

**ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ**

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

**Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της  
περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2014 έως 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2014**

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

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

<b>1. Οικονομικές Καταστάσεις.....</b>	<b>4</b>
<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>
<b>2. Γενικές πληροφορίες.....</b>	<b>9</b>
<b>3. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές .....</b>	<b>10</b>
<b>4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....</b>	<b>10</b>
<b>5. Λειτουργικοί τομείς προς πληροφόρηση .....</b>	<b>14</b>
<b>6. Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων .....</b>	<b>16</b>
6.1. <i>Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....</i>	<i>16</i>
6.2. <i>Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις.....</i>	<i>18</i>
6.3. <i>Αποθέματα.....</i>	<i>19</i>
6.4. <i>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....</i>	<i>19</i>
6.5. <i>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών.....</i>	<i>19</i>
6.6. <i>Λογαριασμοί καθαρής θέσης.....</i>	<i>20</i>
6.7. <i>Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.....</i>	<i>20</i>
6.8. <i>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις.....</i>	<i>20</i>
6.9. <i>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....</i>	<i>21</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>23</i>
6.13. <i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....</i>	<i>24</i>
6.14. <i>Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....</i>	<i>25</i>
6.15. <i>Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....</i>	<i>27</i>
<b>7. Συνοπτικά στοιχεία ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης περιόδου 1.07.2014 – 30.09.2014 .....</b>	<b>28</b>

## **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 18<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2014 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση, [www.nakas.gr](http://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		
	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2014	30.06.2014	
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>					
Ενσώματα πάγια	6.1	13.351.920,84	13.446.283,72	13.260.801,94	13.350.379,77
Αίτια περιουσιακά στοιχεία		51.426,33	49.556,52	51.426,33	49.556,52
Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπές επιχειρήσεις	6.2	586,94	586,94	294.768,74	294.768,74
Ανοβολλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.7	26.952,35	26.952,35	0,00	0,00
Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		195.632,81	199.162,29	186.225,11	189.724,77
		<b>13.626.519,27</b>	<b>13.722.541,82</b>	<b>13.793.222,12</b>	<b>13.884.429,80</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>					
Αποθέματα	6.3	9.120.340,68	9.132.591,87	8.594.222,40	8.644.974,09
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.4	3.227.378,29	2.602.662,82	3.776.065,70	3.030.461,68
Λοιπές απαιτήσεις		172.139,05	351.101,83	167.381,46	346.684,24
Τομιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.5	1.294.235,08	1.560.163,89	1.251.847,10	1.525.501,47
		<b>13.814.093,10</b>	<b>13.646.520,41</b>	<b>13.789.516,66</b>	<b>13.547.621,48</b>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>27.440.612,37</b>	<b>27.369.062,23</b>	<b>27.582.738,78</b>	<b>27.432.051,28</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>					
<b>Κεφάλαιο και αποθεματικά αποτιθέμενα στους μετόχους της μητρικής</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο		3.804.000,00	3.804.000,00	3.804.000,00	3.804.000,00
Υπέρ το όρτιο		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 νάον	6.6	(3.648.016,82)	(3.667.180,60)	(3.442.919,18)	(3.473.800,73)
<b>Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων εταιρείας (α)</b>		<b>16.707.244,49</b>	<b>16.688.080,71</b>	<b>16.912.342,13</b>	<b>16.881.460,58</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		604,62	604,62	0,00	0,00
<b>Σύνολο καθαρής θέσης (γ) = (α)+(β)</b>		<b>16.707.849,11</b>	<b>16.688.685,33</b>	<b>16.912.342,13</b>	<b>16.881.460,58</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Μικροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		787.422,75	773.811,58	787.422,75	773.811,58
Μικροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.7	4.700.000,00	5.000.000,00	4.700.000,00	5.000.000,00
Λοιπές υποχρεώσεις		0,00	0,00	0,00	0,00
Ανοβολλόμενος φόρος εισοδήματος	6.8	895.711,08	890.624,52	916.196,32	907.872,21
		<b>6.383.133,83</b>	<b>6.664.436,10</b>	<b>6.403.619,07</b>	<b>6.681.683,79</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.9	2.840.777,89	2.806.477,64	2.757.926,04	2.659.443,75
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		1.508.851,54	1.209.463,16	1.508.851,54	1.209.463,16
Τρέχον φόρος εισοδήματος		0,00	0,00	0,00	0,00
		<b>4.349.629,43</b>	<b>4.015.940,80</b>	<b>4.266.777,58</b>	<b>3.868.906,91</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (δ)</b>		<b>10.732.763,26</b>	<b>10.680.376,90</b>	<b>10.670.396,65</b>	<b>10.550.590,70</b>
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων (γ)+(δ)</b>		<b>27.440.612,37</b>	<b>27.369.062,23</b>	<b>27.582.738,78</b>	<b>27.432.051,28</b>

**ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**

**Κατάσταση Συνολικών Εσόδων**

(ποσά σε ευρώ)

