

ΜΟΥΣΙΚΟΣ ΟΙΚΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΕΕΤΕ

5ος Ενοποιημένος Ισολογισμός της 30ής Ιουνίου 2005  
(1 Ιουλίου 2004 - 30 Ιουνίου 2005)  
ΑΡ.Μ. Α.Ε. 3769/06/β/86/68 - Έδρα: Παιανία - Ποσά σε ΕΥΡΩ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 30.6.2005						Ποσά προηγούμενης χρήσεως 30.6.2004						ΠΛΗΘΗΤΙΚΟ	
	Αξία κτήσεως		Αποσβέσεις		Αναπόσβ. αξία		Αξία κτήσεως		Αποσβέσεις		Αναπόσβ. αξία			Ποσά κλειόμεν. χρήσεως 30.6.2005
<b>B. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>														
1. Έξοδα ιδρύσεως & πρώτης εγκατ/σεως	3.604,47		2.161,71		1.442,76		3.604,47		1.440,81		2.163,66			
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	1.007.464,64		974.811,84		32.652,80		1.007.464,64		774.284,62		233.180,02			
	<u>1.011.069,11</u>		<u>976.973,55</u>		<u>34.095,56</u>		<u>1.011.069,11</u>		<u>775.725,43</u>		<u>235.343,68</u>			
<b>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>														
<b>I. Αμόλυπτα ακίνητοποίησις</b>														
5. Λοιπές ασώματες ακίνητοποιήσεις	1.494.408,15		1.252.513,90		241.894,25		1.489.364,48		1.004.926,82		484.437,66			
<b>II. Ενσώματες ακίνητοποιήσεις</b>														
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	1.810.250,73		0,00		1.810.250,73		1.705.697,47		0,00		1.705.697,47			
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	7.486.385,66		2.983.320,81		4.503.064,85		7.045.368,66		2.414.033,07		4.631.335,59			
4. Μηχανήματα-Τεχνικές εγκατ/σεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	193.757,45		109.153,74		84.603,71		183.294,63		109.244,50		74.050,13			
5. Μεταφορικά μέσα	492.994,29		242.762,55		250.231,74		507.455,14		238.343,54		269.111,60			
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4.274.612,50		3.603.374,37		671.238,13		4.188.219,81		3.358.443,85		829.775,96			
	<u>14.258.000,63</u>		<u>6.938.611,47</u>		<u>7.319.389,16</u>		<u>13.630.035,71</u>		<u>6.120.064,96</u>		<u>7.509.970,75</u>			
Σύνολο ακίνητοποιήσεων	<u>15.752.408,78</u>		<u>8.191.125,37</u>		<u>7.561.283,41</u>		<u>15.119.400,19</u>		<u>7.124.991,78</u>		<u>7.994.408,41</u>			
<b>III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις</b>														
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις					586,94						586,94			
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις					187.881,42						183.356,97			
					<u>188.468,36</u>						<u>183.943,91</u>			
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Γ+ΓII+ΓIII)					<u>7.749.751,77</u>						<u>8.178.352,32</u>			
<b>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>														
<b>I. Αποθέματα</b>														
1. Εμπορεύματα					10.397.449,43						11.729.654,90			
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων					90.038,48						118.559,02			
					<u>10.487.487,91</u>						<u>11.848.213,92</u>			
<b>II. Απαιτήσεις</b>														
1. Πελάτες	1.860.712,05						2.022.450,64							
Μείον: Προβλέψεις			0,00		1.860.712,05		216.372,30		1.806.078,34					
2. Γραμμάτια εισπρακτέα -- Χαρτοφυλακίου			5.625,00						4.028,40					
3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση			0,00				28.856,91							
Μείον: Προβλέψεις			0,00		0,00		28.856,91		0,00					
3α. Επιταγές εισπρακτέες			3.591.463,46						3.759.562,06					
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση			220.657,30				126.653,23							
Μείον: Προβλέψεις			90.000,00		130.657,30		126.653,23		0,00					
11. Χρεώστες διάφοροι					739.235,11				685.517,02					
11α. Απαιτήσεις από πιστωτικές κάρτες					2.569.450,81				2.281.947,37					
12. Λ/σμοί δια/σεως προκαταβολών και πιστώσεων					4.193,21				10.204,95					
					<u>8.901.336,94</u>				<u>8.547.338,14</u>					
<b>III. Χρεώγραφα</b>														
1. Μετοχές					68.235,84				53.922,00					
<b>IV. Διαθέσιμα</b>														
1. Ταμείο					176.930,56				508.030,90					
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας					374.299,55				618.821,01					
					<u>551.230,11</u>				<u>1.126.851,91</u>					
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIII+ΔIV)					<u>20.008.290,80</u>				<u>21.576.325,97</u>					
<b>Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>														
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων					31.717,28				38.082,62					
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+Ε)</b>					<u>27.823.855,41</u>				<u>30.028.104,59</u>					
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</b>														
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία					381,27				364,78					
2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών					42.556,27				471.318,37					
					<u>42.937,54</u>				<u>471.683,15</u>					

