

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΜΟΥΣΙΚΟΣ ΟΙΚΟΣ

ΜΟΥΣΙΚΟΣ ΟΙΚΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ ΑΒΕΕΤΕ

ΑΡ.Μ. Α.Ε. 3769/06/β/86/68 - Έδρα: Παiania

5ος Ενοποιημένος Ισολογισμός της 30ής Ιουνίου 2005 (1 Ιουλίου 2004 - 30 Ιουνίου 2005) - Ποσά σε ΕΥΡΩ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 30.6.2005			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 30.6.2004			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 30.6.2005	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 30.6.2004
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπ. αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναπ. αξία			
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ							Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
1. Έξοδα ιδρύσεως & πρώτης εγκατ/σεως	3.604,47	2.161,71	1.442,76	3.604,47	1.440,81	2.163,66	I. Μετοχικό Κεφάλαιο		
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	1.007.464,64	974.811,84	32.652,80	1.007.464,64	774.284,62	233.180,02	1. Καταβλημένο	3.804.000,00	3.804.000,00
	<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>	II. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13.443.634,20	13.443.634,20
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							III. Διαφορές αναπροσαρμογής - Επηρεγήσεις Επενδύσεων		
I. Ανώματες ακινητοποιήσεις							2. Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων	140.658,14	0,00
5. Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	1.494.408,15	1.252.513,90	241.894,25	1.489.364,48	1.004.926,82	484.437,66	IV. Αποθεματικά κεφάλαια		
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις							1. Τακτικό αποθεματικό	897.918,56	817.918,56
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	1.810.250,73	0,00	1.810.250,73	1.705.697,47	0,00	1.705.697,47	Μείον: ζημία χρεογράφων	44.476,10	49.012,65
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	5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	236.666,33	236.666,33
4. Μηχανήματα-Τεχνικές εγκατ/σεις και λοιπός μηχανολ/κός εξοπλισμός	193.757,45	109.153,74	84.603,71	183.294,63	109.244,50	74.050,13		1.090.108,79	1.005.572,24
5. Μεταφορικά μέσα	492.994,29	242.762,55	250.231,74	507.455,14	238.343,54	269.111,60	V. Αποτελέσματα εις νέο		
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	Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	0,00	34.359,09
	<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>	Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	(271.097,06)	0,00
Σύνολο ακινητοποιήσεων	<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>		(271.097,06)	34.359,09
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις							VII. Προσαρμογές ενοποίησης		
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις			586,94			586,94	2. Διαφορές ενοποίησης	3.562,99	3.562,99
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			187.881,42			183.356,97	3. Δικαιώματα μειοψηφίας		
			<u>188.468,36</u>			<u>183.943,91</u>	- Στα Ίδια Κεφάλαια	74.276,49	62.621,71
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (Γ+ΓII+ΓIII)			<u>7.749.751,77</u>			<u>8.178.352,32</u>	- Στα Αποτελέσματα Χρήσης	(47.501,65)	12.218,57
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								<u>30.337,82</u>	<u>78.403,27</u>
I. Αποθέματα							Σύνολο ενοποιημένων κεφαλαίων (ΑI+ΑII+ΑIV+ΑV+ΑVI)	18.237.641,89	18.365.968,80
1. Εμπορεύματα			10.397.449,43			11.729.654,90	Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			90.038,48			118.559,02	2. Λοιπές προβλέψεις	254.030,26	7.636,16
			<u>10.487.487,91</u>			<u>11.848.213,92</u>	Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
II. Απαιτήσεις							II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Πελάτες		1.860.712,05			2.022.450,64		1. Προμηθευτές	2.083.769,51	2.962.690,32
Μείον: Προβλέψεις		0,00	1.860.712,05		216.372,30	1.806.078,34	2. Γραμμάτια πληρωτέα και υποσχετικές	6.831,70	263.806,22
2. Γραμμάτια εισπρακτέα -- Χαρτοφυλακίου			5.625,00			4.028,40	2α. Επιταγές πληρωτέες	479.561,16	487.506,96
							3. Τράπεζες - Άσμοι βραχυπ. υποχρεώσεων	2.800.600,00	2.851.218,83
3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση		0,00			28.856,91		4. Προκαταβολές πελατών	544.840,32	484.362,50
Μείον: Προβλέψεις		0,00	0,00		28.856,91	0,00	5. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	857.354,13	1.633.180,34
3α. Επιταγές εισπρακτέες			3.591.463,46			3.759.562,06	6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	174.887,57	144.286,81
3β. Επιταγές σε καθυστέρηση		220.657,30			126.653,23		10. Μερίσματα πληρωτέα	1.435.415,20	1.863.468,75
Μείον: Προβλέψεις		90.000,00	130.657,30		126.653,23	0,00	11. Πιστωτές διάφοροι	892.177,79	908.157,77
11. Χρεώστες διάφοροι			739.235,11			685.517,02	Σύνολο υποχρεώσεων (ΓII)	9.275.437,38	11.598.678,50
11α. Απαιτήσεις από πιστωτικές κάρτες			2.569.450,81			2.281.947,37	Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
12. Άσμοι διαχ/σεως προκαταβολών και πιστώσεων			4.193,21			10.204,95	1. Έσοδα επόμενων χρήσεων	1.987,00	1.511,00
			<u>8.901.336,94</u>			<u>8.547.338,14</u>	2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	54.758,88	54.310,13
III. Χρεώγραφα								<u>56.745,88</u>	<u>55.821,13</u>
1. Μετοχές			68.235,84			53.922,00	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)	27.823.855,41	30.028.104,59