Σ η μ	Όμιλος		Εταιρεία		
	01.07.14-30.09.14	01.07.13-30.09.13	01.07.14-30.09.14	01.07.13-30.09.13	
Πωλήσεις	6.10	4.163.943,35	3.486.608,94	4.102.423,96	3.378.137,00
Κόστος πωληθέντων	6.11	2.761.989,10	2.204.003,09	2.721.627,94	2.140.492,31
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>1.401.954,25</b>	<b>1.282.605,85</b>	<b>1.380.796,02</b>	<b>1.237.644,69</b>
Άλλα έσοδα		28.427,50	19.577,45	19.433,69	20.679,79
Έξοδα διοικήσεως	6.11	235.627,52	242.077,39	205.469,24	217.016,84
Έξοδα διαθέσεως	6.11	1.056.174,23	1.068.815,40	1.041.225,15	1.053.458,35
Άλλα έξοδα		20.134,51	19.181,14	20.134,51	19.181,14
<b>Αποτελέσματα (ζημιές) ή κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>118.445,49</b>	<b>(27.890,63)</b>	<b>133.400,81</b>	<b>(31.331,85)</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα		5.550,44	1.471,12	5.550,44	1.471,12
Χρηματοοικονομικά έξοδα		91.624,77	110.775,59	91.624,77	109.741,06
<b>(Ζημιές) ή Κέρδη προ φόρων</b>		<b>32.371,16</b>	<b>(137.195,10)</b>	<b>47.326,48</b>	<b>(139.601,79)</b>
Φόρος εισοδήματος	6.12	7.197,97	17.954,96	10.435,52	13.945,48
<b>(Ζημιές) ή Κέρδη μετά από φόρους (Α)</b>		<b>25.173,19</b>	<b>(155.150,06)</b>	<b>36.890,96</b>	<b>(153.547,27)</b>
<i>Αποδιδόμενο σε</i>					
<i>Μετόχους μητρικής</i>		25.173,19	(155.075,06)	36.890,96	(153.547,27)
<i>Δικαιώματα μειοψηφίας</i>		0,00	(75,00)	0,00	0,00
<b>Στοιχεία που δεν ενδέχεται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>					
Αναλογιστικά ελλείμματα/πλεονάσματα		(8.120,82)	(5.220,85)	(8.120,82)	(5.220,85)
Αναβαλλόμενος φόρος επί αναλογιστικών αποτελεσμάτων		2.111,41	1.357,42	2.111,41	1.357,42
<b>Σύνολο στοιχείων που δεν ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>		<b>(6.009,41)</b>	<b>(3.863,43)</b>	<b>(6.009,41)</b>	<b>(3.863,43)</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων (Β)</b>		<b>(6.009,41)</b>	<b>(3.863,43)</b>	<b>(6.009,41)</b>	<b>(3.863,43)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου (Α+Β)</b>		<b>19.163,78</b>	<b>(159.013,49)</b>	<b>30.881,55</b>	<b>(157.410,70)</b>
<i>Αποδιδόμενο σε</i>					
<i>Μετόχους μητρικής</i>		19.163,78	(158.938,49)	30.881,55	(157.410,70)
<i>Δικαιώματα μειοψηφίας</i>		0,00	(75,00)	0,00	0,00
		<b>19.163,78</b>	<b>(159.013,49)</b>	<b>30.881,55</b>	<b>(157.410,70)</b>
<b>Βασικές (ζημιές) ή κέρδη ανά μετοχή</b>		<b>0,0030</b>	<b>(0,0251)</b>	<b>0,0049</b>	<b>(0,0248)</b>

**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	
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.13</b>	<b>3.804.000,00</b>	<b>12.907.154,08</b>	<b>1.083.918,56</b>	<b>2.560.188,67</b>	<b>(3.657.981,34)</b>	<b>16.697.279,97</b>
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.13 - 30.09.13						
Αποτέλεσμα χρήσης	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)
Συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(157.410,70)	(157.410,70)
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.13</b>	<b>3.804.000,00</b>	<b>12.907.154,08</b>	<b>1.083.918,56</b>	<b>2.560.188,67</b>	<b>(3.815.392,04)</b>	<b>16.539.869,27</b>
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.06.14</b>	<b>3.804.000,00</b>	<b>12.907.154,08</b>	<b>1.083.918,56</b>	<b>2.560.188,67</b>	<b>(3.473.800,73)</b>	<b>16.881.460,58</b>
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.14 - 30.09.14						
Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	36.890,96	36.890,96
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	(6.009,41)	(6.009,41)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	30.881,55	30.881,55
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.14</b>	<b>3.804.000,00</b>	<b>12.907.154,08</b>	<b>1.083.918,56</b>	<b>2.560.188,67</b>	<b>(3.442.919,18)</b>	<b>16.912.342,13</b>

## Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων- Όμιλος

(ποσά σε ευρώ)

Σημ	Μεγικό		Τοκικό			Αποθέματα		Δικαιώματα	
	Κεφάλαιο	Υπερτίμηση	οπθμικό	επιχορήγες	νέον	Σύνολο	μετοχικές	Σύνολο Κόβισης	
<b>Υπόσπιδων κεφαλαίων πρ 30.6.13</b>	<b>380400,00</b>	<b>12907154,08</b>	<b>1083918,56</b>	<b>250188,67</b>	<b>(384648,23)</b>	<b>16508823,08</b>	<b>70,29</b>	<b>1650524,37</b>	
Μεβολές κόντρ θέσε 01.07.13-30.09.13									
Αποτελεσπερίου	0,00	0,00	0,00	0,00	(155.075,06)	(155.075,06)	(75,00)	(155.150,06)	
Λογισμικό έσοδ μετ από φέρυς	0,00	0,00	0,00	0,00	(3.863,43)	(3.863,43)	0,00	(3.863,43)	
Συνολικό έσοδ περίου	0,00	0,00	0,00	0,00	(158.938,49)	(158.938,49)	(75,00)	(159.013,49)	
<b>Υπόσπιδων κεφαλαίων πρ 30.09.13</b>	<b>380400,00</b>	<b>12907154,08</b>	<b>1083918,56</b>	<b>250188,67</b>	<b>(400537,72)</b>	<b>16349884,59</b>	<b>62,29</b>	<b>16350510,88</b>	
<b>Υπόσπιδων κεφαλαίων πρ 30.6.14</b>	<b>380400,00</b>	<b>12907154,08</b>	<b>1083918,56</b>	<b>250188,67</b>	<b>(367.180,60)</b>	<b>16688080,71</b>	<b>60,62</b>	<b>16688685,33</b>	
Μεβολές κόντρ θέσε 01.07.14-30.09.14									
Αποτελεσπερίου	0,00	0,00	0,00	0,00	25.173,19	25.173,19	0,00	25.173,19	
Λογισμικό έσοδ μετ από φέρυς	0,00	0,00	0,00	0,00	(6.009,41)	(6.009,41)	0,00	(6.009,41)	
Συνολικό έσοδ περίου	0,00	0,00	0,00	0,00	19.163,78	19.163,78	0,00	19.163,78	
<b>Υπόσπιδων κεφαλαίων πρ 30.09.14</b>	<b>380400,00</b>	<b>12907154,08</b>	<b>1083918,56</b>	<b>250188,67</b>	<b>(368.016,82)</b>	<b>16707244,49</b>	<b>60,62</b>	<b>16707849,11</b>	