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΟΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΗΣ 30.06.2005: 1) Στην ενοποίηση κατά την 30.06.2005, περιλαμβάνεται η επιχείρηση ΝΑΚΑΣ MUSIC (CYPRUS) LTD με έδρα τη Λευκωσία Κύπρου με ποσοστό συμμετοχής της μητρικής 82,8%. Οι εταιρείες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. 2) Επί των πάγιων περιουσιακών στοιχείων δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη. 3) Τα έσοδα του ομίλου εντάσσονται στους παρακάτω ΣΤΑΚΟΔ 91: (α) ΣΤΑΚΟΔ 514.9 (Χονδρικό εμπόριο ειδών οικιακής χρήσεως και μουσικών οργάνων) € 15.966.572,23 (β) ΣΤΑΚΟΔ 524.5 (Λιανικό εμπόριο ειδών οικιακής χρήσεως και μουσικών οργάνων) € 13.018.648,33 (γ) ΣΤΑΚΟΔ 804.4 (Μουσική και καλλιτεχνική εκπαίδευση) € 2.204.101,13 και (δ) ΣΤΑΚΟΔ 323.0 (Υπηρεσίες επισκευής τηλεοπτικών δεικτών, συσκευών εγγραφής ή αναπαραγωγής ήχου και συναφών μερών και εξαρτημάτων) € 97.318,75. 4) Οι επενδύσεις σε πάγια στοιχεία της χρήσεως ανήλθαν σε € 634.599,74 5) Το απασχολούμενο προσωπικό του ομίλου ανέρχεται σε 405 άτομα κατά μέσο όρο. 6) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπραγμάτευση διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διατηρητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του ομίλου εκτός από αγωγή που ασκήθηκε κατά χρεώστη της θυγατρικής για απώθηση συνολικού ποσού € 291.157,26, για την κάλυψη της οποίας η εταιρεία α) έχει εγγράψει προσημείωση σε ακίνητο του ενογόμενου και β) σχημάτισε πρόβλεψη επισφάλειας σε βάρος των αποτελεσμάτων της κλειόμενης χρήσεως ποσού € 244.115,08. 7) Η μητρική εταιρεία έχει ελεγεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 30.06.2002. 8) Δεν περιλήφθηκε στην ενοποίηση, συμμετοχή στην εταιρεία "ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΞΑΓΩΓΙΚΗ ΚΑΙ ΕΚΘΕΣΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕ" λόγω του μικρού ποσού της συμμετοχής € 586,94. 9) Στα βιβλία της μητρικής την 31η Δεκεμβρίου 2004 έγινε αναπροσαρμογή, με βάση τις διατάξεις του Ν.2065/1992, της αξίας κτήσεως των γηπέδων καθώς και των κτιρίων και των συσσωρευμένων αποσβέσεών τους, εξαιτίας της οποίας η αξία κτήσεως των γηπέδων αυξήθηκε κατά € 104.553,27, των κτιρίων κατά € 151.166,64 και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις τους κατά € 115.061,76, η δε πρόβλεψη διαφορά αναπροσαρμογής ποσού € 140.658,15 καταγράφηκε στο λογαριασμό του παθητικού «Αποθεματικά & λοιποί λογαριασμοί Ιδίων Κεφαλαίων». 10) Στην προηγούμενη χρήση πουλήθηκε το ακίνητο της μητρικής εταιρείας στην οδό Σκιάθου 147, Αθήνα με κέρδος € 822.000,00 περίπου, το οποίο περιλαμβάνεται στο λογαριασμό της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της προηγούμενης χρήσεως "Έκτακτα-κέρδη". 11) Στα κονδύλια του ενεργητικού του Ισολογισμού της μητρικής στην προηγούμενη χρήση έγινε η παρακάτω αναμόρφωση: Αξία κτήσεως λογισμικών προγραμμάτων ΗΥ ποσού € 189.302,73 και αντίστοιχων αποσβέσεων ποσού € 179.566,14 μεταφέρθηκαν από τον λογαριασμό «B. 4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως» στον λογαριασμό «Γ.1.5.Λοιπές ασώματες ακίνητοποιήσεις», σύμφωνα με την γνωμοδότηση 310/2004 του ΣΛΟΤ. 12) Στη κλειόμενη χρήση μεταφέρθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης της μητρικής ποσό αχρησιμοποίητων προβλέψεων προηγούμενων χρήσεων € 195.799,97, σύμφωνα με το άρθρο 9 του Ν.3296/2004, το οποίο φορολογήθηκε με συντελεστή 25%, προέκυψε φόρος ποσού € 48.950,00 και η διαφορά ποσού € 146.849,97 διανεμήθηκε στους μετόχους.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ**

30ής ΙΟΥΝΙΟΥ 2005 (1 ΙΟΥΛΙΟΥ 2004 - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005)