IV. Διαθέσιμα							ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ		
1. Ταμείο			176.930,56			508.030,90	1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία	381,27	364,78
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			374.299,55			618.821,01	2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών	42.556,27	471.318,37
			<u>551.230,11</u>			<u>1.126.851,91</u>		<u>42.937,54</u>	<u>471.683,15</u>
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔI+ΔII+ΔIII+ΔIV)			<u>20.008.290,80</u>			<u>21.576.325,97</u>	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	27.823.855,41	30.028.104,59
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ		
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			31.717,28			38.082,62	1. Δικαιούχοι αλλότρια περιουσιακών στοιχείων	381,27	364,78
							2. Πιστωτικοί λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπράγμ. ασφαλειών	42.556,27	471.318,37
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			27.823.855,41			30.028.104,59		<u>42.937,54</u>	<u>471.683,15</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΟΝ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΟ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΗΣ 30.06.2005: 1) Στην ενοποίηση κατά την 30.06.2005, περιλαμβάνεται η επιχείρηση ΝΑΚΑΣ ΜΟΥΣΙΚ (ΚΥΠΡΟΣ) 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 και ραδιοφωνικών δεκτών, συσκευών εγγραφής ή αναπαραγωγής ήχου και εικόνων 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 διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του ομίλου εκτός από αγωγή που ασκήθηκε κατά χρεώστη της θυγατρικής για απαίτηση συνολικού ποσού € 291.157,26, για την κάλυψη της οποίας η εταιρεία: α) έχει εγγράψει προσημείωση σε ακίνητο του εναγόμενου και β) σχημάτισε πρόβλεψη επαφάλας σε βάρος των αποτελεσμάτων της κλειόμενης χρήσεως ποσού € 244.115,08. 7) Η μητρική εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 30.06.2002. 8) Δεν περιλήφθηκε στην ενοποίηση, συμμετοχή στην εταιρεία "ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΞΑΓΩΓΙΚΗ ΚΑΙ ΕΚΘΕΣΙΑΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ" 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 αποσβέσεων 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 προκύψασα διαφορά αναπροσαρμογής ποσού € 140.658,15 καταχωρήθηκε στο λογαριασμό του παθητικού «Αποθεματικά & λοιποί λογαριασμοί Ίδιων 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 "Εκτακτά-κέρδη". 11) Στα κονδύλια του Ενεργητικού του Ισολογισμού της μητρικής στην προηγούμενη χρήση έγινε η παρακάτω αναμόρφωση: Αξία κτήσεως λογισμικών προγραμμάτων Η/Υ ποσού € 189.302,73 και αντίστοιχων αποσβέσεων ποσού € 179.566,14 μεταφέρθηκαν από τον λογαριασμό «Β. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως» στον λογαριασμό «Γ.15.Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις», σύμφωνα με την γνωμοδότηση 310/2004 του ΣΛΟΤ. 12) Στη κλειόμενη χρήση μεταφέρθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως 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 30ΗΣ ΙΟΥΝΙΟΥ 2005 (1 ΙΟΥΛΙΟΥ 2004 - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005)				
	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 30.6.2005		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 30.6.2004	
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως				
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>
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		1.150.804,05		1.138.248,97
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		8.173.921,92		9.324.725,97
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		2.497.678,19		2.516.783,76
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
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		<u>2.307.241,84</u>		<u>2.330.316,52</u>
II. ΠΛΕΟΝ ή ΜΕΙΟΝ: Έκτακτα αποτελέσματα				
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 προβλ. πρ. χρήσεων		195.799,97	276.483,33	0,00
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 έκτ. κινδύνους		334.115,08	618.531,09	(342.047,76)
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		<u>1.965.194,08</u>		<u>3.172.804,00</u>
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων		1.325.621,62		1.512.051,06
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτ. κόστος		1.325.621,62	0,00	1.512.051,06
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)		<u>1.962.283,81</u>		<u>3.162.679,71</u>
Αναλογία μειοψηφίας στα αποτελέσματα		(47.501,65)		12.218,57
Καθαρά ενοποιημένα αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως 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 ΜΟΥΣΙΚ (ΚΥΠΡΟΣ) 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 σύμφωνες 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 ΜΟΥΣΙΚ (ΚΥΠΡΟΣ) 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 βασίζόμενες 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 σχημάτιζαν πρόβλεψη αποζημιώσεως, λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξοδότηση για το σύνολο του προσωπικού τους, ανεξάρτητα από το χρόνο θεμελιώσεως του δικαιώματος συνταξοδότησεώς τους, όπως κατά τη γνώμη μας θα έπρεπε, αυτή θα ανερχόταν την 30.06.2005 σωρευτικά στο ποσό των € 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. ΣΟΕΛ 12131