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Κατάσταση ταμιακών ροών

(ποσά σε ευρώ)

	Όλος		Εποχία	
	01.07.14-30.09.14	01.07.13-30.09.13	01.07.14-30.09.14	01.07.13-30.09.13
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων	32371,16	(137.195,10)	47326,48	(139.601,79)
<b>Πρόν/μιον προσαρμογές</b>				
Αποβίαις	146413,38	141.376,05	138661,19	135.772,50
Γραβύαις	9927,40	(14.744,61)	9927,40	(14.744,61)
Αποβίαις/αποβίαις (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(14071,29)	(1.795,66)	(14071,29)	(1.795,66)
Χρεωστικά τόκα και συναφή έξοδα	91.624,77	98.878,20	91.624,77	97.843,67
<b>Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>266.265,42</b>	<b>86.518,88</b>	<b>273.468,55</b>	<b>77.474,11</b>
<b>Πρόν/μιον προσαρμογές μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Μείωση/(αύξηση) οπθαισίων	12251,19	(400.699,40)	50751,69	(352.462,23)
Μείωση/(αύξηση) οπαίρων	(454.223,21)	651.610,10	(574.801,58)	587.587,70
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην προπέζης)	34300,25	(210.363,17)	98.482,29	(192.689,68)
Μίσθ:				
Τόκα πληρωθέντες	75.528,10	98.878,20	75.528,10	97.843,67
Καταβληθέντα φόρα	0,00	24.730,59	0,00	24.730,59
<b>Σύνολο αφαρών/(αφαρών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>(216.934,45)</b>	<b>3.457,62</b>	<b>(227.627,15)</b>	<b>(266.436)</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Αγορά ασφάλιστων και άλλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(53.920,37)	(34.432,87)	(50.953,23)	(33.747,29)
Εισπράξεις από πώληση ασφάλιστων και άλλων παγίων	0,00	325,20	0,00	325,20
Τόκα εισπραχθέντες	5.537,63	1.471,12	5.537,63	1.471,12
<b>Σύνολο αφαρών/(αφαρών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(48.382,74)</b>	<b>(32.665)</b>	<b>(45.415,60)</b>	<b>(31.951,97)</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Καθιέρωση μεταβολή δανειακών υποχρεώσεων	(611,62)	(491,39)	(611,62)	(491,39)
<b>Σύνολο αφαρών/(αφαρών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(611,62)</b>	<b>(491,39)</b>	<b>(611,62)</b>	<b>(491,39)</b>
<b>Καθιέρωση αύξηση (μείωση) στα μετοχικά διαθέσιμα από ισοδύναμο περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b>(269.288,81)</b>	<b>(29.673,32)</b>	<b>(273.654,37)</b>	<b>(351.067,2)</b>
Τομιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έρχομε περιόδου	<b>1.501.639</b>	<b>1.822.054,4</b>	<b>1.525.504,7</b>	<b>1.738.872,67</b>
Τομιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έρχομε περιόδου	<b>1.242.350,8</b>	<b>1.792.385,12</b>	<b>1.251.847,10</b>	<b>1.708.765,95</b>

(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<sup>ο</sup> 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<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2014, περίοδος 1.7.2014 - 30.09.2014, 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 την τροποποίηση στο παρακάτω πρότυπο η οποία υιοθετήθηκε την τρέχουσα περίοδο χωρίς επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

**ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις-Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων»**

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 αφορά τις οδηγίες εφαρμογής του προτύπου σχετικά με τον συμψηφισμό ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης καθώς και στο ΔΠΧΑ 7 τις σχετικές γνωστοποιήσεις.

### **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 και ισοδύναμα δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά έντοκα περιουσιακά στοιχεία και κατά συνέπεια τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές εισροές είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

## **ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**

Ο κίνδυνος επιτοκίου για τον Όμιλο σχετίζεται κυρίως με τις προθεσμιακές καταθέσεις και 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 περιόδου ύψους €49.000,00 περίπου (περίοδος 2013-2014, €45.000,00 περίπου).

### (β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

### (γ) Πιστωτικός κίνδυνος

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

### (δ) Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

Η εταιρική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας βασίζεται στη σωστή διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης και των ταμειακών ροών. Λόγω της δυναμικής φύσης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, η Διοίκηση του Ομίλου στοχεύει να διατηρήσει ελαστικότητα στην άντληση κεφαλαίων, διατηρώντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και ανοιχτές πιστώσεις με αλληλόχρεους λογαριασμούς. Ο Όμιλος εκτός της έκδοσης κοινού, εμπράγματος εξασφαλισμένου, ομολογιακού

**ΦΙΑΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Τ.Ε.**

δανείου €5.000.000,00, έχει στην διάθεση του ανοιχτή πίστωση συνολικού ύψους €1.400.000,00 περίπου εκ της οποίας έχει χρησιμοποιήσει κατά την 30.9.2014, €1.209.000,00 περίπου. Επιπλέον ο όμιλος διαθέτει ανοιχτή πίστωση €700.000,00 για την έκδοση εγγυητικών επιστολών καθώς και €200.000,00 για πιστώσεις με εγγύηση επιταγών.

