

ΜΟΥΣΙΚΟΣ ΟΙΚΟΣ ΦΙΛΗΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΕΕΤΕ
4ος Ενοποιημένος Ισολογισμός της 30ης Ιουνίου 2004
(1η Ιουλίου 2003 - 30η Ιουνίου 2004)

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 3769/06/Β/86/68 - Έδρα: Παιτανιά - Ποσειά σε ΕΥΡΩ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποιά κλεισμένη χρήσιμος 30.6.2004			Ποιά προηγούμενης χρήσιμος 30.6.2003		
	Αξία κτήσεως	Αποβλήσεις	Αναπόβ. αξία	Αξία κτήσεως	Αποβλήσεις	Αναπόβ. αξία
B. ΞΕΘΛΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
1. Έξοδα ιδρύσεως & πρώτης εγκαταστάσεως	3.604,47	1.440,81	2.163,66	0,00	0,00	0,00
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	1.196.767,37	953.850,76	242.916,61	1.198.509,55	730.345,24	468.164,31
	<u>1.200.371,84</u>	<u>955.291,57</u>	<u>245.080,27</u>	<u>1.198.509,55</u>	<u>730.345,24</u>	<u>468.164,31</u>
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Ανώματες ακινητοποιήσεις						
5. Λοιπές ανώματες ακινητοποιήσεις	1.300.061,75	825.360,68	474.701,07	1.225.715,95	576.765,10	648.950,85
	<u>1.300.061,75</u>	<u>825.360,68</u>	<u>474.701,07</u>	<u>1.225.715,95</u>	<u>576.765,10</u>	<u>648.950,85</u>
II. Ενομήσιμες ακινητοποιήσεις						
1. Γηπέδα - Οικόπεδα	1.705.697,47	0,00	1.705.697,47	1.979.268,27	0,00	1.979.268,27
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	7.045.368,66	2.414.033,07	4.631.335,59	7.050.570,21	2.371.607,57	4.678.962,64
4. Μηχανήματα-Τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	183.294,63	109.244,50	74.050,13	172.365,87	107.020,48	65.345,39
5. Μεταφορικά μέσα	507.455,14	238.343,54	269.111,60	405.007,29	192.246,84	212.760,45
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4.188.219,81	3.358.443,85	829.775,96	3.829.636,40	2.789.020,74	1.040.615,66
7. Ακινήματα υπό εκτέλεση και προκλήεις	0,00	0,00	0,00	51.797,26	0,00	51.797,26
	<u>13.630.035,71</u>	<u>6.120.064,96</u>	<u>7.509.970,75</u>	<u>13.488.645,30</u>	<u>5.459.895,63</u>	<u>8.028.749,67</u>
Σύνολο ακινητοποιήσεων (Γ+II)	<u>14.930.097,46</u>	<u>6.945.425,64</u>	<u>7.984.671,82</u>	<u>14.714.361,25</u>	<u>6.036.660,73</u>	<u>8.677.700,52</u>
III. Σχηματιστές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
2. Σχηματιστές σε λοιπές επιχειρήσεις		586,94			586,94	
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		183.356,97			158.429,77	
		<u>183.943,91</u>			<u>159.016,71</u>	
Σύνολο πάγιο ενεργητικό (Γ+II+III)		<u>8.168.615,73</u>			<u>8.836.717,23</u>	
A. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Αποθέματα						
1. Εμπορεύματα			11.729.654,90			9.318.448,40
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			118.559,02			106.894,78
			<u>11.848.213,92</u>			<u>9.425.343,18</u>
II. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες	2.022.450,64			2.021.475,07		
Μείον: Προβλέψεις	<u>216.372,30</u>	1.806.078,34		<u>257.636,62</u>	1.763.838,45	
2. Γραμμάτια εισπρακτέα						
-- Χαρτοφυλάκιο		4.028,40			1.670,50	
3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση	28.856,91			23.217,15		
Μείον: Προβλέψεις	<u>28.856,91</u>	0,00		<u>23.217,15</u>	0,00	
