

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ

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

**Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της
περιόδου από 1^η Ιουλίου 2013 έως 30^η Σεπτεμβρίου 2013**

**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.....	11
5. Λειτουργικοί τομείς προς πληροφόρηση	15
6. Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	17
6.1. <i>Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....</i>	<i>17</i>
6.2. <i>Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις.....</i>	<i>19</i>
6.3. <i>Αποθέματα.....</i>	<i>20</i>
6.4. <i>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....</i>	<i>20</i>
6.5. <i>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών.....</i>	<i>20</i>
6.6. <i>Λογαριασμοί καθαρής θέσης.....</i>	<i>21</i>
6.7. <i>Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.....</i>	<i>21</i>
6.8. <i>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις.....</i>	<i>21</i>
6.9. <i>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....</i>	<i>22</i>
6.10. <i>Πωλήσεις.....</i>	<i>22</i>
6.11. <i>Κόστος κατά λειτουργία.....</i>	<i>22</i>
6.12. <i>Φόρος Εισοδήματος.....</i>	<i>24</i>
6.13. <i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....</i>	<i>25</i>
6.14. <i>Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....</i>	<i>26</i>
6.15. <i>Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....</i>	<i>27</i>
7. Συνοπτικά στοιχεία ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης περιόδου 1.07.2013 – 30.09.2013	29

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 22α Νοεμβρίου 2013 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση, www.nakas.gr. Οι οικονομικές καταστάσεις Α΄ τριμήνου, οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες από 4 έως και 27, 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.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Φ. Νάκας

Γεώργιος Φ. Νάκας

Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Βασιλάκης Στυλιανός

1. Οικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

(ποσά σε ευρώ)

	Σημ	Όμιλος		Εταιρεία	
		30.09.2013	30.06.2013	30.09.2013	30.06.2013
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	6.1	12.864.957,25	12.964.033,74	12.801.841,64	12.896.000,16
Αύλα περιουσιακά στοιχεία		69.303,28	77.170,63	69.303,28	77.170,63
Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις	6.2	586,94	586,94	294.768,74	294.768,74
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.7	26.952,35	26.952,35	0,00	0,00
Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		200.097,98	208.897,98	194.630,46	203.430,46
		13.161.897,80	13.277.641,64	13.360.544,12	13.471.369,99
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	6.3	8.929.732,09	8.529.032,69	8.510.081,37	8.157.619,14
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.4	2.356.574,44	2.618.141,98	2.863.178,36	3.059.752,82
Λοιπές απαιτήσεις		155.013,30	543.755,86	121.895,65	511.608,89
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.5	1.792.385,12	1.822.055,44	1.703.765,95	1.738.872,67
		13.233.704,95	13.512.985,97	13.198.921,33	13.467.853,52
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		26.395.602,75	26.790.627,61	26.559.465,45	26.939.223,51
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ					
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Μετοχικό Κεφάλαιο		3.804.000,00	3.804.000,00	3.804.000,00	3.804.000,00
Υπέρ το άρτιο		12.907.154,08	12.907.154,08	12.907.154,08	12.907.154,08
Λοιπά αποθεματικά	6.6	1.083.918,56	1.083.918,56	1.083.918,56	1.083.918,56
Αποθεματικά εύλογης αξίας	6.6	2.560.188,67	2.560.188,67	2.560.188,67	2.560.188,67
Αποτελέσματα εις νέον	6.6	(4.005.376,72)	(3.846.438,23)	(3.815.392,04)	(3.657.981,34)
Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων εταιρείας (α)		16.349.884,59	16.508.823,08	16.539.869,27	16.697.279,97
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		626,29	701,29	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής θέσης (γ) = (α)+(β)		16.350.510,88	16.509.524,37	16.539.869,27	16.697.279,97
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		719.188,03	736.211,79	719.188,03	736.211,79
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.7	5.000.000,00	5.000.000,00	5.000.000,00	5.000.000,00
Λοιπές υποχρεώσεις		0,00	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	6.8	812.336,21	795.738,67	823.996,74	811.408,68
		6.531.524,24	6.531.950,46	6.543.184,77	6.547.620,47
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.9	2.294.465,72	2.504.828,89	2.257.309,50	2.449.999,18
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		1.208.931,96	1.209.423,35	1.208.931,96	1.209.423,35
Τρέχων φόρος εισοδήματος		10.169,95	34.900,54	10.169,95	34.900,54
		3.513.567,63	3.749.152,78	3.476.411,41	3.694.323,07
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)		10.045.091,87	10.281.103,24	10.019.596,18	10.241.943,54
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων (γ)+(δ)		26.395.602,75	26.790.627,61	26.559.465,45	26.939.223,51

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(ποσά σε ευρώ)