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

**Εταιρεία**

<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</u>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.06.2014</b>
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτές από 1 έως 6 μήνες	3.023.230,70	2.416.454,08
Εισπρακτές από 6 μήνες έως 1 έτος	752.835,00	614.007,60
Εισπρακτές μετά από 1 έτος	186.225,11	189.724,77
	<u>3.962.290,81</u>	<u>3.220.186,45</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτές από 1 έως 6 μήνες	167.381,46	346.684,24
Εισπρακτές από 6 μήνες και μετά	0,00	0,00
	<u>167.381,46</u>	<u>346.684,24</u>
Πλέον		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>1.251.847,10</u>	<u>1.525.501,47</u>
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	2.757.926,04	2.659.443,75
Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	0,00
Πληρωτέες μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>2.757.926,04</u>	<u>2.659.443,75</u>
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	0,00	0,00
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	0,00
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

**ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**

**Όμιλος**

<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</u>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.06.2014</b>
<u>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	2.748.158,29	2.200.645,17
Εισπρακτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	479.220,00	402.017,65
Εισπρακτέες μετά από 1 έτος	195.632,81	199.162,29
	<u>3.423.011,10</u>	<u>2.801.825,11</u>
<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>		
Εισπρακτέες από 1 έως 6 μήνες	172.139,05	351.101,83
Εισπρακτέες από 6 μήνες και μετά	0,00	0,00
	<u>172.139,05</u>	<u>351.101,83</u>
Πλέον		
<u>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>	<u>1.294.235,08</u>	<u>1.560.163,89</u>
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		
Πληρωτέες από 1 έως 6 μήνες	2.840.777,89	2.806.477,64
Πληρωτέες από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	0,00
Πληρωτέες μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>2.840.777,89</u>	<u>2.806.477,64</u>
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		
Πληρωτέος από 1 έως 6 μήνες	0,00	0,00
Πληρωτέος από 6 μήνες έως 1 έτος	0,00	0,00
Πληρωτέος μετά από 1 έτος	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

**ε) Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου**

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

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

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

Οι συντελεστές μόχλευσης την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2014 και την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2014 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα έχουν ως εξής:

	<b>Όμιλος</b>		<b>Εταιρεία</b>	
	<b>30.09.2014</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.06.2014</b>
Συνολικός δανεισμός	6.208.851,54	6.209.463,16	6.208.851,54	6.209.463,16
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	(1.294.235,08)	(1.560.163,89)	(1.251.847,10)	(1.525.501,47)
Καθαρός δανεισμός	4.914.616,46	4.649.299,27	4.957.004,44	4.683.961,69
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	16.707.849,11	16.688.685,33	16.912.342,13	16.881.460,58
Σύνολο κεφαλαίων	21.622.465,57	21.337.984,60	21.869.346,57	21.565.422,27
<b>Συντελεστής Μόχλευσης</b>	<b>22,73%</b>	<b>21,79%</b>	<b>22,67%</b>	<b>21,72%</b>

## ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

Η μικρή αύξηση του συντελεστή μόχλευσης την 30.09.2014 έναντι της 30.6.2014, παρά την οριακή μείωση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού οφείλεται στη 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 1.07.14 έως 30.09.14 και 1.07.13 έως 30.09.13 έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ		ΤΟΜΕΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ		ΣΥΝΟΛΟ	
	01.07.14- 30.09.14	01.07.13- 30.09.13	01.07.14- 30.09.14	01.07.13- 30.09.13	01.07.14- 30.09.14	01.07.13- 30.09.13
	(ποσά σε χιλ. ευρώ)					
Πωλήσεις εμπορευμάτων	3.764	3.092	400	395	4.164	3.487
Μικτά αποτελέσματα	1.301	1.193	101	90	1.402	1.283
Πλέον διάφορα έσοδα	24	0	4	0	28	0
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	115	(26)	3	(2)	118	(28)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	6	2	0	0	6	2
Μείον Χρηματοοικονομικά έξοδα	(90)	(109)	(2)	(2)	(92)	(111)
Κέρδη προ φόρων	31	(133)	1	(4)	32	(137)
Φόρος εισοδήματος	7	18	0	0	7	18
Κέρδη μετά από φόρους	24	(151)	1	(4)	25	(155)

**ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**

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

Όμιλος	<u>30.09.2014</u>			<u>30.06.2014</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	24.071	3.369	<b>27.441</b>	24.138	3.231	<b>27.369</b>
Υποχρεώσεις	10.224	509	<b>10.733</b>	10.077	608	<b>10.680</b>

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

-Οι πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα διακρίνονται ως ακολούθως:

Όμιλος	<u>01.07.14-</u>	<u>01.07.13-</u>
	<u>30.09.14</u>	<u>30.09.13</u>
	ποσά σε χιλ. ευρώ	
Ελλάδα	4.065	3.321
Κύπρος	<u>99</u>	<u>166</u>
Σύνολο	<b><u>4.164</u></b>	<b><u>3.487</u></b>

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

Όμιλος	<u>30.09.2014</u>			<u>30.06.2014</u>		
	<u>Ελλάδα</u>	<u>Κύπρος</u>	<u>Σύνολο</u>	<u>Ελλάδα</u>	<u>Κύπρος</u>	<u>Σύνολο</u>
	ποσά σε χιλ. ευρώ					
Σύνολο αεργητικό	2.694	747	<b>2.441</b>	2.555	804	<b>2.739</b>
Σύνολο υποχρεώσεων	10.679	54	<b>10.733</b>	10.533	147	<b>10.680</b>

