

**FOLLI FOLLIE A.B.E.E.**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ**

**Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2005**

**(περίοδος από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005)**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «FOLLI FOLLIE A.B.E.E» την 16<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτηση τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.follifollie.com](http://www.follifollie.com). Επισημαίνεται ότι, τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο «Στοιχεία και πληροφορίες των οικονομικών καταστάσεων Α' εξαμήνου 2005», σύμφωνα με την απόφαση 17/336/21-04-2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

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

**Αθήνα, 26 Σεπτεμβρίου 2005**

**Για την FOLLI FOLLIE A.B.E.E.**

**Δημήτριος Κουτσολιούτσος**

**Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου**

**1. Συνδυασμένη έκθεση επισκόπησης επί ενοποιημένων και μη  
ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων με  
σύμφωνη γνώμη ορκωτού ελεγκτή λογιστή**

**Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας  
«FOLLI FOLLIE A.B.E.E.»**

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις καθώς και τις ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της ανώνυμης εταιρείας «FOLLI FOLLIE A.B.E.E.», της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρείας. Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Ελληνικό Πρότυπο Επισκόπησης, που είναι εναρμονισμένο με το αντίστοιχο Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της εταιρείας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιαστικά μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου.

Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Αθήνα, 26 Σεπτεμβρίου 2005**

**Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής**

**Δημήτριος Ι. Ιακωβίδης**

**A.M.Σ.Ο.Ε.Λ 13251**

**Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε**

2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

(ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €)

|   | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ         |                              | ΕΤΑΙΡΕΙΑ                     |                              |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|   | <u>30/6/2005</u>             | <u>31/12/2004</u>            | <u>30/6/2005</u>             | <u>31/12/2004</u>            |
| <b><u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u></b>                          |                              |                              |                              |                              |
| Ενσώματα Ακινητοποιήσεις                          | 41.219.933,02                | 34.130.258,53                | 29.623.197,98                | 30.011.411,25                |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                         | 4.647.098,29                 | 4.842.688,58                 | 812.306,99                   | 873.322,82                   |
| Επενδύσεις σε συνδεδεμένες/συγγενείς επιχειρήσεις | 35.023.028,84                | 40.296.399,36                | 157.732.962,56               | 157.732.962,56               |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις              | 2.119.568,01                 | 2.213.869,13                 | 144.648,63                   | 402.737,38                   |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις                  | 7.311.386,74                 | 7.376.012,55                 | 259.697,84                   | 230.891,87                   |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού (α)          | <u>90.321.014,90</u>         | <u>88.859.228,15</u>         | <u>188.572.814,00</u>        | <u>189.251.325,88</u>        |
| Αποθέματα   | 60.119.833,67                | 46.715.326,33                | 12.799.871,00                | 11.931.225,67                |
| Απαιτήσεις από πελάτες                            | 108.343.740,39               | 82.543.791,12                | 18.963.920,00                | 12.872.890,96                |
| Λοιπές απαιτήσεις                                 | 7.467.038,43                 | 7.467.595,25                 | 6.770.053,31                 | 5.237.817,05                 |
| Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα                   | 45.021.453,37                | 33.723.558,93                | 17.844.856,81                | 14.509.511,69                |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (β)             | <u>220.952.065,86</u>        | <u>170.450.271,63</u>        | <u>56.378.701,12</u>         | <u>44.551.445,37</u>         |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (α)+(β)</b>                 | <u><u>311.273.080,76</u></u> | <u><u>259.309.499,78</u></u> | <u><u>244.951.515,12</u></u> | <u><u>233.802.771,25</u></u> |
| <b><u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u></b>                            |                              |                              |                              |                              |
| Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις             | 128.258.896,80               | 120.135.587,74               | 119.688.175,91               | 119.499.958,91               |
| Προβλέψεις Αποζημίωσης προσωπικού                 | 3.349.800,83                 | 3.068.805,44                 | 507.411,66                   | 482.542,29                   |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις                 | 3.274.649,08                 | 3.542.063,70                 | 896.742,52                   | 836.873,79                   |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων                 | <u>134.883.346,71</u>        | <u>126.746.456,88</u>        | <u>121.092.330,09</u>        | <u>120.819.374,99</u>        |
| Προμηθευτές                                       | 13.482.567,88                | 13.252.975,46                | 2.281.771,98                 | 2.203.405,10                 |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις             | 4.168.492,41                 | 5.252.135,03                 | 3.538.577,77                 | 4.891.100,49                 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις                 | 27.427.750,95                | 18.149.870,12                | 10.637.049,27                | 4.539.842,56                 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων                 | <u>45.078.811,24</u>         | <u>36.654.980,61</u>         | <u>16.457.399,02</u>         | <u>11.634.348,15</u>         |
| Σύνολο υποχρεώσεων (α)                            | <u>179.962.157,95</u>        | <u>163.401.437,49</u>        | <u>137.549.729,11</u>        | <u>132.453.723,14</u>        |
| Καθαρή θέση Μετόχων Εταιρείας                     | <u>127.017.372,03</u>        | <u>91.298.238,92</u>         | <u>107.401.786,01</u>        | <u>101.349.048,11</u>        |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας                             | 4.293.550,78                 | 4.609.823,37                 |                              |                              |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)                          | <u>131.310.922,81</u>        | <u>95.908.062,29</u>         | <u>107.401.786,01</u>        | <u>101.349.048,11</u>        |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)</b>                 | <u><u>311.273.080,76</u></u> | <u><u>259.309.499,78</u></u> | <u><u>244.951.515,12</u></u> | <u><u>233.802.771,25</u></u> |

