



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Α' Τριμήνου 2005

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ

ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. : 14216/06/Β/86/06

23^ο ΧΛΜ Ε.Ο. ΑΘΗΝΩΝ ΛΑΜΙΑΣ, 145 65 ΑΓ. ΣΤΕΦΑΝΟΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α΄ – Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία	3
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β΄ – Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία.....	4
1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	4
2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	5
3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	6
4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	7
5. ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1.1.2005 ΚΑΙ 1.1.2004) ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π)	8
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ΄ – Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες (σε ενοποιημένη και μη ενοποιημένη βάση).....	9
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ΄ – Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες ενοποιημένων περιοδικών οικονομικών καταστάσεων.....	10

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α' – Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε : 14216/06/Β/86/06
23^ο ΧΛΜ Ε.Ο. ΑΘΗΝΩΝ ΛΑΜΙΑΣ, 145 65 ΑΓ. ΣΤΕΦΑΝΟΣ

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της **ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.** και του **ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.**

Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της **www.dutyfreeshops.gr** όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση επισκόπησης των ορκωτών ελεγκτών λογιστών όποτε αυτή απαιτείται.

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές : **Γεώργιος Ι. Βαρθαλίτης**
Σπύρος Δ. Κορωνάκης
Ελεγκτική Εταιρεία : **ΣΟΛ Α.Ε. Ο.Ε.**
Τύπος έκθεσης επισκόπησης : **Δεν απαιτείται**

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2005
(ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.3.2005	1.1-31.3.2004	1.1-31.3.2005	1.1-31.3.2004
Κύκλος εργασιών	38.754,00	44.418,00	36.658,00	32.942,00
Κόστος πωλήσεων	<u>-19.976,00</u>	<u>-20.231,00</u>	<u>-18.708,00</u>	<u>-16.077,00</u>
Μικτά κέρδη	18.778,00	24.187,00	17.950,00	16.865,00
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	2.645,00	2.858,00	3.031,00	3.216,00
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-2.710,00	-4.097,00	-2.591,00	-2.836,00
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	<u>-11.093,00</u>	<u>-14.207,00</u>	<u>-9.924,00</u>	<u>-9.664,00</u>
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	8.620,00	9.679,00	9.426,00	8.473,00
Αποσβέσεις	<u>-1.000,00</u>	<u>-938,00</u>	<u>-960,00</u>	<u>-892,00</u>
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	7.620,00	8.741,00	8.466,00	7.581,00
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	<u>-25,00</u>	<u>-180,00</u>	<u>-23,00</u>	<u>-17,00</u>
Κέρδη προ φόρων	7.595,00	8.561,00	8.443,00	7.564,00
Μείον φόροι	<u>-2.591,00</u>	<u>-2.528,00</u>	<u>-2.492,00</u>	<u>-2.424,00</u>
Κέρδη μετά από φόρους	<u>5.004,00</u>	<u>6.033,00</u>	<u>5.951,00</u>	<u>5.140,00</u>
<u>Κατανέμονται σε:</u>				
Μετόχους Εταιρείας	5.003,00	4.999,00		
Δικαιώματα Μειοψηφίας	<u>1,00</u>	<u>1.034,00</u>		
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	<u>0,09</u>	<u>0,09</u>		

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2005
(ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>31.03.2005</u>	<u>31/03/2004</u>	<u>31.03.2005</u>	<u>31/03/2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1.1.2005 και 1.1.2004 αντίστοιχα)	125.808,00	122.815,00	125.129,00	119.743,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ'ευθείας στην καθαρή θέση	0	0	0	0
Κέρδη της περιόδου, μετά από φόρους	5.004,00	6.033,00	5.951,00	5.140,00
Προσαρμογή συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0
Μείωση αποθεματικού συν/κών διαφορών δανείων αντιστάθμισης	0	0	0	0
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31.3.2005 και 31.3.2004 αντίστοιχα)	<u>130.812,00</u>	<u>128.848,00</u>	<u>131.080,00</u>	<u>124.883,00</u>