## 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 01.07.14 έως 30.09.14 και 01.07.13 έως 30.09.13.

## Εταιρεία

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξ/σμός	Σύνολο
<b>Περίοδος 01.07.13- 30.09.13</b>						
<b>Απογραφή 01.07.2013</b>	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)
<b>Υπόλοιπο 30.09.2013</b>	<b>3.901.685,91</b>	<b>11.118.247,05</b>	<b>199.965,74</b>	<b>517.993,97</b>	<b>5.642.707,83</b>	<b>21.380.600,50</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>						
<b>Απογραφή 01.07.2013</b>	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)
<b>Υπόλοιπο 30.09.2013</b>	<b>0,00</b>	<b>2.608.461,67</b>	<b>157.499,79</b>	<b>478.494,36</b>	<b>5.334.303,04</b>	<b>8.578.758,86</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>						
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	<b>3.901.685,91</b>	<b>8.509.785,38</b>	<b>42.465,95</b>	<b>39.499,61</b>	<b>308.404,79</b>	<b>12.801.841,64</b>
<b>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</b>						
<b>Περίοδος 01.07.14- 30.09.14</b>						
<b>Απογραφή 01.07.2014</b>	4.005.765,71	11.660.030,36	199.710,79	468.551,70	5.784.691,78	22.118.750,34
Προσθήκες (01.07.14 – 30.09.14)	0,00	18.935,08	0,00	0,00	26.033,15	44.968,23
Μειώσεις (01.07.14 – 30.09.14)	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.598,03)	(2.598,03)
<b>Υπόλοιπο 30.09.2014</b>	<b>4.005.765,71</b>	<b>11.678.965,44</b>	<b>199.710,79</b>	<b>468.551,70</b>	<b>5.808.126,90</b>	<b>22.161.120,54</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>						
<b>Απογραφή 01.07.2014</b>	0,00	2.819.760,97	164.696,12	437.338,89	5.346.574,59	8.768.370,57
Προσθήκες (01.07.14 – 30.09.14)	0,00	106.280,75	1.168,40	2.641,36	24.455,49	134.546,00
Μειώσεις (01.07.14 – 30.09.14)	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.597,97)	(2.597,97)
<b>Υπόλοιπο 30.09.2014</b>	<b>0,00</b>	<b>2.926.041,72</b>	<b>165.864,52</b>	<b>439.980,25</b>	<b>5.368.432,11</b>	<b>8.900.318,60</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>						
Κατά την 01.07.2014	4.005.765,71	8.840.269,39	35.014,67	31.212,81	438.117,19	13.350.379,77
Κατά την 30.09.2014	<b>4.005.765,71</b>	<b>8.752.923,72</b>	<b>33.846,27</b>	<b>28.571,45</b>	<b>439.694,79</b>	<b>13.260.801,94</b>



**ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**

<b>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</b>						
<b>Χρήση 01.07.13 - 30.06.14</b>						
<b>Απογραφή 01.07.2013</b>	3.901.685,91	11.100.371,05	199.965,77	517.993,97	5.629.496,48	21.349.513,18
Προσθήκες (01.07.13 – 30.06.14)	104.079,80	683.629,85	0,00	0,00	215.774,13	1.003.483,78
Μειώσεις (01.07.13 – 30.06.14)	0,00	(123.970,54)	(254,98)	(49.442,27)	(60.578,83)	(234.246,62)
<b>Υπόλοιπο 30.06.2014</b>	<b>4.005.765,71</b>	<b>11.660.030,36</b>	<b>199.710,79</b>	<b>468.551,70</b>	<b>5.784.691,78</b>	<b>22.118.750,34</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβάσεις</b>						
<b>Απογραφή 01.07.2013</b>	0,00	2.508.682,56	154.889,34	475.600,95	5.314.340,17	8.453.513,02
Προσθήκες (01.07.13 – 30.06.14)	0,00	435.048,94	10.061,76	11.180,19	92.785,69	549.076,58
Μειώσεις (01.07.13 – 30.06.14)	0,00	(123.970,53)	(254,98)	(49.442,25)	(60.551,27)	(234.219,03)
<b>Υπόλοιπο 30.06.2014</b>	<b>0,00</b>	<b>2.819.760,97</b>	<b>164.696,12</b>	<b>437.338,89</b>	<b>5.346.574,59</b>	<b>8.768.370,57</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>						
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 30.06.2014	<b>4.005.765,71</b>	<b>8.840.269,39</b>	<b>35.014,67</b>	<b>31.212,81</b>	<b>438.117,19</b>	<b>13.350.379,77</b>

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

**Όμιλος**

<b>Περίοδος 01.07.2013 - 31.09.2013</b>	<b>Γήπεδα Οικόπεδα</b>	<b>Κτίρια εγκατ/σας</b>	<b>Μηχαν/κός εξοπλισμός</b>	<b>Μεταφορικά μέσα</b>	<b>Έπιπλα &amp; λοιπός εξ/σμός</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</b>						
<b>Απογραφή 01.07.2013</b>	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)
<b>Υπόλοιπο 30.09.2013</b>	<b>3.901.685,91</b>	<b>11.329.532,40</b>	<b>200.307,46</b>	<b>556.882,11</b>	<b>5.861.283,78</b>	<b>21.849.691,66</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβάσεις</b>						
<b>Απογραφή 01.07.2013</b>	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)
<b>Υπόλοιπο 30.09.2013</b>	<b>0,00</b>	<b>2.767.679,24</b>	<b>157.841,50</b>	<b>516.787,31</b>	<b>5.542.426,36</b>	<b>8.984.734,41</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>						
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	<b>3.901.685,91</b>	<b>8.561.853,16</b>	<b>42.465,96</b>	<b>40.094,80</b>	<b>318.857,42</b>	<b>12.864.957,25</b>

<b>Περίοδος 01.07.2014 - 31.09.2014</b>						
<b>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</b>						
<b>Απογραφή 01.07.2014</b>	4.005.765,71	11.858.328,05	200.052,51	496.538,96	6.058.239,95	22.618.925,18
Προσθήκες (01.07.14 – 30.09.14)	0,00	19.135,08	0,00	0,00	28.800,29	47.935,37
Μειώσεις (01.07.14 – 30.09.14)	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.598,03)	(2.598,03)
<b>Υπόλοιπο 30.09.2014</b>	<b>4.005.765,71</b>	<b>11.877.463,13</b>	<b>200.052,51</b>	<b>496.538,96</b>	<b>6.084.442,21</b>	<b>22.664.262,52</b>

**ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**

**Συσσωρευμένες αποσβέσεις**

<b>Απογραφή 01.07.2014</b>	0,00	2.981.467,40	165.037,83	464.986,03	5.561.150,20	9.172.641,46
Προσθήκες (01.07.14 – 30.09.14)	0,00	109.650,51	1.168,40	2.726,38	28.752,90	142.298,19
Μειώσεις (01.07.14 – 30.09.14)	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.597,97)	(2.597,97)
<b>Υπόλοιπο 30.09.2014</b>	<b>0,00</b>	<b>3.091.117,91</b>	<b>166.206,23</b>	<b>467.712,41</b>	<b>5.587.305,13</b>	<b>9.312.341,68</b>