**3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

**ΟΜΙΛΟΣ**

|   | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ |                      | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 1/1-30/6/2005        | 1/1-30/6/2004        | 1/4-30/6/2005        | 1/4-30/6/2004        |
| Κύκλος εργασιών   | 100.764.368,78       | 90.013.286,37        | 47.433.632,87        | 42.821.333,22        |
| Κόστος πωλήσεων   | -38.240.224,00       | -32.812.262,82       | -16.937.349,46       | -16.578.011,63       |
| <b>Μικτά κέρδη</b>  | <b>62.524.144,78</b> | <b>57.201.023,55</b> | <b>30.496.283,41</b> | <b>26.243.321,59</b> |
| Λοιπά λειτουργικά έσοδα   | 2.183.278,04         | 1.424.757,88         | 787.930,69           | 925.117,38           |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας   | -5.399.320,35        | -5.381.665,75        | -2.474.314,39        | -2.300.100,97        |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως   | -24.345.052,27       | -23.398.660,78       | -13.502.995,54       | -10.938.109,43       |
| Λοιπά έξοδα   | -656.580,74          | -1.521.223,93        | -363.289,54          | -1.259.635,86        |
| <b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>   | <b>34.306.469,46</b> | <b>28.324.230,97</b> | <b>14.943.614,63</b> | <b>12.670.592,71</b> |
| Χρηματοοικονομικά Έσοδα   | 1.156.215,64         | 3.330.223,43         | 753.202,35           | 3.273.481,71         |
| Χρηματοοικονομικά Έξοδα   | -2.549.139,54        | -2.543.804,39        | -1.378.841,00        | -1.347.324,98        |
| Κέρδη συμμετοχών  | 3.826.601,35         | 4.132.072,86         | 2.587.452,03         | 2.654.957,31         |
| <b>Κέρδη προ φόρων</b>  | <b>36.740.146,91</b> | <b>33.242.722,87</b> | <b>16.905.428,01</b> | <b>17.251.706,75</b> |
| Μείον φόροι   | -7.602.948,24        | -5.544.038,26        | -3.423.853,54        | -742.728,69          |
| <b>Κέρδη μετά από φόρους</b>  | <b>29.137.198,67</b> | <b>27.698.684,61</b> | <b>13.481.574,47</b> | <b>16.508.978,06</b> |
| <b><u>Κατανέμονται σε:</u></b>  |                      |                      |                      |                      |
| Μετόχους Εταιρείας  | 29.453.471,26        | 27.823.054,54        | 13.813.613,98        | 17.244.604,75        |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας   | -316.272,59          | -124.369,93          | -332.039,51          | -735.626,69          |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή<br>- βασικά (σε €)                             | 0,89                 | 0,84                 | 0,42                 | 0,52                 |
| Αποσβέσεις  | 1.830.737,72         | 1.682.189,04         | 988.717,63           | 844.458,63           |
| Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών,<br>επενδυτικών αποτελεσμάτων και<br>αποσβέσεων | <b>36.137.207,18</b> | <b>30.006.420,01</b> | <b>15.932.332,26</b> | <b>13.515.051,34</b> |
| Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών<br>και επενδυτικών αποτελεσμάτων                | <b>34.306.469,46</b> | <b>28.324.230,97</b> | <b>14.943.614,63</b> | <b>12.670.592,71</b> |

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

|   | <b>1/1-30/6/2005</b> | <b>1/1-30/6/2004</b> | <b>1/4-30/6/2005</b> | <b>1/4-30/6/2004</b> |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Κύκλος εργασιών   | 19.169.098,90        | 18.290.784,57        | 7.543.963,54         | 7.283.690,17         |
| Κόστος πωλήσεων   | -6.210.905,02        | -5.678.812,83        | -2.396.626,30        | -2.768.978,46        |
| <b>Μικτά κέρδη</b>  | <b>12.958.193,88</b> | <b>12.611.971,74</b> | <b>5.147.337,24</b>  | <b>4.514.711,71</b>  |
| Λοιπά λειτουργικά έσοδα   | 1.866.041,87         | 1.008.097,36         | 846.331,08           | 669.649,55           |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας   | -2.103.723,85        | -1.702.101,12        | -1.122.146,35        | -974.213,60          |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως   | -5.084.730,84        | -4.345.410,42        | -2.937.554,36        | -2.339.175,34        |
| Λοιπά έξοδα   | -39.218,58           | -114.647,59          | -16.871,36           | -32.147,59           |
| Αποτελέσματα εκμετάλλευσης  | <b>7.596.562,48</b>  | <b>7.457.909,97</b>  | <b>1.917.096,25</b>  | <b>1.838.824,73</b>  |
| Χρηματοοικονομικά Έσοδα   | 577.770,26           | 94.782,30            | 182.547,66           | 39.744,30            |
| Χρηματοοικονομικά Έξοδα   | -2.421.839,96        | -2.403.288,09        | -1.310.896,04        | -1.195.343,11        |
| Κέρδη συμμετοχών  | 9.671.639,04         | 8.128.542,08         | 9.671.639,04         | 8.128.542,08         |
| <b>Κέρδη προ φόρων</b>  | <b>15.424.131,82</b> | <b>13.277.946,26</b> | <b>10.460.386,91</b> | <b>8.811.768,00</b>  |
| Μείον φόροι   | -1.923.081,42        | -1.527.161,00        | -250.883,90          | -139.352,25          |
| <b>Κέρδη μετά από φόρους</b>  | <b>13.501.050,40</b> | <b>11.750.785,26</b> | <b>10.209.503,01</b> | <b>8.672.415,75</b>  |
| <b><u>Κατανέμονται σε:</u></b>  |                      |                      |                      |                      |
| Μετόχους Εταιρείας  |                      |                      |                      |                      |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας   |                      |                      |                      |                      |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή -<br>βασικά (σε €)                             | 0,41                 | 0,36                 | 0,31                 | 0,26                 |
| Αποσβέσεις  | 527.145,17           | 433.346,23           | 261.516,50           | 201.996,23           |
| Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών,<br>επενδυτικών αποτελεσμάτων και<br>αποσβέσεων | <b>8.123.707,65</b>  | <b>7.891.256,20</b>  | <b>2.178.612,75</b>  | <b>2.040.820,96</b>  |
| Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και<br>επενδυτικών αποτελεσμάτων                | <b>7.596.562,48</b>  | <b>7.457.909,97</b>  | <b>1.917.096,25</b>  | <b>1.838.824,73</b>  |