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2005
(ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.3.2005	1.1-31.3.2004	1.1-31.3.2005	1.1-31.3.2004
Ταμιακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη προ φόρων	7.595,00	8.561,00	8.443,00	7.564,00
<i>Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i>				
Αποσβέσεις	1.000,00	938,00	960,00	892,00
Προβλέψεις	107,00	58,00	107,00	58,00
Αποτελέσματα (έσοδα) επενδυτικής δραστηριότητας	-568,00	-612,00	-544,00	-596,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	25,00	180,00	23,00	17,00
Άλλα μη ταμιακά έξοδα	-141,00	56,00	-141,00	56,00
Κέρδος εκμ/σεως πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως	8.018,00	9.181,00	8.848,00	7.991,00
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	-2.859,00	-7.448,00	-2.910,00	-7.798,00
Μείωση/(αύξηση) απαιτ. από πελ. και λοιπούς λ/σμούς	-2.269,00	-2.249,00	-2.929,00	-2.821,00
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρ. (πλην τραπεζών)	3.944,00	9.244,00	4.163,00	9.295,00
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	6.834,00	8.728,00	7.172,00	6.667,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-25,00	-180,00	-23,00	-17,00
Καταβεβλημένοι φόροι	-1.198,00	-1.608,00	-1.082,00	-58,00
<i>Σύνολο εισροών λειτουργικών δραστηριοτήτων</i>	<u>5.611,00</u>	<u>6.940,00</u>	<u>6.067,00</u>	<u>6.592,00</u>
Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-309,00	-1.833,00	-298,00	-2.493,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0	0	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	568,00	612,00	544,00	596,00
Πωλήσεις/(Αγορές) θυγατρικών	0	0	0	0
Εισπράξεις από την πώληση επενδυτικών τίτλων	0	560,00	0	0
Πληρωμές για την απόκτηση επενδυτικών τίτλων	0	0	0	0
Μείωση/(Αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	0	-1.170,00	39,00	0
<i>Σύνολο εκροών επενδυτικών δραστηριοτήτων</i>	<u>259,00</u>	<u>-1.831,00</u>	<u>285,00</u>	<u>-1.897,00</u>
Ταμιακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Πληρωμές τόκων	0	0	0	0
Πληρωμές μερισμάτων	0	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα διαθέσιμα	0	0	0	0
Εξοφλήσεις δανείων	0	0	0	0
<i>Σύνολο εισροών (εκροών) χρημ/κών δραστ/των</i>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Αύξηση / (μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα	5.868,00	5.107,00	6.352,00	4.695,00
Διαθέσιμα, στην αρχή της περιόδου	69.098,00	71.986,00	64.942,00	67.911,00
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών				
<i>Διαθέσιμα, στο τέλος της περιόδου</i>	<u>74.966,00</u>	<u>77.093,00</u>	<u>71.294,00</u>	<u>72.606,00</u>



ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2005
(ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

5. ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1.1.2005 ΚΑΙ 1.1.2004) ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π)

Ποσά εκφρασμένα σε €	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1.2005	1.1.2004	1.1.2005	1.1.2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου, εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας, (1.1.2005 και 1.1.2004 αντίστοιχα) σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	130.681.111	125.514.501	129.363.326	123.661.202
Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	-3.800.541	-3.573.231	-3.800.541	-3.573.231
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	1.473.969	1.905.853	1.195.335	1.871.581
Μεταβολή λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής για την απόσβεση των παγίων καθώς και επαναφορά της αναπροσαρμοσμένης αξίας κτήσης στο ιστορικό κόστος	-176.591	-76.584	-83.142	-5.838
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	-378.932	-1.303.245	-380.910	-1.299.506
Μεταφορά παρακρατηθέντων φόρων αφορολόγητων αποθεματικών στα αφορολόγητα αποθεματικά	-192.539	-142.522	-192.539	-142.522
Προσαρμογή εσόδων χρήσεως εισπρακτέων	-770.831	0	0	0
Αναγνώριση των λογιστικών συναλλαγματικών διαφορών στην κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως	68	16.802	68	16.802
Αποτίμηση Χρεογράφων σε τρέχουσες τιμές (31.12.2004)	48.153	0	48.153	0
Προσαρμογή μακροπρόθεσμων απαιτήσεων σε παρούσες αξίες	-439.114	-509.032	-420.478	-485.601
Αποτίμηση συμμετοχών στην αξία κτήσεως	12.000	0	0	0
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	-648.180	-336.180	-600.000	-300.000
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου, εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας, (1.1.2005 και 1.1.2004 αντίστοιχα) αναμορφωμένη σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	<u>125.808.573</u>	<u>121.496.362</u>	<u>125.129.272</u>	<u>119.742.887</u>

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ΄ – Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες (σε ενοποιημένη και μη ενοποιημένη βάση)

1. Η Εταιρεία συνέταξε το Α΄ τρίμηνο 2005 της μη ελεγμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της και του Ομίλου με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)
2. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2002 και για τις μη ελεγχθείσες χρήσεις έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη.
3. Οι ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου είναι βασισμένες στις οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η Εταιρεία και ο Όμιλος, προσαρμοσμένες με τις κατάλληλες εξωλογιστικές εγγραφές, προκειμένου να προσαρμοστούν στα ΔΛΠ. Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων είναι ίδιες με αυτές του Ισολογισμού της 31.12.2004.
4. Οι Εταιρείες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και ποσοστά συμμετοχής, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι :

Μέθοδος ολικής ενοποίησης

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε., Άγιος Στέφανος
ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε. , Άγιος Στέφανος

Μητρική
99,99%

5. Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της Εταιρείας.
 6. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.
 7. Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Ομίλου 1.044 , Εταιρείας 880 άτομα.
 8. Το ύψος των επενδύσεων σε πάγια στοιχεία που πραγματοποιήθηκαν στο Α΄ Τρίμηνο του 2005 ανέρχεται στο ποσό των € 304.780,80.
 9. Το ποσό των πωλήσεων της Εταιρείας , προς τη συνδεδεμένη εταιρεία , σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης ανέρχεται σε € 530,65 χιλ . Το υπόλοιπο της απαίτησης της Εταιρείας με τη συνδεδεμένη εταιρεία, στη λήξη της τρέχουσας περιόδου , ανέρχεται στο ποσό των € 6.711,16 χιλ.
 10. Η ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορία ΣΤΑ ΚΩΔ.91 είναι : 521.4
-

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ' – Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες ενοποιημένων περιοδικών οικονομικών καταστάσεων.

1. Η εταιρείες του Ομίλου είναι :
 - α) Καταστήματα Αφορολογητών Ειδών Α.Ε.
 - β) Ελληνικές Διανομές Α.Ε.Η μητρική εταιρεία ΚΑΕ ΑΕ συμμετέχει με ποσοστό 99,99% στην θυγατρική εταιρεία Ελληνικές Διανομές και ενοποιήθηκε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.
2. Στο λογαριασμό του ενεργητικού "Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού" περιλαμβάνεται και ποσό € 810 χιλ. που αφορά συμμετοχή στην εταιρεία "HDFS SKOPJE DOO" (ποσοστό συμμετοχής 100%) η οποία επειδή είναι νεοϊδρυθείσα και δεν έχει συντάξει τον πρώτο ισολογισμό δεν ενοποιήθηκε.
3. Στην προηγούμενη περίοδο (1.1 – 31.3.2004) περιλαμβάνονταν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης η εταιρεία "ΕΥΣΗΜΟΝ ΣΥΛΛΟΓΕΣ Α.Ε." (ποσοστό έμμεσης συμμετοχής 38%) καθώς και η εταιρεία "ΕΥΣΗΜΟΝ Α.Ε." (ποσοστό άμεσης συμμετοχής 35%) με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Στην παρούσα περίοδο (1.1 – 31.3.2005) δεν περιλαμβάνονται λόγω πώλησης τους την 6.12.2004, των οποίων τα οικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονταν στις αντίστοιχες ενοποιημένες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2004. Έτσι το σύνολο ενεργητικού της περιόδου 1.1 – 31.3.2004 ήταν αυξημένο κατά το ποσό των € 11.318 χιλ, τα ίδια κεφάλαια κατά το ποσό των € 3.719 χιλ. ο κύκλος εργασιών κατά το ποσό των € 9.680 χιλ., και τα αποτελέσματα (κέρδη) ομίλου προ φόρων κατά το ποσό των € 1.661 χιλ.
4. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των Εταιρειών FOLLI – FOLLIE και ΓΕΡΜΑΝΟΣ ΑΒΕΕ με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Το ποσοστό συμμετοχής για την κάθε μια εξ' αυτών είναι 24,68%.