**Αναπόσβεστη αξία**

Κατά την <b>01.07.2014</b>	4.005.765,71	8.876.860,65	35.014,68	31.552,93	497.089,75	13.446.283,72
Κατά την <b>30.09.2014</b>	<b>4.005.765,71</b>	<b>8.786.345,22</b>	<b>33.846,28</b>	<b>28.826,55</b>	<b>497.137,08</b>	<b>13.351.920,84</b>

**Χρήση 01.07.13 - 30.06.14**

**Αξία κτήσεως ή αποτίμησης**

<b>Απογραφή 01.07.2013</b>	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 – 30.06.14)	104.079,80	688.542,19	0,00	0,00	273.431,84	1.066.053,83
Μειώσεις (01.07.13 – 30.06.14)	0,00	(141.870,54)	(254,98)	(60.343,15)	(62.578,74)	(265.047,41)
<b>Υπόλοιπο 30.06.2014</b>	<b>4.005.765,71</b>	<b>11.858.328,05</b>	<b>200.052,51</b>	<b>496.538,96</b>	<b>6.058.239,95</b>	<b>22.618.925,18</b>

**Συσσωρευμένες αποσβέσεις**

<b>Απογραφή 01.07.2013</b>	0,00	2.663.310,52	155.231,05	513.808,88	5.521.534,57	8.853.885,02
Προσθήκες (01.07.13 – 30.06.14)	0,00	459.527,41	10.061,76	11.520,27	102.166,81	583.276,25
Μειώσεις (01.07.13 – 30.06.14)	0,00	(141.370,53)	(254,98)	(60.343,12)	(62.551,18)	(264.519,81)
<b>Υπόλοιπο 30.06.2014</b>	<b>0,00</b>	<b>2.981.467,40</b>	<b>165.037,83</b>	<b>464.986,03</b>	<b>5.561.150,20</b>	<b>9.172.641,46</b>

**Αναπόσβεστη αξία**

Κατά την <b>01.07.2013</b>	3.901.685,91	8.648.345,88	45.076,44	43.073,23	325.852,28	12.964.033,74
Κατά την <b>30.06.2014</b>	<b>4.005.765,71</b>	<b>8.876.860,65</b>	<b>35.014,68</b>	<b>31.552,93</b>	<b>497.089,75</b>	<b>13.446.283,72</b>

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:

<b>Εταιρεία</b>	<b>Κατηγορία</b>	<b>Μέθοδος ενοποίησης</b>	<b>Συμμετογή</b>	<b>Αξία 30.09.2014</b>
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
<b>Σύνολο</b>				<b><u>294.768,74</u></b>

### 6.3. Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων ανά κατηγορία είναι η παρακάτω:

#### Τελικό Απόθεμα

Κατηγορία αποθεμάτων	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2014	30.06.2014
Μουσικά Όργανα	4.001.795,88	3.829.980,91	3.673.666,42	3.551.523,88
Επαγγελματικά συστήματα ήχου	2.142.543,79	2.411.161,62	2.029.372,69	2.290.550,74
Μουσικά βιβλία	1.780.788,63	1.683.726,68	1.700.190,24	1.599.664,39
Χαρτικά-βιβλία	831.927,41	844.649,44	831.927,41	844.533,02
Λοιπά εμπορεύματα	363.284,97	363.073,22	359.065,64	358.702,06
<b>Σύνολο</b>	<b>9.120.340,68</b>	<b>9.132.591,87</b>	<b>8.594.222,40</b>	<b>8.644.974,09</b>

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	
	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2014	30.06.2014
Πελάτες χονδρικής	2.093.659,60	1.629.186,52	2.617.593,06	2.030.072,58
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	553.738,66	589.647,50	550.674,50	588.368,77
Πελάτες λιανικής	654.077,04	574.181,75	651.970,76	572.448,89
Προκαταβολές αγοράς αποθεμάτων	246.440,35	118.184,41	246.440,35	118.184,41
<b>Σύνολο</b>	<b>3.547.915,65</b>	<b>2.911.200,18</b>	<b>4.066.678,67</b>	<b>3.309.074,65</b>
Μείον:				
Απομειώσεις απαιτήσεων	(320.537,36)	(308.537,36)	(290.612,97)	(278.612,97)
<b>Σύνολα</b>	<b>3.227.378,29</b>	<b>2.602.662,82</b>	<b>3.776.065,70</b>	<b>3.030.461,68</b>

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 απαιτήσεων που η είσπραξη τους αξιολογήθηκε επισφαλής διενεργήθηκε κατάλληλη απομείωση αυτών.

### 6.5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

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

Διαθέσιμα	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2014	30.06.2014
Διαθέσιμα στο ταμείο	216.436,41	201.222,89	209.448,77	190.362,45
Διαθέσιμα στις τράπεζες σε λογ. όψεως	277.798,67	358.941,00	242.398,33	335.139,02
Προθεσμιακές καταθέσεις	800.000,00	1.000.000,00	800.000,00	1.000.000,00
<b>Σύνολα</b>	<b>1.294.235,08</b>	<b>1.560.163,89</b>	<b>1.251.847,10</b>	<b>1.525.501,47</b>

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

## ΦΙΑΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.

ευρώ (€), διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Το επιτόκιο απόδοσης των προθεσμιακών καταθέσεων για την περίοδο ανέρχεται σε 2,4%, ενώ οι λογαριασμοί όψεως είναι στο σύνολό τους άτοκοι καθώς χρησιμοποιούνται για την εξυπηρέτηση 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
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2014</b>	<b>1.083.918,56</b>	<b>2.560.188,67</b>	<b>(3.667.180,60)</b>	<b>(23.073,37)</b>
Αποτελέσματα περιόδου αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής	0,00	0,00	19.163,78	19.163,78
<b>Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2014</b>	<b>1.083.918,56</b>	<b>2.560.188,67</b>	<b>(3.648.016,82)</b>	<b>(3.909,59)</b>
Πλέον				
Μετοχικό Κεφάλαιο				3.804.000,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο				12.907.154,08
<b>Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης 30.09.2014</b>				<b>16.707.244,49</b>
<b>Δικαιώματα τρίτων 30.09.2014</b>				<b>604,62</b>

### 6.7. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2014	30.06.2014
<b>Μακροπρόθεσμα δάνεια</b>	<b>4.700.000,00</b>	<b>5.000.000,00</b>	<b>4.700.000,00</b>	<b>5.000.000,00</b>

Οι ανωτέρω μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις κατά την 30.09.2014 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.