**4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

(ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €)

|   | <u>30/6/2005</u>      | <u>30/6/2004</u>     | <u>30/6/2005</u>      | <u>30/6/2004</u>      |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα) | 95.908.062,29         | 61.358.862,48        | 101.349.048,11        | 95.548.629,50         |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου                                      | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  |
| Διανομή Μερισμάτων Βάση απόφασης ΓΣ                             | -8.697.492,50         | -6.854.401,50        | -7.248.312,50         | -5.930.437,50         |
| Αμοιβές μελών Δ.Σ.  | -326.541,80           |                      | -200.000,00           |                       |
| Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ'ευθείας στην καθαρή θέση        | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  |
| Κέρδη της περιόδου, μετά από φόρους                             | 29.137.198,67         | 27.698.684,61        | 13.501.050,40         | 11.750.785,26         |
| Προσαρμογή συναλλαγματικών ισοτιμιών                            | 15.289.696,15         | -7.838.737,97        | 0,00                  | 0,00                  |
| Μείωση αποθεματικού συν/κών διαφορών δανείων αντιστάθμισης      | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  |
| Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30/6/2005 και 30/6/2004 αντίστοιχα) | <u>131.310.922,81</u> | <u>74.364.407,62</u> | <u>107.401.786,01</u> | <u>101.368.977,26</u> |

**5. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

(ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €)

|   | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ |                      | ΕΤΑΙΡΕΙΑ             |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 1/1-30/6/2005        | 1/1-30/6/2004        | 1/1-30/6/2005        | 1/1-30/6/2004        |
| <b>Ταμιακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων</b>                |                      |                      |                      |                      |
| Κέρδη προ φόρων   | 36.740.146,91        | 33.242.722,87        | 15.424.131,82        | 13.277.946,26        |
| <i>Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i> |                      |                      |                      |                      |
| Αποσβέσεις  | 1.830.737,72         | 1.682.189,04         | 527.145,17           | 433.346,23           |
| Προβλέψεις  | 757.489,83           | 1.752.443,51         | 114.493,02           | 116.544,00           |
| Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας                         | -4.172.783,30        | -7.710.404,66        | -9.710.118,42        | -8.128.331,80        |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα                               | 2.281.622,20         | 2.178.633,36         | 2.321.542,57         | 2.105.164,14         |
| Άλλα μη ταμιακά έξοδα/έσοδα                                     |                      |                      | -224.129,15          |                      |
| Κέρδος εκμ/σεως πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως           | 37.437.213,36        | 31.145.584,12        | 8.453.065,01         | 7.804.668,83         |
| Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων                                      | -9.464.724,89        | -916.444,08          | -868.645,33          | -170.572,64          |
| Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων                                      | 12.740.838,65        | -921.461,25          | -7.921.678,81        | -2.996.082,08        |
| Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρ. (πλην τραπεζών)                | -593.943,59          | -2.728.708,09        | 7.869,61             | -3.645.639,45        |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα                               | -2.549.139,54        | -2.258.251,62        | -2.458.058,98        | -2.180.870,25        |
| Καταβεβλημένοι φόροι  | -2.084.719,72        | -6.423.785,15        | -426.032,16          | -350.183,65          |
| <i>Σύνολο εισροών / (εκροών) λειτουργικών δραστηριοτήτων</i>    | <u>10.003.846,97</u> | <u>17.896.933,93</u> | <u>-3.213.480,66</u> | <u>-1.538.679,24</u> |
| <b>Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων</b>                 |                      |                      |                      |                      |
| Αγορά θυγατρικών, συγγενών και λοιπών απαιτήσεων                |                      |                      |                      |                      |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων         | -7.798.485,19        | -10.697.983,49       | -77.916,34           | -10.435.743,37       |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων              | 37.875,81            | 728.769,65           | 9.826,75             | 682.642,65           |
| Εισπρ. από την πώληση χρηματοοικον. περουσ.στοιχείων            | 722.403,84           | 0,00                 | 722.403,84           | 0,00                 |
| Εισπράξεις Μερισμάτων   | 9.152.004,96         | 7.800.000,00         | 9.712.939,00         | 8.128.542,08         |
| Τόκοι εισπραχθέντες   | 267.517,34           | 79.618,25            | 136.516,41           | 75.706,11            |
| Μείωση/(Αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων                | -320.527,39          | -266.342,98          | -28.805,97           | -3.254,61            |
| <i>Σύνολο εισροών / (εκροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων</i>     | <u>2.060.789,37</u>  | <u>-2.355.938,57</u> | <u>10.474.963,69</u> | <u>-1.552.107,14</u> |
| <b>Ταμιακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων</b>          |                      |                      |                      |                      |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.                      |                      |                      |                      |                      |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια                   | 5.762.009,14         | 7.134.645,84         | 0,00                 | 7.237.586,03         |
| Εξοφλήσεις δανείων  | -1.015.864,05        | 0,00                 | -1.164.305,72        | 0,00                 |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων Leasing                                  | -296.971,80          | -426.456,80          | -61.823,91           | -59.019,82           |
| Πληρωμές μερισμάτων   | -3.696.058,08        | -968.941,43          | -2.700.008,28        | -968.941,43          |
| <i>Σύνολο εισροών (εκροών) χρημ/κών δραστ/των</i>               | <u>753.115,21</u>    | <u>5.739.247,61</u>  | <u>-3.926.137,91</u> | <u>6.209.624,78</u>  |
| Αύξηση / (μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα                       | 12.817.751,55        | 21.280.242,97        | 3.335.345,12         | 3.118.838,40         |
| Διαθέσιμα, στην αρχή της περιόδου                               | 33.723.558,93        | 23.524.369,13        | 14.509.511,69        | 12.696.170,19        |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών                               | -1.519.857,11        | -9.687.514,13        |                      |                      |
| <i>Διαθέσιμα, στο τέλος της περιόδου</i>                        | <u>45.021.453,37</u> | <u>35.117.097,97</u> | <u>17.844.856,81</u> | <u>15.815.008,59</u> |