	Σημ	Όμιλος		Εταιρεία	
		01.07.13-30.09.13	01.07.12-30.09.12	01.07.13-30.09.13	01.07.12-30.09.12
Πωλήσεις	6.10	3.486.608,94	3.245.867,68	3.378.137,00	3.123.925,90
Κόστος πωληθέντων	6.11	2.204.003,09	1.988.992,43	2.140.492,31	1.925.562,35
Μικτό κέρδος		1.282.605,85	1.256.875,25	1.237.644,69	1.198.363,55
Άλλα έσοδα		19.577,45	14.613,01	20.679,79	14.804,50
Έξοδα διοικήσεως	6.11	242.077,39	269.263,01	217.016,84	241.115,62
Έξοδα διαθέσεως	6.11	1.068.815,40	1.143.281,29	1.053.458,35	1.123.528,73
Άλλα έξοδα		19.181,14	23.376,59	19.181,14	23.376,59
Αποτελέσματα (ζημιές) ή κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(27.890,63)	(164.432,63)	(31.331,85)	(174.852,89)
Χρηματοοικονομικά έσοδα		1.471,12	6.593,84	1.471,12	6.593,84
Χρηματοοικονομικά έξοδα		110.775,59	130.050,55	109.741,06	129.043,77
(Ζημιές) ή Κέρδη προ φόρων		(137.195,10)	(287.889,34)	(139.601,79)	(297.302,82)
Φόρος εισοδήματος	6.12	17.954,96	9.823,66	13.945,48	10.115,97
(Ζημιές) ή Κέρδη μετά από φόρους (Α)		(155.150,06)	(297.713,00)	(153.547,27)	(307.418,79)
<i>Αποδιδόμενο σε Μετόχους μητρικής Δικαιώματα μειοψηφίας</i>		<i>(155.075,06) (75,00)</i>	<i>(297.713,00) 0,00</i>	<i>(153.547,27) 0,00</i>	<i>(307.418,79) 0,00</i>
Στοιχεία που δεν ενδέχεται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων					
Αναλογιστικά ελλείμματα/πλεονάσματα		(5.220,85)	6.212,95	(5.220,85)	6.212,95
Αναβαλλόμενος φόρος επί αναλογιστικών αποτελεσμάτων		1.357,42	(1.615,37)	1.357,42	(1.615,37)
Σύνολο στοιχείων που δεν ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων		(3.863,43)	4.597,58	(3.863,43)	4.597,58
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων (Β)		(3.863,43)	4.597,58	(3.863,43)	4.597,58
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου (Α+Β)		(159.013,49)	(293.115,42)	(157.410,70)	(302.821,21)
<i>Αποδιδόμενο σε Μετόχους μητρικής Δικαιώματα μειοψηφίας</i>		<i>(158.938,49) (75,00)</i>	<i>(293.115,42) 0,00</i>	<i>(157.410,70) 0,00</i>	<i>(302.821,21) 0,00</i>

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Εταιρεία

(ποσά σε ευρώ)

Σημ	Μετοχικό		Τακτικό	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις	Σύνολο
	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	αποθεματικό	εύλογης αξίας	νέον	
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.12	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.767.771,53	(2.887.194,83)	17.675.649,34
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.12 - 30.09.12</u>						
Αποτέλεσμα χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	(307.418,79)	(307.418,79)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	4.597,58	4.597,58
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(302.821,21)	(302.821,21)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.12	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.767.771,53	(3.190.016,04)	17.372.828,13
<u>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.13</u>						
3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.560.188,67	(3.657.981,34)	16.697.279,97	
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.13 - 30.09.13</u>						
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(153.547,27)	(153.547,27)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	(3.863,43)	(3.863,43)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(157.410,70)	(157.410,70)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.13	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.560.188,67	(3.815.392,04)	16.539.869,27

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Όμιλος

(ποσά σε ευρώ)

Σημ	Μετοχικό		Τακτικό	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις	Σύνολο	Δικαιώματα	Σύνολο Καθαρής Θέσης
	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	αποθεματικό	εύλογης αξίας	νέον		μειοψηφίας	
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.12	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.767.771,53	(3.243.744,11)	17.319.100,06	721,33	17.319.821,39
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.12 - 30.09.12</u>								
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(297.713,00)	(297.713,00)	0,00	(297.713,00)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	4.597,58	4.597,58	0,00	4.597,58
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(293.115,42)	(293.115,42)	0,00	(293.115,42)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.12	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.767.771,53	(3.536.859,53)	17.025.984,64	721,33	17.026.705,97
<u>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.13</u>								
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.13	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.560.188,67	(3.846.438,23)	16.508.823,08	701,29	16.509.524,37
<u>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.13 - 30.09.13</u>								
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(155.075,06)	(155.075,06)	(75,00)	(155.150,06)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	(3.863,43)	(3.863,43)	0,00	(3.863,43)
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(158.938,49)	(158.938,49)	(75,00)	(159.013,49)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.13	3.804.000,00	12.907.154,08	1.083.918,56	2.560.188,67	(4.005.376,72)	16.349.884,59	626,29	16.350.510,88

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Κατάσταση ταμιακών ροών

(ποσά σε ευρώ)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.07.13-30.09.13	01.07.12-30.09.12	01.07.13-30.09.13	01.07.12-30.09.12
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	(137.195,10)	(287.889,34)	(139.601,79)	(297.302,82)
Πλέον / μειον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	141.376,05	187.244,60	135.772,50	182.545,14
Προβλέψεις	(14.744,61)	18.200,00	(14.744,61)	18.200,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας:	(1.795,66)	(719,96)	(1.795,66)	(719,96)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	98.878,20	119.754,78	97.843,67	118.748,00
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	86.518,88	36.590,08	77.474,11	21.470,36
Πλέον / μειον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(400.699,40)	(4.203,55)	(352.462,23)	5.577,51
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	651.610,10	317.979,97	587.587,70	309.277,46
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(210.363,17)	(584.757,91)	(192.689,68)	(587.831,01)
Μείον:				
Τόκοι πληρωθέντες	98.878,20	119.754,78	97.843,67	118.748,00
Καταβεβλημένοι φόροι	24.730,59	18.428,64	24.730,59	18.428,64
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>3.457,62</u>	<u>(372.574,83)</u>	<u>(2.664,36)</u>	<u>(388.682,32)</u>
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(34.432,87)	(34.553,93)	(33.747,29)	(34.553,93)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	325,20	1.315,52	325,20	1.315,52
Τόκοι εισπραχθέντες	1.471,12	444,47	1.471,12	444,47
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(32.636,55)</u>	<u>(32.793,94)</u>	<u>(31.950,97)</u>	<u>(32.793,94)</u>
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	(491,39)	7.043,47	(491,39)	7.043,47
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(491,39)</u>	<u>7.043,47</u>	<u>(491,39)</u>	<u>7.043,47</u>
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα από ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(29.670,32)	(398.325,30)	(35.106,72)	(414.432,79)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>1.822.055,44</u>	<u>939.739,77</u>	<u>1.738.872,67</u>	<u>892.433,71</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u><u>1.792.385,12</u></u>	<u><u>541.414,47</u></u>	<u><u>1.703.765,95</u></u>	<u><u>478.000,92</u></u>

(Οι σημειώσεις στις σελίδες 9-27 της παρούσας έκθεσης αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων)

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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 οριστεί σε εξήντα έτη (60) από της δημοσίευσης του καταστατικού της.

Αντικείμενο των εργασιών της εταιρείας κυρίως είναι.