3α. Επιταγές εισπρακτέες		3.759.562,06			2.452.153,69	
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση	126.653,23			94.954,22		
Μείον: Προβλέψεις	<u>126.653,23</u>	0,00		<u>94.954,22</u>	0,00	
11. Χρεώστες διάφοροι		656.569,60			564.141,86	
11α Απαιτήσεις από πιστωτικές κάρτες		2.281.947,37			2.167.409,37	
12. Α/σμοί δια/εξ/εξ προκαταβολών και πιστώσεων		10.204,95			9.950,98	
		<u>8.518.390,72</u>			<u>6.959.164,85</u>	
III. Χρεώματα						
1. Μετοχές		53.922,00			32.637,00	
4. Ίδιες μετοχές		0,00			79.192,20	
		<u>53.922,00</u>			<u>111.829,20</u>	
IV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο		508.030,90			147.146,70	
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας		618.821,01			342.464,21	
		<u>1.126.851,91</u>			<u>489.610,91</u>	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (Δ+II+III+IV)		<u>21.547.378,55</u>			<u>16.985.948,14</u>	
E. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επίσημων χρήσεων		38.082,62			19.512,27	
		<u>38.082,62</u>			<u>19.512,27</u>	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+A+E)		<u>29.999.157,17</u>			<u>26.310.341,95</u>	
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία		364,78			286,80	
2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εργασιών & εμπληρίσματος ασφαλείων		471.318,37			338.386,74	
		<u>471.683,15</u>			<u>338.673,54</u>	

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποιά κλεισμένη χρήσιμος 30.6.2004		Ποιά προηγούμενης χρήσιμος 30.6.2003	
	Αξία κτήσεως	Αποβλήσεις	Αξία κτήσεως	Αποβλήσεις
A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
I. Μετοχές Κοιτώνων				
1. Καταβλημένο		3.804.000,00		3.804.000,00
II. Διαφορά από έκδοση μετοχών ενάντι το έργο		13.443.634,20		13.443.634,20
IV. Αποθεματικά κεφάλαια				
1. Τακτικό αποθεματικό	817.918,56		702.918,56	
Μείον: Ζημιά από πωλήσεις ή υποτίμηση συμμετοχών & χρεωγράφων	<u>49.012,65</u>	768.905,91	<u>25.821,55</u>	677.097,01
5. Αρρολόγητα αποθεματικά ειδών διατήσεως νέων		236.666,33		236.666,33
6. Αποθεματικά για ίδιες μετοχές		0,00		0,00
		<u>1.005.572,24</u>		<u>992.955,54</u>
V. Αποτελέσματα εις νέο				
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο		34.359,09		10.113,06
VII. Προσαρμογές ενοποίησης				
1. Διαφορές ενοποίησης		3.562,99		3.562,99
2. Δικαιώματα μειοψηρίας				
- Στα Ίδια Κοιτώνια		62.621,71		77.423,30
- Στα Αποτέλεσματα Χρήσης		12.218,57		(10.065,20)
		<u>78.403,27</u>		<u>70.921,09</u>
Σύνολο ενοποιημένων κεφαλαίων (AI+ΑII+ΑIV+ΑV+ΑVII)		<u>18.365.968,80</u>		<u>18.321.623,89</u>
B. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΑΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΞΕΘΛΑ				
2. Λοιπές προβλέψεις		7.636,16		12.108,63
Γ. ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ				
II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
1. Προμηθευτές		2.962.690,32		1.692.219,06
2. Γραμμάτια πληρωτέα και υποσχετικές		263.806,22		268.507,80
3α. Επιταγές πληρωτέες		487.506,96		690.986,17
3β. Τραπεζες - Λ/σμοί βραχυπ. υποχρεώσεων		2.851.218,83		1.316.588,80
4. Προκαταβολές πελατών		484.362,50		361.582,67
5. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη		1.633.180,34		1.261.415,00
6. Ασφαλιστικά Οργανισμοί		144.286,81		142.048,32
10. Μερίσματα πληρωτέα		1.863.468,75		1.100.336,72
11. Πιστωτές διάφοροι		879.210,35		1.132.563,92
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓII)		<u>11.569.731,08</u>		<u>7.966.248,46</u>
A. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
1. Έσοδα επίσημων χρήσεων		1.511,00		1.295,00
2. Έξοδα χρήσεως δουλεψιμένα		54.310,13		9.065,97
		<u>55.821,13</u>		<u>10.360,97</u>
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (A+B+Γ+A)		<u>29.999.157,17</u>		<u>26.310.341,95</u>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ				
1. Δικαιώματα αλλότρων περιουσιακών στοιχείων		364,78		286,80
2. Πιστωτικοί λογ/σμοί εργασιών & εμπληρίσματος ασφαλείων		471.318,37		338.386,74
		<u>471.683,15</u>		<u>338.673,54</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΟΝ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΟ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΗΣ 30.06.2004:
 1) Στην ενοποίηση κατά την 30.06.2004, περιλαμβάνεται η επεξεργασία ΝAKΑΣ MUSIC (CYPRUS) LTD με έδρα τη Λακαρκιά Κόρυφο με ποσοστό συμμετοχής της μητρικής 82,8%. Οι εταιρείες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. 2) Επί των πέντε περιουσιακών στοιχείων δεν υφίστανται εμπρακτικά βάρη. 3) Τα έσοδα του ομίλου αντιστοιχούν στους παρακάτω ΣΤΑΚΟΔ 91 (α) ΣΤΑΚΟΔ 514.9 (Χονδρικό εμπόριο οσπεύς, γαλακτοκομικά και μπουκιάς οργάνων) € 16.209.089,80 (β) ΣΤΑΚΟΔ 524.5 (Λιπικό εμπόριο ειδών οικιακής χρήσεως και μουσικών οργάνων) € 11.864.083,10 (γ) ΣΤΑΚΟΔ 804.4 (Μουσική και καλλιτεχνική εκπαίδευση) € 2.181.830,87 και (δ) ΣΤΑΚΟΔ 323.0 (Υψηλότερης επιπέδου τριτοετηκτών και τεταρτοετηκτών δεκτών, σπουδών εγγραφή ή αναμνηστική ή αναμνηστική ή αναμνηστική ή αναμνηστική) € 86.008,11 4) Οι επενδύσεις σε άλλα περιουσιακά στοιχεία της περιόδου ανήλθαν σε € 1.428.046,76 5) Το αποσπασμένο προσωπικό του ομίλου ανέρχεται σε 408 άτομα κατά μέσο όρο. 6) Δεν υπάρχουν επίδοχα ή υπό διατήρηση διαφορές, καθώς και απορρίψεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του ομίλου. 7) Η μητρική εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 30.06.2002 και κατά συνέπεια οι φορολογικές της υποχρεώσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. 8) Δεν περιλήφθηκαν στην ενοποίηση συμμετοχή στην εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΞΑΓΩΓΙΚΗ ΚΑΙ ΕΚΘΕΣΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕ» λόγω του μικρού ποσού της συμμετοχής € 586,94 σύμφωνα με το άρθρο 97 του Ν.2190/1920. 9) Στην Οικονομική Κατάσταση της παρούσας χρήσεως ενοποιήθηκαν τα οικονομικά στοιχεία της εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΜΟΥΣΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε.» η οποία απορροφήθηκε το Μάιο του 2004 με Ισολογισμό μετασηματισμού 30.11.2003 από την μητρική 10) Στην παρούσα χρήση πωλήθηκε το ακίνητο της μητρικής εταιρείας στην οδό Σκιάθου 147, Αθήνα με κέρδος € 822.000,00 περίπου, το οποίο περιλαμβάνεται στο Λογισμικό της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης «Εκτεκτα κέρδη».