**6. Προσάρτημα των ενδιάμεσων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία FOLLI - FOLLIE A.B.E.E. με το διακριτικό τίτλο “FOLLI FOLLIE” και οι θυγατρικές της δραστηριοποιούνται στον κλάδο της αργυροχρυσοχοΐας και ειδικότερα στην κατασκευή κοσμημάτων και ρολογιών από πολύτιμα και ημιπολύτιμα μέταλλα και λίθους καθώς επίσης και στον κλάδο των αξεσουάρ. Στον καταστατικό σκοπό της Εταιρείας συμπεριλαμβάνεται η διάθεση των αναφερομένων προϊόντων στο εσωτερικό καθώς και το εξωτερικό χονδρικά και λιανικά.

Οι έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στον Άγιο Στέφανο Αττικής, 23ο χλμ. Εθνικής οδού Αθηνών - Λαμίας, η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι [www.follifollie.com](http://www.follifollie.com) και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1997.

Η Folli Follie με την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αξιών και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που προέκυψε, επέκτεινε την ανάπτυξή της στις χώρες του εξωτερικού, θεμελιώνοντας έτσι τον πολυεθνικό της χαρακτήρα. Σήμερα, η Folli Follie δραστηριοποιείται σε 20 χώρες, έχει πάνω από 280 σημεία πώλησης και συνεχίζει να επεκτείνει τις δραστηριότητές της σε νέες, στρατηγικής σημασίας αγορές, ενώ, ταυτόχρονα, ενισχύει την παρουσία της στις ήδη υπάρχουσες.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται καλύπτουν την Follie Follie A.B.E.E. και τις θυγατρικές Εταιρείες του Ομίλου.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 16<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005.

**FOLLI FOLLIE A.B.E.E.**

Η Δομή του Ομίλου Folli Follie έχει ως εξής:

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ                   | ΕΔΡΑ        | % ΣΥΜ/ΧΗΣ      |
|----------------------------|-------------|----------------|
| FOLLI FOLLIE A.B.E.E.      | ΑΘΗΝΑ       | ΜΗΤΡΙΚΗ        |
| FOLLI FOLLIE HONG KONG LTD | ΧΟΝΓΚ ΚΟΝΓΚ | 99,99% θυγατρ. |
| FOLLI FOLLIE UK LTD        | ΛΟΝΔΙΝΟ     | 99,99% “       |
| FOLLI FOLLIE FRANCE SA     | ΠΑΡΙΣΙ      | 99,94% “       |
| FOLLI FOLLIE SPAIN SA      | ΜΑΔΡΙΤΗ     | 100% “         |
| FOLLI FOLLIE CZECH SRO     | ΠΡΑΓΑ       | 100% “         |
| FOLLI FOLLIE POLAND SZOO   | ΒΑΡΣΟΒΙΑ    | 100% “         |
| FOLLI FOLLIE SLOVAKIA SRO  | ΜΠΡΑΤΙΣΛΑΒΑ | 100% “         |
| FOLLI FOLLIE GERMANY Gmbh  | ΤΡΑΟΥΝΣΤΑΪΝ | 100% “         |
| FOLLI FOLLIE JAPAN LTD     | ΤΟΚΥΟ       | 40% “          |
| FOLLI FOLLIE ASIA LTD      | ΧΟΝΓΚ ΚΟΝΓΚ | 99,99% “       |
| FOLLI FOLLIE TAIWAN LTD    | ΤΑΪΠΕΙ      | 99,99% “       |
| FOLLKOR (KOREA) LTD        | ΣΕΟΥΛ       | 99,99% “       |
| BLUEFOL SINGAPORE LTD      | ΣΙΓΚΑΠΟΥΡΗ  | 99,99% “       |
| BLUEFOL GUAM LTD           | ΓΚΟΥΑΜ      | 99,99% “       |
| BLUEFOL HAWAII LTD         | ΧΑΒΑΗ       | 99,99% “       |
| BLUEFOL HONG KONG LTD      | ΧΟΝΓΚ ΚΟΝΓΚ | 99,99% “       |
|                            | ΚΟΥΑΛΑ      |                |
| FOLLI FOLLIE MALAYSIA LTD  | ΛΟΥΜΠΟΥΡ    | 99,99% “       |
| BLUEFOL THAILAND LTD       | ΜΠΑΝΚΟΚ     | 99,99% “       |
| K.A.E.                     | ΑΘΗΝΑ       | 24,68% Συγγ.   |
| MFK FASHION                | ΛΕΜΕΣΟ      | 40,00% “       |

## 2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος

### 2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Folli Follie A.B.E.E. αφορούν το πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2005. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση» και καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Υιοθέτηση των ΔΠΧΠ» με δεδομένο ότι αποτελούν τμήμα των πρώτων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005, οι οποίες θα συνταχθούν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω, έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.