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

3. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

3.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις τριμήνου της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2013, περίοδος 1.7.2013 - 30.09.2013, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση. Οι λογιστικές αρχές, μέθοδοι υπολογισμού και εκτιμήσεις που ακολουθούνται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις πιο πρόσφατες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις με εξαίρεση τροποποιήσεις στα παρακάτω πρότυπα τα οποία υιοθετήθηκαν την τρέχουσα περίοδο.

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

Το ΔΛΠ 12 απαιτεί η οικονομική οντότητα να αποτιμά τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με ένα περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το αν η οντότητα αναμένει να ανακτήσει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μέσω χρήσης ή μέσω πώλησης. Μπορεί να είναι δύσκολο και υποκειμενικό να εκτιμηθεί κατά πόσο η ανάκτηση θα πραγματοποιηθεί με τη χρήση ή μέσω πώλησης, όταν το περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας του ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η τροπολογία παρέχει μια πρακτική λύση στο πρόβλημα με την εισαγωγή της υπόθεσης ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί υπό φυσιολογικές συνθήκες μέσω πώλησης. Η τροποποίηση αλλάζει την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και δεν έχει άλλη επίδραση.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»

Τον Ιούνιο του 2011 το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΛΠ 19 καθώς καταργεί την επιλογή που επιτρέπει σε μια εταιρεία να αναβάλει κάποια κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από συνταξιοδοτικά προγράμματα (προγράμματα καθορισμένων παροχών-«μέθοδος περιθωρίου»). Οι εταιρείες πλέον θα αναφέρουν αυτές τις αλλαγές όταν αυτές συμβαίνουν. Αυτό θα τις οδηγήσει στο να συμπεριλαμβάνουν τυχόν έλλειμμα ή πλεόνασμα σε ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Επίσης, απαιτεί από τις επιχειρήσεις να συμπεριλαμβάνουν το κόστος υπηρεσίας και το χρηματοοικονομικό κόστος στα αποτελέσματα χρήσης και τις επανακαταμετρήσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 19 απαιτεί αναδρομική εφαρμογή, οι επιπτώσεις της οποίας στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται παρακάτω:

Ποσά σε χιλιάδες €	30.6.2013	1.7.2012
Υποχρέωση που δημοσιεύτηκε πριν την αλλαγή λογιστικής πολιτικής	534	613
Επίπτωση αλλαγής λογιστικής πολιτικής	202	227
Υποχρέωση μετά την υιοθέτηση του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π.19	736	841
Μεταβολή πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(202)	(227)
Μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογία	53	45
Επίδραση (μείωση) στην Καθαρή Θέση	(149)	(182)

Μεταβολή στα αποτελέσματα περιόδου προ φόρων	(0,6)
Μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογία	0,1
Επίδραση (μείωση) στα αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου	(0,5)
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα	6
Μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογία	(2)
Επίδραση (αύξηση) στα λοιπά συνολικά έσοδα	4

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

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Το πρότυπο δεν είχε επίπτωση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

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

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

Ο κίνδυνος επιτοκίου για τον Όμιλο σχετίζεται κυρίως με τις υποχρεώσεις του σε τραπεζικές χρηματοδοτήσεις.

Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών εκροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Το επιτόκιο των δανείων του Ομίλου είναι κυμαινόμενο και καθορίζεται, ανά χρηματοδότηση, με βάση τις επίσημες τιμές EURIBOR. Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

Οι αναλύσεις ευαισθησίας βασίζονται σε αλλαγή μίας μεταβλητής κρατώντας τις υπόλοιπες μεταβλητές σταθερές. Στην πραγματικότητα κάτι τέτοιο δεν είναι πιθανό να συμβεί. Οι αλλαγές στις μεταβλητές μπορεί να σχετίζονται, για παράδειγμα με αλλαγή του επιτοκίου και αλλαγή των τιμών της αγοράς.

Μια μεταβολή 1% στο επιτόκιο θα είχε ως αποτέλεσμα αντίστροφα της μεταβολής του επιτοκίου ζημιά ή κέρδη μετά από φόρους στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης ύψους €45.000,00 περίπου (χρήση 2012-2013, €44.000,00 περίπου).

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

(γ) Πιστωτικός κίνδυνος

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

(δ) Κίνδυνος ρευστότητας

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

ΦΙΑΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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 €2.000.000 περίπου εκ της οποίας έχει χρησιμοποιήσει κατά την 30.9.2013, €1.209.000 περίπου. Επιπλέον ο όμιλος διαθέτει ανοιχτή πίστωση €700.000 για την έκδοση εγγυητικών επιστολών καθώς και €200.000 για πιστώσεις με εγγύηση επιταγών. Επίσης την προηγούμενη χρήση ο Όμιλος εξέδωσε και διέθεσε μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης κοινό εμπράγματο εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ύψους €5.000.000,00, το οποίο θα εξοφληθεί σε 12 εξαμηνιαίες δόσεις από το 2015 και έπειτα

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

Εταιρεία

<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</u>	30.09.2013	30.06.2013
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	2.251.616,60	2.437.546,82
Εισπρακτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	611.561,76	622.206,00
Εισπρακτέες μετά από 1 έτος	194.630,46	203.430,46
	<u>3.057.808,82</u>	<u>3.263.183,28</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	121.895,65	511.608,89
Εισπρακτέες από 6 μήνες και μετά	0,00	0,00
	<u>121.895,65</u>	<u>511.608,89</u>
Πλέον		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>1.703.765,95</u>	<u>1.738.872,67</u>
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	2.031.578,55	2.169.905,00
Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	225.730,95	280.094,18
Πληρωτέες μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>2.257.309,50</u>	<u>2.449.999,18</u>
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	10.169,95	34.900,54
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	0,00
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>10.169,95</u>	<u>34.900,54</u>

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**Όμιλος**

<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</u>	30.09.2013	30.06.2013
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	1.973.073,58	2.212.506,40
Εισπρακτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	383.500,86	405.635,58
Εισπρακτέες μετά από 1 έτος	200.097,98	208.897,98
	<u>2.556.672,42</u>	<u>2.827.039,96</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	155.013,30	543.755,86
Εισπρακτέες από 6 μήνες και μετά	0,00	0,00
	<u>155.013,30</u>	<u>543.755,86</u>
Πλέον		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>1.792.385,12</u>	<u>1.822.055,44</u>
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	2.042.074,49	2.189.938,58
Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	252.391,23	314.890,31
Πληρωτέες μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>2.294.465,72</u>	<u>2.504.828,89</u>
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	10.169,95	34.900,54
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	0,00
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>10.169,95</u>	<u>34.900,54</u>

ε) Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Ο σκοπός της διαχείρισης του κεφαλαιουχικού κινδύνου είναι η εξασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας του Ομίλου (going concern) για να υπάρχουν ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους, να διατηρηθεί μια ιδανική κεφαλαιουχική δομή και για να μειωθεί το κόστος κεφαλαίου.