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ	Ποιά κλεισμένη χρήσιμος 30.6.2004		Ποιά προηγούμενης χρήσιμος 30.6.2003	
	Αξία κτήσεως	Αποβλήσεις	Αξία κτήσεως	Αποβλήσεις
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως				
Επίδομα εργασιών (Παύλας)		30.341.011,88		27.819.245,35
Μείον: Κόστος πωλήσεων		19.039.994,83		17.450.164,05
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		11.301.017,05		10.369.081,30
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		301.617,14		98.359,80
Σύνολο		<u>11.602.634,19</u>		<u>10.467.441,10</u>
ΜΕΙΟΝ:				
1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		1.138.248,97		1.055.104,04
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσιμων		7.947.601,46		7.165.499,58
Μερίσματα αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		2.516.783,76		2.246.837,48
ΠΛΕΟΝ:				
4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		11.079,06		9.380,35
Μείον:				
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		197.546,30	(186.467,24)	169.913,22
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		<u>2.330.316,52</u>		<u>(160.532,87)</u>
II. ΠΛΕΟΝ: Έκτεκτα αποτελέσματα				
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		73.365,01		128.443,38
2. Έκτακτα κέρδη		828.019,97		12.329,41
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		5.504,24		0,00
Μείον:				
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα		47.248,91		311.911,18
2. Έκτακτες ζημιές		0,00		11.501,67
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		17.152,83		337,57
4. Προβλέψεις για δεσμευτικές κινήσεις		0,00	64.401,74	842.487,48
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		<u>3.172.804,00</u>		<u>100.000,00</u>
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων		1.512.051,06		1.383.335,73
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		1.512.051,06	0,00	1.383.335,73
Συνολικά καθαρά ενοποιημένα αποτελέσματα (κέρδη) από φόρον		<u>3.172.804,00</u>		<u>1.383.335,73</u>
ΜΕΙΟΝ: Λοιπά μη ενσωματωμένα στο λειτουργικό κόστος φόροι		10.124,29		7.920,85
Διαφορές φορολογικού ελέγχου		0,00	10.124,29	173.283,00
Συνολικά καθαρά ενοποιημένα αποτελέσματα (κέρδη)		<u>3.162.679,71</u>		<u>1.622.125,13</u>
Αναλογία μειοψηφίας στα αποτελέσματα		0,00		12.218,57
Καθαρά ενοποιημένα αποτελέσματα (κέρδη) ομίλου		<u>3.150.461,14</u>		<u>1.634.343,70</u>

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
 Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΜΟΥΣΙΚΟΣ ΟΙΚΟΣ ΦΙΛΗΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΕΕΤΕ» και της θυγατρικής της.
 Ελέγχμα, κατά τις διατάξεις του άρθρου 108 του κοδ. Ν.2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών», τον τέταρτο Ενοποιημένο Ισολογισμό και την Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, την Ενοποιημένη Κατάσταση Τιμητικών Ροών, καθώς και το σχετικό Προσάρτημα της ανώνυμης εταιρείας «ΜΟΥΣΙΚΟΣ ΟΙΚΟΣ ΦΙΛΗΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΕΕΤΕ» και της θυγατρικής της «ΝAKΑΣ MUSIC CYPRUS LTD» για τη χρήση που έληξε την 30η Ιουνίου 2004. Εφαρμόσαμε τις διαδικασίες που κρίνουμε κατάλληλες για το σκοπό του ελέγχου μας, οι οποίες είναι σύμφωνα με τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και επαληθεύσαμε τη συμφωνία του περιεχομένου της Ενοποιημένης Εκθέσεως Διαχειρίσεως με τις παραπάνω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Δεν εκπαιδευθήκαμε στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της επεξεργασίας «ΝAKΑΣ MUSIC CYPRUS LTD» που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση και ανταποσώσεως ποσοστό 4,18% και 3,74% των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου