|---|---|--|--|
| Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ ΚΩΝ/ΝΟΣ Φ.ΝΑΚΑΣ Α.Δ.Τ. 0018184 | Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ Φ. ΝΑΚΑΣ Α.Δ.Τ. ΑΙ58243 | Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΜΑΡΙΑ Π. ΧΑΤΖΗΓΕΩΡΓΙΟΥ Α.Δ.Τ. Χ092924 | Ο ΠΡΟΪΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ ΚΩΝ/ΝΟΣ Β. ΠΙΣΤΟΠΛΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΖ023197 Α.Α.Ο.Ε.Ε. 49790 - Α' ΤΑΞΗΣ |
|---|---|--|--|