### 2.2. Ενοποίηση - Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων

#### (α) Θυγατρικές

Οι θυγατρικές είναι εταιρείες πάνω στις οποίες ασκείται πλήρης έλεγχος από τη μητρική εταιρεία. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται. Στην περίπτωση της Folli Follie, όπως προκύπτει και από τον πίνακα ο οποίος παρατίθεται παραπάνω, οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος της απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν μια επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, κόστος, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το

συνολικό κόστος απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές και διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημίες, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών είναι ίδιες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες στον ατομικό ισολογισμό της μητρικής αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις ζημίες απομείωσης.

Η εφαρμογή της αρχής στις ενοποιήσεις επιχειρήσεων, πριν την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π., καλύπτεται από 10 προαιρετικές εξαιρέσεις βάση του Δ.Π.Χ.Π. 1. Συγκεκριμένα, βάσει της περίπτωσης θ, η υπεραξία που αναγνωρίστηκε κατ' ευθείαν αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές, δεν επαναδιατυπώνεται και δεν καταχωρείται στα αποτελέσματα η εκποίηση όλης της επιχείρησης ή μέρους αυτής με την οποία σχετίζεται η υπεραξία ή αν η επένδυση στη Θυγατρική απομειωθεί. Τα τελευταία εφαρμόστηκαν από την εταιρεία κατά την πρώτη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

#### **(β) Συγγενείς**

Στις συγγενείς επιχειρήσεις ο Όμιλος της Folli Follie κατά την 30.06.2005 έχει ουσιώδη επιρροή (όχι έλεγχο), με τα ποσοστά συμμετοχής να κυμαίνονται από 20 -50% των δικαιωμάτων ψήφου στις εταιρείες Καταστήματα Αφορολογήτων Ειδών και MFK Fashion. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες λογιστικοποιούνται από την Folli Follie με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία τον Ιούλιο του 2005 απέκτησε και το υπόλοιπο 60% της εταιρείας MFK FASHION L.T.D. Έτσι εφ' εξής η πιο πάνω εταιρεία θα συμπεριλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Το μερίδιο του Ομίλου μετά την απόκτηση της συμμετοχής στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις καταχωρείται στα αποτελέσματα, ενώ οι μεταβολές στα αποθεματικά αυτών για το ίδιο διάστημα καταχωρείται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν τη λογιστική αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων, μη πραγματοποιηθέντα, απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Οι λογιστικές αρχές οι οποίες τηρούνται από τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

## 2.3. Πληροφόρηση κατά τομέα

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης-Γεωγραφικοί τομείς

Η έδρα του ομίλου είναι η Ελλάδα .Οι Τομείς είναι κυρίως οι τόποι πώλησης των αποθεμάτων και των υπηρεσιών.  
Η παρουσίαση βασίζεται στην τοποθεσία περουσιακών στοιχείων

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ             | <u>Ελλάδα</u>    |                   | <u>Ευρώπη</u>    |                   | <u>Ιαπωνία</u>   |                   | <u>Λοιπές Ασιατικές αγορές</u> |                   | <u>Ενοποιημένα κονδύλια</u> |                   |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                   | 30/6/2005        | 30/6/2004         | 30/6/2005        | 30/6/2004         | 30/6/2005        | 30/6/2004         | 30/6/2005                      | 30/6/2004         | 30/6/2005                   | 30/6/2004         |
| "Καθαρές" εξωτερικές πωλήσεις     | 13.520,90        | 13.997,7          | 6.573,8          | 9.726,2           | 16.567,8         | 17.063,4          | 64.101,8                       | 49.226,0          | 100.764,3                   | 90.013,3          |
| <b><u>Μικτό Κέρδος</u></b>        | 10.853,43        | 10.700,8          | 2.661,7          | 4.435,4           | 10.305,9         | 11.472,8          | 38.703,1                       | 30.592,0          | 62.524,1                    | 57.201,0          |
| Μη κατανεμόμενες Δαπάνες          |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                                |                   | -28.217,6                   | -28.876,8         |
| Λειτουργικό Αποτέλεσμα            |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                                |                   | 34.306,5                    | 28.324,2          |
| Χρημ/μικό Αποτέλεσμα              |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                                |                   | -1.392,9                    | 786,5             |
| <b><u>Εσοδα συγγενών</u></b>      | 3.826,6          | 4.132,0           |                  |                   |                  |                   |                                |                   | 3.826,6                     | 4.132,0           |
| <b><u>Καθαρό κέρδος</u></b>       |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                                |                   | 36.740,2                    | 33.242,7          |
|                                   | <b>30/6/2005</b> | <b>31/12/2004</b> | <b>30/6/2005</b> | <b>31/12/2004</b> | <b>30/6/2005</b> | <b>31/12/2004</b> | <b>30/6/2005</b>               | <b>31/12/2004</b> | <b>30/6/2005</b>            | <b>31/12/2004</b> |
| <b><u>Περουσιακά στοιχεία</u></b> | 76.705,4         | 68.924,1          | 17.353,8         | 17.087,2          | 21.104,2         | 27.316,1          | 158.967,1                      | 103.472,6         | 274.130,5                   | 216.800,0         |
| Επενδύσεις σε συγγενείς           | 35.023,0         | 40.296,4          |                  |                   |                  |                   |                                |                   | 35.023,0                    | 40.296,4          |
| Μη κατανεμόμενα Περουσ.Στοιχ.     |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                                |                   | 2.119,6                     | 2.213,1           |
| Σύνολο Ενοποίησης                 |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                                |                   | 311.273,1                   | 259.309,5         |
| <b><u>Υποχρεώσεις</u></b>         | 137.042,3        | 131.841,8         | 1.597,7          | 2.349,2           | 11.331,4         | 15.716,9          | 25.282,9                       | 8.162,2           | 175.254,3                   | 158.070,1         |
| Μη κατανεμόμενα Περουσ.Στοιχ.     |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                                |                   | 4.707,9                     | 5.331,3           |
| Σύνολο Ενοποίησης                 |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                                |                   | 179.962,2                   | 163.401,4         |
| Κεφαλαιουχικές Δαπάνες            | 77,9             | 12.204,4          | 37,4             | 712,9             | 331,9            | 185,6             | 7.501,2                        | 688,8             | 7.948,4                     | 13.791,7          |
| Αποσβέσεις                        | 527,2            | 982,5             | 434,8            | 755,6             | 605,4            | 928,4             | 263,3                          | 725,9             | 1.830,7                     | 3.392,4           |