Η διατήρηση ή προσαρμογή της κεφαλαιουχικής δομής, μπορεί να γίνει μέσω της προσαρμογής του ποσού των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, της επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους, ή της έκδοσης νέων μετοχών.

Ο Όμιλος ελέγχει τον κεφαλαιουχικό κίνδυνο με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Αυτός ο συντελεστής υπολογίζεται ως ο λόγος του καθαρού δανεισμού προς το σύνολο των κεφαλαίων (ιδίων και ξένων). Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το σύνολο των δανεισμού μείον ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2013	30.06.2013
Συνολικός δανεισμός	6.208.931,96	6.209.423,35	6.208.931,96	6.209.423,35
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	(1.792.385,12)	(1.822.055,44)	(1.703.765,95)	(1.738.872,67)
Καθαρός δανεισμός	4.416.546,84	4.387.367,91	4.505.166,01	4.470.550,68
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	16.350.510,88	16.509.524,37	16.539.869,27	16.697.279,97
Σύνολο κεφαλαίων	20.767.057,72	20.896.892,28	21.045.035,28	21.167.830,65
Συντελεστής Μόχλευσης	21,27%	21,00%	21,41%	21,12%

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Η μικρή αύξηση του συντελεστή μόχλευσης την 30.09.2013 έναντι της 30.6.2013, παρά την οριακή μείωση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού οφείλεται στη μικρή μείωση και 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 1.07.13 έως 30.09.13 και 1.07.12 έως 30.09.12 έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ		ΤΟΜΕΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ		ΣΥΝΟΛΟ	
	01.07.13- 30.09.13	01.07.12- 30.09.12	01.07.13- 30.09.13	01.07.12- 30.09.12	01.07.13- 30.09.13	01.07.12- 30.09.12
	(ποσά σε χιλ. ευρώ)					
Πωλήσεις εμπορευμάτων	3.092	2.831	395	415	3.487	3.246
Μικτά αποτελέσματα	1.193	1.104	90	153	1.283	1.257
Πλέον διάφορα έσοδα καθαρά	0	(9)	0	0	0	(9)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(26)	(160)	(2)	(4)	(28)	(164)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2	7	0	0	2	7
Μείον Χρηματοοικονομικά έξοδα	(109)	(128)	(2)	(2)	(111)	(130)
Κέρδη προ φόρων	(133)	(281)	(4)	(6)	(137)	(287)
Φόρος εισοδήματος	18	10	0	0	18	10
Κέρδη μετά από φόρους	(115)	(271)	(4)	(6)	(119)	(277)

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

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Όμιλος	<u>30.09.2013</u>			<u>30.06.2013</u>		
	Τομέας <u>εμπορευμάτων</u>	Τομέας παροχής <u>υπηρεσιών</u>	<u>Σύνολο</u>	Τομέας <u>εμπορευμάτων</u>	Τομέας παροχής <u>υπηρεσιών</u>	<u>Σύνολο</u>
	ποσά σε χιλ. ευρώ					
Περιουσιακά στοιχεία	23.110	3.286	26.396	23.612	3.179	26.791
Υποχρεώσεις	9.505	540	10.045	9.699	582	10.281

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

-Οι πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα διακρίνονται ως ακολούθως:

Όμιλος	<u>01.07.13-</u>	<u>01.07.12-</u>
	<u>30.09.13</u>	<u>30.09.12</u>
	ποσά σε χιλ. ευρώ	
Ελλάδα	3.321	3.112
Κύπρος	166	134
Σύνολο	<u>3.487</u>	<u>3.246</u>

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

Όμιλος	<u>30.09.2013</u>			<u>30.06.2013</u>		
	<u>Ελλάδα</u>	<u>Κύπρος</u>	<u>Σύνολο</u>	<u>Ελλάδα</u>	<u>Κύπρος</u>	<u>Σύνολο</u>
	ποσά σε χιλ. ευρώ					
Σύνολο ενεργητικού	25.721	675	26.396	26.126	665	26.791
Σύνολο υποχρεώσεων	9.983	62	10.045	10.227	54	10.281

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 01.07.13 έως 30.09.13 και 01.07.12 έως 30.09.12.