Η συνολική ονομαστική αξία των τίτλων του ομολογιακού δανείου, που αναμένεται αποπληρωθεί στους επόμενους 12 μήνες, ανέρχεται σε €300.000,00 και εμφανίζεται στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

### 6.8. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 30.09.2014 και την 30.06.2014 αναλύονται ως εξής:

**ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2014	30.06.2014
<b><u>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</u></b>				
Φόροι που αναλογούν σε αναγνωρισμένες ζημιές θυγατρικής στη Κύπρο	26.952,35	26.952,35	0,00	0,00
<b><u>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</u></b>				
<b><u>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</u></b>				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	204.729,92	201.191,02	204.729,92	201.191,02
Προμήθειες πωλήσεων με πιστωτικές κάρτες	2.024,69	2.496,44	2.024,69	2.496,44
Απομείωση αξίας καρτών	321,04	321,04	321,04	321,04
Φόροι από επιπλέον διανομή κερδών βάσει ΔΠΧΑ ή αναγνώριση φορολογικών ζημιών	174.183,04	174.183,04	174.183,04	174.183,04
Απαιτήσεις διεταιρικών κερδών	20.485,24	17.247,69	0,00	0,00
<b>Σύνολο απαιτήσεων</b>	<b>401.743,93</b>	<b>395.439,23</b>	<b>381.258,69</b>	<b>378.191,54</b>
<b><u>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</u></b>				
Αποβέσες εξόδων πολυετούς απόβεσης	23.675,39	23.165,80	23.675,39	23.165,80
Αποβέσες δικαιωμάτων μισθώσεων	4.041,73	4.254,59	4.041,73	4.254,59
Αποβέσες λογισμικών προγραμμάτων	2.501,59	2.455,58	2.501,59	2.455,58
Αποβέσες καρτών	365.907,06	354.858,54	365.907,06	354.858,54
Αυτοκίνητα leasing	1.562,57	1.562,57	1.562,57	1.562,57
Αναγνώριση πιστωτικών συνολλογισμικών διαφορών	240,93	240,93	240,93	240,93
Αναπροσαρμογή αξίας καρτών	502.497,37	502.497,37	502.497,37	502.497,37
Αναπροσαρμογή αξίας αμοιβών	397.028,37	397.028,37	397.028,37	397.028,37
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>1.297.455,01</b>	<b>1.286.063,75</b>	<b>1.297.455,01</b>	<b>1.286.063,75</b>
<b>Συμψηφισμένο σύνολο</b>	<b>895.711,08</b>	<b>890.624,52</b>	<b>916.196,32</b>	<b>907.872,21</b>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν την ίδια φορολογική αρχή. Το ποσό των € 26.952,35 αφορά αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση της θυγατρικής εταιρείας στην Κύπρο.

**6.9. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2014	30.06.2014
Προμηθευτές	1.020.375,28	1.080.005,38	965.367,18	966.525,99
Υποχρεωτικές και επιτοχές πληρωτέες	441.029,48	245.993,28	441.029,50	244.510,10
Μίσθια πληρωτέα	6.159,94	6.159,94	6.159,94	6.159,94
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	139.369,54	197.463,63	139.369,54	197.463,63
Μεταβλητοί λογαριασμοί	69.932,12	71.219,26	65.282,12	66.569,26
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	69.840,67	103.425,08	69.840,67	103.425,08
Υποχρεώσεις για φόρους	388.402,30	336.283,80	373.404,49	320.459,46
Πιστωτικά υπόλοιπα επιπλέον	326.715,58	409.345,63	326.715,58	399.835,64
Πιστωτές διάφορα	378.952,98	356.581,64	370.757,02	354.494,65
<b>Σύνολο</b>	<b>2.840.777,89</b>	<b>2.806.477,64</b>	<b>2.757.926,04</b>	<b>2.659.443,75</b>

**6.10. Πωλήσεις**

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Πωλήσεις εμπορευμάτων χονδρική	2.212.271,59	1.544.791,49	2.229.250,01	1.585.700,46
Πωλήσεις εμπορευμάτων λιανική	1.591.568,38	1.575.454,32	1.513.070,57	1.427.542,89
Εσοδα παροχής υπηρεσιών από service	14.171,87	14.252,94	14.171,87	12.783,46
Εσοδα παροχής υπηρεσιών από εκπαίδευση Ωδείων	345.931,51	352.110,19	345.931,51	352.110,19
<b>Σύνολο πωλήσεων</b>	<b>4.163.943,35</b>	<b>3.486.608,94</b>	<b>4.102.423,96</b>	<b>3.378.137,00</b>

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 01.07.14 έως 30.09.14 και 01.07.13 έως 30.09.13.