## 2.4. Συναλλαγματικές μετατροπές

### (α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος κάθε εταιρείας (λειτουργικό νόμισμα). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της μητρικής εταιρείας.

### (β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στ' αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

### (γ) Εταιρίες του Ομίλου

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από την μητρική γίνεται ως εξής:

- Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπάρχουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Τα ίδια κεφάλαια μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία που προέκυψαν.
- Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες περιόδου.

Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στ' αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

## 2.5. Ενσώματα πάγια

α) Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα όταν γίνονται. Οι εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων (δημιουργία καταστημάτων) αποσβένονται στον εκτιμώμενο χρόνο της μίσθωσης.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή των παγίων.

Αναλυτικά έχουν ως εξής:

|   |           |        |
|---|-----------|--------|
| - Κτίρια (ιδιότητα)                                   | 50        | Χρόνια |
| - Ηλεκτρο-Μηχανολογ. κλπ. Εγκ/σεις Ιδιόκτητων κτιρίων | 25        | «      |
| - Εγκ/σεις σε ακίνητα τρίτων                          | 8-12      | «      |
| - Μηχανολογικός εξοπλισμός                            | 6,67-9,09 | «      |
| - Αυτοκίνητα – Οχήματα                                | 6,67-9,09 | «      |
| - Λοιπός εξοπλισμός                                   | 6,67      | «      |

Υπολειμματικές αξίες αναγνωρίζονται μόνο στα ιδιότητα κτίρια.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στ' αποτελέσματα.

#### β) Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή οι επενδύσεις, σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος Ισολογισμού, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους (Fair value) και οι διαφορές από την αξία κτήσεως ή την προηγούμενη αποτίμηση καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

## 2.6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

### (α) Άυλη Εμπορική Αξία Καταστημάτων Λιανικής

Η Άυλη εμπορική αξία των Καταστημάτων Λιανικής της Εταιρείας αποτιμάται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται βάση της χρονικής διάρκειας μίσθωσης των Καταστημάτων η οποία κυμαίνεται από 8 έως 12 έτη.

### (β) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία στην περίπτωση της Folli Follie εκτιμάται ανάλογα με την εφαρμογή του εκάστοτε λογισμικού και κυμαίνεται από 4 έως 7 έτη περίπου.

### (γ) Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

## 2.7. Χρεόγραφα

### (α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στ' αποτελέσματα.

Στους λογαριασμούς της κατηγορίας αυτής από την Folli Follie καταχωρούνται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται με σκοπό την κερδοσκοπία

συμπεριλαμβανομένων και των παραγώγων. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αυτών καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής. Τέτοιου τύπου επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμιακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και ο όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών

περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργούς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους.

#### (β) Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

### **2.8. Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία του γενικού κοινού κόστους παραγωγής. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει κατά περίπτωση.

### **2.9. Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική τους αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

## **2.10. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας, όπως αυτά διαμορφώνονται στο κλείσιμο της εκάστοτε περιόδου από την εταιρεία και τον όμιλο.

## **2.11. Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι μετοχές της Folli Follie είναι κοινές ονομαστικές μετοχές οι οποίες κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών (εφ'όσον συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

## **2.12. Φόρος Εισοδήματος**

Ο Όμιλος υπόκειται σε διάφορους συντελεστές φόρου εισοδήματος ανάλογα με την χώρα των εγκαταστάσεων του και συνεπώς απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης των φόρων. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τα οποία ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Ο όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενους φόρους από έλεγχο της μητρικής εταιρείας, βάσει εκτιμήσεων που στηρίζονται σε προηγούμενους ελέγχους. Η διαφορά μεταφέρεται στο αποτέλεσμα της περιόδου καταλογισμού.

Για τις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου δεν είναι εύκολος ο προσδιορισμός των επιπλέον φορολογικών επιβαρύνσεων. Έτσι οι τυχόν φορολογικές επιβαρύνσεις θα μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου που αυτές καταλογίζονται.