Εταιρεία

Περίοδος 01.07.12 - 30.09.12	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξ/σμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης						
Απογραφή 01.07.2012	3.901.685,91	11.182.651,84	200.063,34	517.993,97	5.906.626,01	21.709.021,07
Προσθήκες (01.07.12 – 30.09.12)	0,00	25.499,67	0,00	0,00	4.054,26	29.553,93
Μειώσεις (01.07.12 – 30.09.12)	0,00	0,00	0,00	0,00	(4.046,72)	(4.046,72)
Υπόλοιπο 30.09.2012	3.901.685,91	11.208.151,51	200.063,34	517.993,97	5.906.633,55	21.734.528,28
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Απογραφή 01.07.2012	0,00	2.222.285,80	147.443,87	457.607,90	5.427.807,73	8.255.145,30
Προσθήκες (01.07.12 – 30.09.12)	0,00	101.594,54	1.904,54	4.550,76	61.668,37	169.718,21
Μειώσεις (01.07.12 – 30.09.12)	0,00	0,00	0,00	0,00	(3.006,69)	(3.006,69)
Υπόλοιπο 30.09.2012	0,00	2.323.880,34	149.348,41	462.158,66	5.486.469,41	8.421.856,82
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 01.07.2012	3.901.685,91	8.960.366,04	52.619,47	60.386,07	478.818,28	13.453.875,77
Κατά την 30.09.2012	3.901.685,91	8.884.271,17	50.714,93	55.835,31	420.164,14	13.312.671,46
Περίοδος 01.07.13 - 30.09.13						
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης						
Απογραφή 01.07.2013	3.901.685,91	11.100.371,05	199.965,74	517.993,97	5.629.496,48	21.349.513,15
Προσθήκες (01.07.13 – 30.09.13)	0,00	17.876,00	0,00	0,00	15.871,29	33.747,29
Μειώσεις (01.07.13 – 30.09.13)	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.659,94)	(2.659,94)
Υπόλοιπο 30.09.2013	3.901.685,91	11.118.247,05	199.965,74	517.993,97	5.642.707,83	21.380.600,50
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Απογραφή 01.07.2013	0,00	2.508.682,56	154.889,31	475.600,95	5.314.340,17	8.453.512,99
Προσθήκες (01.07.13 – 30.09.13)	0,00	99.779,11	2.610,48	2.893,41	22.622,15	127.905,15
Μειώσεις (01.07.13 – 30.09.13)	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.659,28)	(2.659,28)
Υπόλοιπο 30.09.2013	0,00	2.608.461,67	157.499,79	478.494,36	5.334.303,04	8.578.758,86
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 01.07.2013	3.901.685,91	8.591.688,49	45.076,43	42.393,02	315.156,31	12.896.000,16
Κατά την 30.09.2013	3.901.685,91	8.509.785,38	42.465,95	39.499,61	308.404,79	12.801.841,64

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Χρήση 01.07.12 - 30.06.13

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης

Απογραφή 01.07.2012	3.901.685,91	11.182.651,84	200.063,34	517.993,97	5.906.626,01	21.709.021,07
Προσθήκες (01.07.12 – 30.06.13)	0,00	116.505,89	0,00	0,00	76.479,18	192.985,07
Μειώσεις (01.07.12 – 30.06.13)	0,00	(199.286,68)	(97,57)	0,00	(353.608,71)	(552.992,96)
Υπόλοιπο 30.06.2013	3.901.685,91	11.099.871,05	199.965,77	517.993,97	5.629.496,48	21.349.013,18

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2012	0,00	2.222.285,80	147.443,87	457.607,90	5.427.807,73	8.255.145,30
Προσθήκες (01.07.12 – 30.06.13)	0,00	401.348,44	7.543,02	17.993,05	239.812,00	666.696,51
Μειώσεις (01.07.12 – 30.06.13)	0,00	(115.451,68)	(97,55)	0,00	(353.279,56)	(468.828,79)
Υπόλοιπο 30.06.2013	0,00	2.508.182,56	154.889,34	475.600,95	5.314.340,17	8.453.013,02

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2012	3.901.685,91	8.960.366,04	52.619,47	60.386,07	478.818,28	13.453.875,77
Κατά την 30.06.2013	3.901.685,91	8.591.688,49	45.076,43	42.393,02	315.156,31	12.896.000,16

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

Όμιλος

Περίοδος 01.07.2012 - 31.09.2012	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξ/σμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης						
Απογραφή 01.07.2012	3.901.685,91	11.393.937,19	200.405,06	556.882,11	6.123.766,38	22.176.676,65
Προσθήκες (01.07.12 – 30.09.12)	0,00	25.499,67	0,00	0,00	4.054,26	29.553,93
Μειώσεις (01.07.12 – 30.09.12)	0,00	0,00	0,00	0,00	(4.046,72)	(4.046,72)
Υπόλοιπο 30.09.2012	3.901.685,91	11.419.436,86	200.405,06	556.882,11	6.123.773,92	22.202.183,86

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2012	0,00	2.361.055,33	147.717,25	495.475,75	5.631.286,45	8.635.534,78
Προσθήκες (01.07.12 – 30.09.12)	0,00	104.898,20	1.904,54	5.072,24	62.542,69	174.417,67
Μειώσεις (01.07.12 – 30.09.12)	0,00	0,00	0,00	0,00	(3.006,69)	(3.006,69)
Υπόλοιπο 30.09.2012	0,00	2.465.953,53	149.621,79	500.547,99	5.690.822,45	8.806.945,76

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2012	3.901.685,91	9.032.881,86	52.687,81	61.406,36	492.479,93	13.541.141,87
Κατά την 30.09.2012	3.901.685,91	8.953.483,33	50.783,27	56.334,12	432.951,47	13.395.238,10

Περίοδος 01.07.2013 - 31.09.2013

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης

Απογραφή 01.07.2013	3.901.685,91	11.311.656,40	200.307,49	556.882,11	5.847.386,85	21.817.918,76
Προσθήκες (01.07.13 – 30.09.13)	0,00	17.876,00	0,00	0,00	16.556,87	34.432,87
Μειώσεις (01.07.13 – 30.09.13)	0,00	0,00	(0,03)	0,00	(2.659,94)	(2.659,97)
Υπόλοιπο 30.09.2013	3.901.685,91	11.329.532,40	200.307,46	556.882,11	5.861.283,78	21.849.691,66

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2013	0,00	2.663.310,52	155.231,05	513.808,88	5.521.534,57	8.853.885,02
Προσθήκες (01.07.13 – 30.09.13)	0,00	104.368,72	2.610,48	2.978,43	23.551,07	133.508,70
Μειώσεις (01.07.13 – 30.09.13)	0,00	0,00	(0,03)	0,00	(2.659,28)	(2.659,31)
Υπόλοιπο 30.09.2013	0,00	2.767.679,24	157.841,50	516.787,31	5.542.426,36	8.984.734,41

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2013	3.901.685,91	8.648.345,88	45.076,44	43.073,23	325.852,28	12.964.033,74
Κατά την 30.09.2013	3.901.685,91	8.561.853,16	42.465,96	40.094,80	318.857,42	12.864.957,25