I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 30.6.2005		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 30.6.2004		Παιανία, 31 Οκτωβρίου 2005	Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)	31.286.640,44			30.341.011,88				
Μείον: Κόστος πωλήσεων	19.847.966,38			19.039.994,83				
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	11.438.674,06			11.301.017,05				
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	383.730,10			301.617,14				
Σύνολο	<u>11.822.404,16</u>			<u>11.602.634,19</u>				
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>								
1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	1.150.804,05			1.138.248,97				
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	8.173.921,92			7.947.601,46				
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως				2.497.678,19				
ΜΕΙΟΝ:								
4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	27.252,13			11.079,06				
Μείον:								
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	217.688,48		(190.436,35)	197.546,30		(186.467,24)		
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως			2.307.241,84			2.330.316,52		
<b>II. ΠΛΕΟΝ ή ΜΕΙΟΝ: Έκτακτα αποτελέσματα</b>								
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	34.280,56			73.365,01				
2. Έκτακτα κέρδη	23.823,73			828.019,97				
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	22.579,07			5.504,24				
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγ. χρήσεων	195.799,97		276.483,33	0,00		906.889,22		
Μείον:								
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	186.591,37			47.248,91				
2. Έκτακτες ζημιές	17.695,01			0,00				
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	80.129,63			17.152,83				
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	334.115,08		618.531,09 (342.047,76)	0,00		64.401,74		842.487,48
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)			1.965.194,08					3.172.804,00
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων			1.325.621,62			1.512.051,06		
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος			1.325.621,62			0,00		0,00
Συνολικά καθαρά ενοποιημένα αποτελέσματα (κέρδη) προ φόρων			1.965.194,08					3.172.804,00
ΜΕΙΟΝ: Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι			2.910,27					10.124,29
Συνολικά καθαρά ενοποιημένα αποτελέσματα (κέρδη)			1.962.283,81					3.162.679,71
Αναλογία μειοψηφίας στα αποτελέσματα			(47.501,65)					12.218,57
Καθαρά ενοποιημένα αποτελέσματα (κέρδη) χρήσης ομίλου			<u>2.009.785,46</u>					<u>3.150.461,14</u>

**ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΜΟΥΣΙΚΟΣ ΟΙΚΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΕΕΤΕ» και της θυγατρικής της.

Ελέγξαμε, κατά τις διατάξεις του άρθρου 108 του κωδ. Ν.2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών», τον πέμπτο Ενοποιημένο Ισολογισμό και την Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, την Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμιακών Ροών, καθώς και το σχετικό Προσάρτημα της ανώνυμης εταιρείας «ΜΟΥΣΙΚΟΣ ΟΙΚΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΕΕΤΕ» και της θυγατρικής της «ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS LTD» για τη χρήση που έληξε την 30η Ιουνίου 2005. Εφαρμόσαμε τις διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες για το σκοπό του ελέγχου μας, οι οποίες είναι σύμφωνα με τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σύστημα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και επαληθεύσαμε τη συμφωνία του περιεχομένου της Ενοποιημένης Εκθέσεως Διαχειρίσεως με τις παραπάνω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Δεν επεκταθήκαμε στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της επιχείρησης «ΝΑΚΑΣ MUSIC CYPRUS LTD» που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση και αντιπροσωπεύει ποσοστό 4,04% και 2,41% των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών αντίστοιχα. Οι οικονομικές καταστάσεις της θυγατρικής δεν έχουν ελεγχθεί από άλλους αναγνωρισμένους ελεγκτές. Από τον έλεγχό μας αυτό προέκυψε ότι οι εταιρείες βασίζονται στην υπαριθμ. 205/1988 Γνωμοδότηση της Ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων της Διοικήσεως, και στο άρθρο 10 του Ν.2065/1992, δεν σχημάτισαν πρόβλεψη αποζημιώσεως προσωπικού λόγω εξόδου του από την υπηρεσία. Εάν οι εταιρείες του ομίλου σχημάτισαν πρόβλεψη αποζημιώσεως, λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξοδότηση για το σύνολο του προσωπικού τους, ανεξάρτητα από το χρόνο θεμελιώσεως του δικαιώματος συνταξοδότησεώς του, όπως κατά τη γνώμη μας θα έπρεπε, αυτή θα ανερχόταν την 30.06.2005 σε 584.000,00 περίπου, από το οποίο € 78.000,00 περίπου θα επιβάρυνε την κλειόμενη χρήση. Κατά τη γνώμη μας, αφού ληφθεί υπόψη η παραπάνω παρατήρησή μας και οι σημειώσεις του Ενοποιημένου Ισολογισμού, οι ενοποιημένες αυτές οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του κωδ. Ν.2190/1920 και απεικονίζουν βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η μητρική εταιρεία και οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην προηγούμενη χρήση, την περιουσιακή διάρθρωση, τη χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμιακές ροές του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση της 30.06.2005.

Αθήνα, 28 Νοεμβρίου 2005  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



Ανδρέας Μιχ. Ρούσσος  
Α.Μ. ΣΟΕΑ 12131