α) Κόστος Πωληθέντων

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών ωδείου	263.144,98	262.885,79	263.144,98	262.885,79
Κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών service	36.122,96	41.266,47	36.122,96	41.266,47
Κόστος αναλώσεων εμπορευμάτων	2.469.891,86	1.907.912,44	2.429.530,70	1.844.401,66
Έσοδα από ιδιόχρηση εμπορευμάτων	(7.170,70)	(8.061,61)	(7.170,70)	(8.061,61)
<b>Σύνολο</b>	<b>2.761.989,10</b>	<b>2.204.003,09</b>	<b>2.721.627,94</b>	<b>2.140.492,31</b>

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

β) Έξοδα διοίκησης

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Μισθοί Προσωπικού	154.750,98	169.509,86	147.621,72	157.291,12
Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία	15.725,36	20.525,75	14.711,90	19.054,39
Αμοιβή Συμβούλων & Ελεγκτών	1.339,34	1.158,47	789,34	1.158,47
Ασφάλιστρα	2.573,94	2.893,79	817,09	1.106,94
Έξοδα Συντήρησης & Κίνησης Αυτοκινήτων	16.778,68	14.993,75	13.735,68	12.820,96
Έξοδα Ταξιδίων	8.000,16	9.069,88	7.770,16	9.069,88
Έξοδα Υποδοχής & Φιλοξενίας	3.943,07	3.374,91	3.073,22	3.374,91
Αποσβέσεις	7.919,96	2.167,68	2.167,68	2.167,68
Διάφορα Έξοδα	24.596,03	18.383,30	14.782,45	10.972,49
<b>Σύνολο</b>	<b>235.627,52</b>	<b>242.077,39</b>	<b>205.469,24</b>	<b>217.016,84</b>

**ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**

## γ) Έξοδα διάθεσης

Περιγραφή κόστους	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Μισθοί Προσωπικού	380.788,11	374.249,34	376.674,45	374.249,34
Εισφορές σε Ασφαλιστικά Ταμεία	88.269,05	96.929,54	87.684,27	96.929,54
Αμοιβές & Έξοδα Συμβούλων	69.191,29	68.786,01	69.191,29	68.786,01
Φωτισμός, Καθαριότητα, Ύδρευση, Τηλεφωνικά	52.886,88	55.212,00	52.886,88	55.212,00
Ενοίκια Κτιρίων & Λοιπές Μισθώσεις	112.883,49	135.240,08	102.632,85	126.795,55
Ασφάλιστρα	12.794,21	12.023,53	12.794,21	12.023,53
Επισκευές & Συντηρήσεις	25.380,71	16.587,33	25.380,71	16.587,33
Έξοδα Κίνησης & Έξοδα Μεταφοράς Αγαθών	42.313,42	51.687,18	42.313,42	50.147,07
Έξοδα Ταξιδιών	8.116,16	8.939,92	8.116,16	8.939,92
Έξοδα Προβολής, Διαφήμισης, Υποδοχής & Φιλοξενίας	32.532,76	15.036,46	32.532,76	14.767,60
Έντυπα, Γραφική Ύλη & Εκτυπώσεις	8.974,78	3.886,92	8.974,78	3.886,92
Αποσβέσεις	136.493,51	151.165,37	136.493,51	146.061,82
Διάφορα Έξοδα	85.549,86	79.071,72	85.549,86	79.071,72
<b>Σύνολο</b>	<b>1.056.174,23</b>	<b>1.068.815,40</b>	<b>1.041.225,15</b>	<b>1.053.458,35</b>

**6.12. Φόρος Εισοδήματος**

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με το φόρο εισοδήματος περιόδου 01.07.14 έως 30.09.14 και περιόδου 01.07.13 έως 30.09.13.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
<b>Κέρδη πρό φόρων</b>	<b>32.371,16</b>	<b>(137.195,10)</b>	<b>47.326,48</b>	<b>(139.601,79)</b>
Φόρος εισοδήματος κερδών που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές	0,00	0,00	0,00	0,00
Επίδραση αναβαλλόμενων φόρων	7.197,97	17.954,96	10.435,52	13.945,48
<b>Φόροι περιόδου</b>	<b>7.197,97</b>	<b>17.954,96</b>	<b>10.435,52</b>	<b>13.945,48</b>

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	30.09.2014	30.09.2013
ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΒΕΤΕ	26%	26%
Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ	26%	26%
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

## **ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**

δήλωση με βάση το άρθρο 18, παρ.4 Ν.4002/22.8.2011. Τις χρήσεις που έληξαν την 30.6.2011, 30.6.2012, 30.6.2013 και 30.6.2014 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» έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση που έληξε την 30.6.2012.

-Η θυγατρική εταιρεία «ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από τη σύστασή 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 30.09.2014 στο ποσό των €614.396,18 (30.9.2013 : €513.555,71).

#### 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 προερχόμενης από την πιθανότητα καταβολής τεσσάρων



## **ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**

μισθωμάτων (3+1), σε περίπτωση αποχώρησης της από το σύνολο των μισθίων που έχει, ανέρχεται κατ'εκτίμηση, στο ποσό των €240.000,00 περίπου.

### ***-Επένδυσης κεφαλαίου***

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις για επένδυση κεφαλαίου που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την 30.09.2014.

### **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, 30.6.2013 και 30.6.2014 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» έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση που έληξε την 30.6.2012.

-Η θυγατρική εταιρεία «ΙΔΙΩΤΙΚΟ Ι.Ε.Κ. ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΕΠΕ» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από τη σύστασή 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 (1.07.2014-30.09.2014), ανέρχονται στο ποσό των €38.792,40. 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 €549.629,46 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 (1.07.2013-

**ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε.**

30.09.2013), ανήλθαν 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 προηγούμενης περιόδου ανέρχονταν στο ποσό των €523.833,91 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 1.07.2014-30.09.2014 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>	
	30/9/2014	30/9/2013
Βραχυπρόθεσμες παροχές :		
Μισθοί	39.357,99	39.357,99
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	9.666,32	10.807,70
Πρόσθετες παροχές	2.216,63	4.981,72
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	81.081,00
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	736,18	0,00
Αμοιβές Μελών Δ.Σ. από κέρδη χρήσης	0,00	0,00
Πρόσθετες παροχές	12.855,38	12.145,41
Λοιπές συναλλαγές	1.663,98	7.441,11
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 30.09.2014 ποσού € 13.446,48

**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 18<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2014.

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