Χρήση 01.07.12 - 30.06.13

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης

Απογραφή 01.07.2012	3.901.685,91	11.393.937,19	200.405,06	556.882,11	6.123.766,38	22.176.676,65
Προσθήκες (01.07.12 – 30.06.13)	0,00	117.005,89	0,00	0,00	77.229,18	194.235,07
Μειώσεις (01.07.12 – 30.06.13)	0,00	(199.286,68)	(97,57)	0,00	(353.608,71)	(552.992,96)
Υπόλοιπο 30.06.2013	3.901.685,91	11.311.656,40	200.307,49	556.882,11	5.847.386,85	21.817.918,76

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.07.2012	0,00	2.361.055,33	147.717,25	495.475,75	5.631.286,45	8.635.534,78
Προσθήκες (01.07.12 – 30.06.13)	0,00	417.706,87	7.611,35	18.333,13	243.527,68	687.179,03
Μειώσεις (01.07.12 – 30.06.13)	0,00	(115.451,68)	(97,55)	0,00	(353.279,56)	(468.828,79)
Υπόλοιπο 30.06.2013	0,00	2.663.310,52	155.231,05	513.808,88	5.521.534,57	8.853.885,02

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.07.2012	3.901.685,91	9.032.881,86	52.687,81	61.406,36	492.479,93	13.541.141,87
Κατά την 30.06.2013	3.901.685,91	8.648.345,88	45.076,44	43.073,23	325.852,28	12.964.033,74

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

6.2. Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία	Κατηγορία	Μέθοδος ενοποίησης	Συμμετοχή	Αξία 30.09.2013
1. Nakas Music Cyprus LTD	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση	100 %	700.181,80
Απομείωση συμμετοχής	-	-	-	(431.500,00)
2. ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Ε.Π.Ε.	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση	85 %	25.500,00
3.Ελληνική εξαγωγική και Εκθεσιακή εταιρεία ΕΠΕ	Λοιπές συμμετοχές	-	2 μερίδια	586,94
Σύνολο				<u>294.768,74</u>

6.3. Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων ανά κατηγορία είναι η παρακάτω:

Τελικό Απόθεμα

Κατηγορία αποθεμάτων	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2013	30.06.2013
Μουσικά Όργανα	3.661.806,56	3.452.067,66	3.398.546,83	3.235.444,36
Επαγγελματικά συστήματα ήχου	2.298.294,51	2.178.063,69	2.218.026,22	2.103.738,63
Μουσικά βιβλία	1.789.782,56	1.729.727,22	1.717.600,99	1.653.048,89
Χαρτικά-βιβλία	814.204,11	799.225,55	814.087,69	799.225,55
Λοιπά εμπορεύματα	365.644,35	369.948,57	361.819,64	366.161,71
Σύνολο	8.929.732,09	8.529.032,69	8.510.081,37	8.157.619,14

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

6.4. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

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

Απαιτήσεις από πελάτες	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2013	30.06.2013
Πελάτες χονδρικής	1.265.036,44	1.664.702,52	1.754.710,46	2.086.128,78
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτές	475.207,85	458.517,68	469.904,88	455.941,03
Πελάτες λιανικής	674.689,52	638.966,99	671.593,13	636.398,96
Προκαταβολές αγοράς αποθεμάτων	200.793,68	107.607,84	200.793,68	107.607,84
Σύνολο	2.615.727,49	2.869.795,03	3.097.002,15	3.286.076,61
Μείον:				
Απομειώσεις απαιτήσεων	(259.153,05)	(251.653,05)	(233.823,79)	(226.323,79)
Σύνολα	2.356.574,44	2.618.141,98	2.863.178,36	3.059.752,82

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

6.5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

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

Διαθέσιμα	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2013	30.06.2013
Διαθέσιμα στο ταμείο	168.319,24	172.687,19	159.962,01	170.352,88
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε λογ. ύψους	874.065,88	699.368,25	793.803,94	618.519,79
Προθεσμιακές καταθέσεις	750.000,00	950.000,00	750.000,00	950.000,00
Σύνολα	1.792.385,12	1.822.055,44	1.703.765,95	1.738.872,67

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο του Ομίλου, τραπεζικές καταθέσεις σε λογαριασμούς Όψεως και προθεσμιακές καταθέσεις στο

ΦΙΑΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

νόμισμα του ευρώ (€), διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Οι λογαριασμοί όψεως είναι στο σύνολό τους άτοκοι καθώς εξυπηρετούν ανάγκες εξυπηρέτησης επιταγών.

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 2013	1.083.918,56	2.560.188,67	(3.846.438,23)	(202.331,00)
Αποτελέσματα περιόδου αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής	0,00	0,00	(158.938,49)	(158.938,49)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2013	1.083.918,56	2.560.188,67	(4.005.376,72)	(361.269,49)
Πλέον				
Μετοχικό Κεφάλαιο				3.804.000,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο				12.907.154,08
Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης 30.09.2013				16.349.884,59
Δικαιώματα τρίτων 30.09.2013				626,29

6.7. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/09/2013	30/06/2013	30/09/2013	30/06/2013
Μικροπρόθεσμα	500000,00	500000,00	500000,00	500000,00

Οι ανωτέρω μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις κατά την 30.09.2013 αφορούν ομολογιακό δάνειο με επιτόκιο κυμαινόμενο βάσει του euribor πλέον περιθωρίου 4 μονάδων. Το ομολογιακό δάνειο θα εξοφληθεί σε 12 εξαμηνιαίες δόσεις από το έτος 2015 και έπειτα.

6.8. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 30.09.2013 και την 30.06.2013 αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2013	30.06.2013
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				
Φόροι που αναλογούν σε αναγνωρισμένες ζημιές θυγατρικής στη Κύπρο	26.952,35	26.952,35	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	186.988,90	191.415,07	186.988,90	191.415,07
Προμήθειες πωλήσεων με πιστωτικές κάρτες	2.086,04	2.058,58	2.086,04	2.058,58
Απομείωση αξίας κτιρίων	819,94	1.066,48	819,94	1.066,48
Φόροι από επιπλέον διανομή κερδών βάσει ΔΠΧΑ ή αναγνώριση φορολογικών ζημιών	252.332,66	252.332,66	252.332,66	252.332,66
Απαλοιφές διεταιρικών κερδών	11.660,53	15.670,01	0,00	0,00
Σύνολο απαιτήσεων	453.888,06	462.542,80	442.227,53	446.872,79

ΦΙΑΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Αποσβέσεις εξόδων πολυετούς απόσβεσης	20.001,46	21.692,18	20.001,46	21.692,18
Αποσβέσεις δικαιωμάτων μισθώσεων	8.677,09	7.593,78	8.677,09	7.593,78
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	2.620,81	2.759,47	2.620,81	2.759,47
Αποσβέσεις κτιρίων	333.836,59	324.068,29	333.836,59	324.068,29
Αυτοκίνητα leasing	1.562,57	1.562,57	1.562,57	1.562,57
Αναγνώριση πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών	0,00	1.079,44	0,00	1.079,44
Αναπροσαρμογή αξίας κτιρίων	502.497,37	502.497,37	502.497,37	502.497,37
Αναπροσαρμογή αξίας οικοπέδων	397.028,37	397.028,37	397.028,37	397.028,37
Σύνολο υποχρεώσεων	1.266.224,27	1.258.281,47	1.266.224,27	1.258.281,47
Συμψηφισμένο σύνολο	812.336,21	795.738,67	823.996,74	811.408,68

Η εταιρεία αναμένει να ανακτήσει υπό φυσιολογικές συνθήκες τη λογιστική αξία των οικοπέδων και αυτοκινήτων μέσω πώλησης.

6.9. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2013	30.06.2013
Προμηθευτές	463.073,70	679.956,95	462.151,65	652.630,80
Υποχρεώσεις και επιταγές πληρωτέας	405.685,19	301.227,16	405.685,19	301.227,16
Μέρισμα πληρωτέα	6.159,94	6.159,94	6.159,94	6.159,94
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέας	134.591,92	180.112,28	134.591,92	180.112,28
Μετοβατικοί λογορρισμοί	52.575,41	43.806,60	48.125,41	31.926,51
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	76.254,53	104.017,01	76.254,53	104.017,01
Υποχρεώσεις για φόρους	284.175,12	281.531,34	257.548,46	268.009,52
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	281.510,72	259.188,38	281.510,72	259.188,38
Πιστωτές διάφοροι	590.439,19	648.829,23	585.281,68	646.727,58
Σύνολα	2.294.465,72	2.504.828,89	2.257.309,50	2.449.999,18

6.10. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Πωλήσεις εμπορευμάτων χονδρική	1.544.791,49	1.300.889,19	1.585.700,46	1.240.056,47
Πωλήσεις εμπορευμάτων λιανική	1.575.454,32	1.529.339,24	1.427.542,89	1.468.332,74
Εσοδα παροχής υπηρεσιών από service	14.252,94	15.712,07	12.783,46	15.609,51
Εσοδα παροχής υπηρεσιών από εκπαίδευση Ωδείων	352.110,19	399.927,18	352.110,19	399.927,18
Σύνολο πωλήσεων	3.486.608,94	3.245.867,68	3.378.137,00	3.123.925,90

Οι πωλήσεις του ομίλου δεν εμφανίζουν κάποια ιδιαίτερη εποχικότητα.

6.11. Κόστος κατά λειτουργία

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των κατ' είδος δαπανών και ο επιμερισμός αυτών στις λειτουργίες για τις περιόδους 01.07.13 έως 30.09.13 και 01.07.12 έως 30.09.12.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**α) Κόστος Πωληθέντων**

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών ωδείου	262.885,79	263.539,86	262.885,79	262.568,42
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών service	41.266,47	41.900,93	41.266,47	41.900,93
Κόστος αναλώσεων εμπορευμάτων	1.907.912,44	1.690.267,27	1.844.401,66	1.627.808,63
Έσοδα από ιδιόχρηση εμπορευμάτων	(8.061,61)	(6.715,63)	(8.061,61)	(6.715,63)
Σύνολο	2.204.003,09	1.988.992,43	2.140.492,31	1.925.562,35

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

β) Έξοδα διοίκησης

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Μισθοί Προσωπικού	169.509,86	189.656,97	157.291,12	180.113,04
Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία	20.525,75	27.852,05	19.054,39	25.534,01
Αμοιβή Συμβούλων & Ελεγκτών	1.158,47	6.483,03	1.158,47	1.226,61
Ασφάλιστρα	2.893,79	1.048,24	1.106,94	1.048,24
Έξοδα Συντήρησης & Κίνησης Αυτοκινήτων	14.993,75	5.558,39	12.820,96	5.558,39
Έξοδα Ταξιδίων	9.069,88	513,20	9.069,88	513,20
Έξοδα Υποδοχής & Φιλοξενίας	3.374,91	2.157,15	3.374,91	2.157,15
Αποσβέσεις	2.167,68	11.259,09	2.167,68	11.259,09
Διάφορα Έξοδα	18.383,30	24.734,89	10.972,49	13.705,89
Σύνολο	242.077,39	269.263,01	217.016,84	241.115,62

γ) Έξοδα διάθεσης

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Μισθοί Προσωπικού	374.249,34	410.003,81	374.249,34	410.003,81
Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία	96.929,54	115.298,35	96.929,54	115.298,35
Αμοιβές & Έξοδα Συμβούλων	68.786,01	47.098,95	68.786,01	47.098,95
Φωτισμός, Καθαριότητα, Ύδρευση, Τηλεφωνικά	55.212,00	51.369,11	55.212,00	51.369,11
Ενοίκια Κτιρίων & Λοιπές Μισθώσεις	135.240,08	150.437,03	126.795,55	136.142,38
Ασφάλιστρα	12.023,53	11.361,64	12.023,53	11.361,64
Επισκευές & Συντηρήσεις	16.587,33	43.669,09	16.587,33	43.669,09
Έξοδα Κίνησης & Έξοδα Μεταφοράς Αγαθών	51.687,18	37.216,63	50.147,07	37.216,63
Έξοδα Ταξιδίων	8.939,92	6.308,40	8.939,92	6.308,40
Έξοδα Προβολής, Διαφήμισης, Υποδοχής & Φιλοξενίας	15.036,46	5.882,88	14.767,60	5.882,88
Έντυπα, Γραφική Ύλη & Εκτυπώσεις	3.886,92	15.036,26	3.886,92	15.036,26
Αποσβέσεις	151.165,37	175.985,51	146.061,82	171.286,05
Διάφορα Έξοδα	79.071,72	73.613,63	79.071,72	72.855,18
Σύνολο	1.068.815,40	1.143.281,29	1.053.458,35	1.123.528,73

6.12. Φόρος Εισοδήματος

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με το φόρο εισοδήματος περιόδου 01.07.13 έως 30.09.13 και περιόδου 01.07.12 έως 30.09.12.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Κέρδη πρό φόρων	(137.195,10)	(287.889,34)	(139.601,79)	(297.302,82)
Φόρος εισοδήματος κερδών που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές	0,00	0,00	0,00	0,00
Επίδραση αναβαλλόμενων φόρων	17.954,96	9.823,66	13.945,48	10.115,97
Φόροι περιόδου	17.954,96	9.823,66	13.945,48	10.115,97

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	30.09.2013	30.09.2012
ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΒΕΤΕ	26%	20%
Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ	26%	20%
ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS LTD	12,5%	10%

Η μητρική Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση που έληξε την 30.6.2008. Την χρήση που έληξε την 30.6.2009 η μητρική Εταιρεία περαίωσε την φορολογική της δήλωση με βάση το άρθρο 18, παρ.4 Ν.4002/22.8.2011. Τις χρήσεις που έληξαν την 30.6.2011, 30.6.2012 και

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

30.6.2013 η μητρική Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις της ΠΟΛ 1159/26.7.2011 σχετικά με την λήψη φορολογικού πιστοποιητικού από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία.

-Η θυγατρική εταιρεία «Nakas Music Cyprus LTD» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από τη σύστασή της.

-Η θυγατρική εταιρεία «ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από τη σύστασή της. Σημειώνεται ότι διανύει την έκτη εταιρική χρήση της.

6.13. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

α) Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρεία έχει παραχωρήσει εγγυητικές επιστολές τραπεζών σε τρίτους στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της, που ανέρχονται κατά την 30.09.2013 στο ποσό των €513.555,71 (30.9.2012 : € 457.054,30).

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 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 €270.000,00 περίπου.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

-Επένδυσης κεφαλαίου

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις για επένδυση κεφαλαίου που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την 30.09.2013.

γ) Επίδικες υποχρεώσεις - απαιτήσεις

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

δ) Ανελέγκτες φορολογικά χρήσεις

Η μητρική Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση που έληξε την 30.6.2008. Την χρήση που έληξε την 30.6.2009 η μητρική Εταιρεία περαίωσε την φορολογική της δήλωση με βάση το άρθρο 18, παρ.4 Ν.4002/22.8.2011. Τις χρήσεις που έληξαν την 30.6.2011, 30.6.2012 και 30.6.2013 η μητρική Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις της ΠΟΛ 1159/26.7.2011 σχετικά με την λήψη φορολογικού πιστοποιητικού από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία.

-Η θυγατρική εταιρεία «Nakas Music Cyprus LTD» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από τη σύστασή της.

-Η θυγατρική εταιρεία «ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από τη σύστασή της. Σημειώνεται ότι διανύει την έκτη εταιρική χρήση της.

6.14. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

(α) Θυγατρικές

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων της μητρικής προς τη θυγατρική της εταιρεία «NAKAS MUSIC CYPRUS LTD», σωρευτικά από την έναρξη της περιόδου (1.07.2013-30.09.2013), ανέρχονται στο ποσό των €58.873,31. Στην ίδια περίοδο η μητρική εταιρεία δεν πραγματοποίησε αντίστοιχες αγορές από την θυγατρική. Τα ποσά των απαιτήσεων της μητρικής από την ανωτέρω θυγατρική κατά την λήξη της περιόδου ανέρχονταν στο ποσό των €523.833,91 και αφορούσαν απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (πωλήσεις εμπορευμάτων). Κατά την λήξη της περιόδου η μητρική δεν είχε υποχρεώσεις προς την θυγατρική της.

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων της μητρικής προς τη θυγατρική της εταιρεία «NAKAS MUSIC CYPRUS LTD», σωρευτικά κατά την προηγούμενη περίοδο (1.07.2012-30.9.2012), ανήλθαν στο ποσό των €12.910,23. 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 €475.869,45 και αφορούσαν απαιτήσεις από εμπορικές

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

συναλλαγές (πωλήσεις εμπορευμάτων και διαφημιστικού υλικού). Κατά την λήξη της προηγούμενης περιόδου η μητρική δεν είχε υποχρεώσεις προς την θυγατρική της.

Στην περίοδο 1.07.2013-30.09.2013 δεν έχουν διενεργηθεί συναλλαγές μεταξύ των λοιπών εταιρειών του ομίλου και της θυγατρικής εταιρείας «Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ».

(β). Μέλη Διοίκησης & διευθυντικά στελέχη

-Συναλλαγές με Διευθυντικά στελέχη

	<u>Όμιλος</u>	
	30/9/2013	30/9/2012
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί	39.357,99	51.749,12
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	10.807,70	10.994,90
Πρόσθετες παροχές	4.981,72	5.550,33
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	81.081,00	89.677,27
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	-	-
Αμοιβές Μελών Δ.Σ. από κέρδη χρήσης	0,00	0,00
Πρόσθετες παροχές	12.145,41	10.468,45
Λοιπές συναλλαγές	7.441,11	4.960,74
Μακροπρόθεσμες παροχές:	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία:		
Αποζημιώσεις σύνταξης	-	-
Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν

Απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Οφειλόμενοι μισθοί μελών Δ.Σ. κατά την 30.09.2013 ποσού € 13.732,78

6.15. 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 22α Νοεμβρίου 2013.

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

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

Η Διευθύντρια Οικονομικών Υπηρεσιών

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Μαρία Π. Χατζηγεωργίου
Α.Δ.Τ. Χ092924

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