### **2.13. Δανεισμός**

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

### **2.14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

### **2.15. Παροχές στο προσωπικό**

#### **(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

#### **(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (εφάπαξ παροχές κατά την αποχώρηση επιβαλλόμενες από το Ν.2112/20). Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης

παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, οι παροχές που αντιστοιχούν στην ολοκληρωμένη υπηρεσία κατά την ημερομηνία αποτίμησης αντιμετωπίζονται ξεχωριστά από τις αναμενόμενες παροχές κατά το έτος μετά την ημερομηνία αποτίμησης (μελλοντική υπηρεσία). Οι πιο σημαντικές οικονομικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά τις δυο ημερομηνίες αποτίμησης είναι οι εξής:

| <b>Ημερ/νια<br/>Αποτίμησης</b> | <b>Επιτόκιο<br/>Προεξόφλησης</b> | <b><u>Πληθωρισμός</u></b> | <b>Αύξηση<br/>Αποδοχών</b> |
|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 31/12/2003                     | 5,0%                             | 2,5%                      | 3,0%                       |
| 31/12/2004                     | 4,5%                             | 2,5%                      | 3,0%                       |

## **2.16. Προβλέψεις**

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

**α)** υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμερώμενη δεύσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων,

**β)** είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης και

**γ)** η εκροή αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα

## **2.17. Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα έσοδα μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Οι πωλήσεις χονδρικής των αγαθών, γίνονται κυρίως επί πιστώσει.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της εκάστοτε παρεχόμενης υπηρεσίας από τη Folli Follie, σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(δ) Έσοδα από Ενοίκια

Τα έσοδα από Ενοίκια κτιρίων, λογίζονται στη βάση του δουλεμένου, σύμφωνα με τα όσα απορρέουν από σχετικές συμβάσεις-συμφωνίες.

(ε) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί ( Γενική Συνέλευση).

## **2.18. Διανομή μερισμάτων**

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής εταιρείας καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής αλλά και τις ενοποιημένες, όταν αυτή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση της εταιρείας.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου -Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

*(α) Πιστωτικός κίνδυνος*

Ο όμιλος δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου καθώς ένα σημαντικό μέρος των πωλήσεων αφορά λιανικές πωλήσεις, οι οποίες γίνονται είτε μετρητοίς είτε με πιστωτικές κάρτες. Όσον αφορά τις πωλήσεις προς τρίτους αυτές γίνονται κυρίως σε πελάτες οι οποίοι έχουν συμβόλαια δικαιοχρησίας ή λαμβάνονται προς εξασφάλιση εγγυητικές επιστολές, είναι δε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών, αφού πρόκειται για μεγάλες αεροπορικές εταιρείες και μεγάλα πολυκαταστήματα.

*(β) Κίνδυνος ρευστότητας*

Ο όμιλος δεν διατρέχει κίνδυνο ρευστότητας λόγω της διαθεσιμότητας σημαντικών ταμιακών διαθεσίμων και επαρκών πιστωτικών ορίων.

*(γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων*

Ο όμιλος έχει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία λόγω της τοποθέτησης των διαθεσίμων του σε προθεσμιακές καταθέσεις μηδενικού ρίσκου και προσυμφωνημένου επιτοκίου, έτσι ώστε δεν υπάρχει κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων για τον όμιλο, προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Πολιτική του ομίλου είναι να διατηρεί το σύνολο των δανείων του σε μεταβλητό επιτόκιο (euribor). Το τμήμα διαχείρισης διαθεσίμων του ομίλου με συνεχή παρακολούθηση της πορείας των επιτοκίων (euribor) από την σύναψη των μακροπροθέσμων δανείων έως σήμερα, παρατηρεί την πτωτική τάση των επιτοκίων και δεν έχει προβεί σε διαχείριση του κινδύνου μέσω συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (Interest rate swap), όπως έχει μελετηθεί κατά καιρούς και προταθεί από το management της εταιρείας στην παραμικρή ανοδική μεταβολή των επιτοκίων.

δ) Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο όμιλος δραστηριοποιείται σε παγκόσμιο επίπεδο και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο προέρχομενο κυρίως από το US\$. Στόχος της διοίκησης είναι η αντιστάθμιση του κινδύνου εξισορροπώντας τις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις του ομίλου κατά νόμισμα. Ο όμιλος προαγοράζει και προπωλεί συνάλλαγμα.

#### 4. Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π

##### 4.1 Βάση για τη μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π

###### 4.1.1 Εφαρμογή των ΔΠΧΠ 1

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας και του ομίλου για το έτος που θα λήξει 31 Δεκεμβρίου 2005, θα είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα αναφερόμενα στη σημείωση 2.1. Ο όμιλος έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1. Η ημερομηνία αναφοράς είναι η 30η Ιουνίου 2005. Η ημερομηνία υιοθέτησης των ΔΠΧΠ είναι η 1 Ιανουαρίου 2005. Για την κατάρτιση αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, ο όμιλος έχει εφαρμόσει κάποιες από τις προαιρετικές εξαιρέσεις της αναδρομικής εφαρμογής.

###### **4.1.2 Συνέπεια εκτιμήσεων μεταξύ Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και ΔΠΧΠ**

Οι εκτιμήσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ κατά την 01.01.2004 είναι συνεπείς με τις εκτιμήσεις που έγιναν για την ίδια ημερομηνία σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που υπάρχει απόδειξη ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν εσφαλμένες. Τέτοιες περιπτώσεις ήταν οι ωφέλιμες ζωές των παγίων, οι οποίες με το προηγούμενο καθεστώς βασίζονταν στις φορολογικές διατάξεις.

#### 4.2 Συμφωνίες μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

Οι κατωτέρω συμφωνίες παρέχουν τη πλήρη και σαφή εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης της εταιρίας σε σχέση με τα προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα.

#### ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ( 01.01.2005 ΚΑΙ 01.01.2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ( Ε.Λ.Π ) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ( Δ.Λ.Π)

ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €

|   | ΟΜΙΛΟΣ        |               | ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |               |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
|   | 1/1/2005      | 1/1/2004      | 1/1/2005       | 1/1/2004      |
| Καθαρή θέση έναρξης περιόδου , (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα) σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.  | 92.120.942,19 | 61.885.803,23 | 94.906.710,84  | 91.772.149,06 |
| Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού   | -321.714,06   | -1.251.091,88 | 119.536,85     | 126.912,00    |
| Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων   | 872.708,98    | 1.613.828,64  | 402.737,38     | 932.575,37    |
| Μεταβολή λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής για την απόσβεση των παγίων καθώς και επαναφορά της αναπροσαρμοσμένης αξίας κτήσης στο ιστορικό κόστος | -8.449,86     | -119.692,48   | 97.219,06      | 61.664,92     |
| Μεταβολή λόγω αναγνώρισης χρηματοδοτικών μισθώσεων (Leasing).   | 75.330,17     | 5.280,31      | 343.115,57     | 225.075,95    |
| Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης   | -1.163.973,13 | -2.251.783,77 | -877.796,54    | -2.167.231,63 |
| Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισης τους από την Γ.Σ.  | 7.248.312,50  | 5.930.437,50  | 7.248.312,50   | 5.930.437,50  |
| Προσαρμογή εξόδων επόμενων χρήσεων  | -290.755,17   | -89.532,38    | -275.000,00    | -330.000,00   |
| Λοιπές εγγραφές προσαρμογής   | -306.480,38   | 35.986,09     | 260.948,33     | -16.141,23    |
| Τακτοποίηση προβλέψεων σε καθαρή θέση   | -959.168,39   | -958.711,64   | -720.567,88    | -674.476,44   |
| Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου   | -156.168,00   | -312.336,00   | -156.168,00    | -312.336,00   |
| Αναγνώριση διαφορών ενοποίησης θυγατρικών-συγγενών επιχειρήσεων   | -1.202.522,56 | -3.129.325,14 | 0,00           | 0,00          |
| Καθαρή θέση έναρξης περιόδου, (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα) αναμορφωμένη σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.  | 95.908.062,29 | 61.358.862,48 | 101.349.048,11 | 95.548.629,50 |

5. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

**Ο Όμιλος**

|                             | Γήπεδα<br>Οικόπεδα  | Κτίρια<br>& Κτιριακές<br>εγκ/σεις | Μηχανήματα<br>& μηχ/κος<br>εξοπλισμός | Μεταφορικά<br>μέσα | Έπιπλα<br>& λοιπός<br>εξοπλισμός | Πάγια<br>υπό<br>εκτέλεση | Σύνολο               |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>01.01.2004</b>           |                     |                                   |                                       |                    |                                  |                          |                      |
| Κόστος                      | 2.517.373,59        | 14.154.632,05                     | 1.682.425,66                          | 495.094,40         | 7.382.639,93                     | 5.180.071,26             | 31.412.236,89        |
| Προσθήκες                   | 1.992.513,33        | 6.558.686,24                      | 120.719,49                            | 240.301,45         | 937.086,20                       | 3.783.444,55             | 13.632.751,26        |
| Πωλήσεις                    | 0,00                | 93.041,02                         | 27.131,50                             | 113.009,85         | 521.186,70                       | 0,00                     | 754.369,07           |
| Τακτοποιήσεις<br>μεταξύ των |                     |                                   |                                       |                    |                                  | -                        |                      |
| Παγίων                      | 0,00                | 8.485.031,08                      | 0,00                                  | 0,00               | 0,00                             | 8.963.515,81             | -478.484,73          |
| <b>Υπόλοιπο</b>             |                     |                                   |                                       |                    |                                  |                          |                      |
| <b>31.12.04</b>             | <b>4.509.886,92</b> | <b>29.105.308,35</b>              | <b>1.776.013,65</b>                   | <b>622.386,00</b>  | <b>7.798.539,43</b>              | <b>0,00</b>              | <b>43.812.134,35</b> |

**Συσσωρευμένες**

**αποσβέσεις**

|                        |             |                     |                     |                   |                     |             |                     |
|------------------------|-------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| Υπόλοιπο               |             |                     |                     |                   |                     |             |                     |
| 01.01.2004             | 0,00        | 1.609.517,97        | 1.001.218,17        | 230.484,36        | 3.784.362,89        | 0,00        | 6.625.583,39        |
| Αποσβέσεις<br>περιόδου | 0,00        | 1.130.669,50        | 175.047,16          | 71.091,20         | 1.348.219,76        | 0,00        | 2.725.027,62        |
| Μειώσεις               |             |                     |                     |                   |                     |             |                     |
| Αποσβέσεων             | 0,00        | 61.529,37           | 25.182,65           | 17.555,83         | 569.454,50          | 0,00        | 673.722,35          |
| <b>Υπόλοιπο</b>        |             |                     |                     |                   |                     |             |                     |
| <b>31.12.04</b>        | <b>0,00</b> | <b>2.678.658,10</b> | <b>1.151.082,68</b> | <b>284.019,73</b> | <b>4.563.128,15</b> | <b>0,00</b> | <b>8.676.888,66</b> |

**Συναλλαγματικές**

**Διαφορές**

|  |             |                    |               |                   |                   |             |                      |
|--|-------------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------|----------------------|
|  | <b>0,00</b> | <b>-983.628,45</b> | <b>371,60</b> | <b>-10.221,22</b> | <b>-11.509,09</b> | <b>0,00</b> | <b>-1.004.987,16</b> |
|--|-------------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------|----------------------|

**Αναπόσβεστη**

**αξία 31.12.2004**

|  |                     |                      |                   |                   |                     |             |                      |
|--|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------|----------------------|
|  | <b>4.509.886,92</b> | <b>25.443.021,80</b> | <b>625.302,57</b> | <b>328.145,05</b> | <b>3.223.902,19</b> | <b>0,00</b> | <b>34.130.258,53</b> |
|--|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------|----------------------|

**01.01 – 30.06.2005**

|  |                     |                      |                   |                   |                     |             |                      |
|--|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------|----------------------|
| Προσθήκες                              | 3.694.541,49        | 3.791.854,23         | 6146,05           | 0,00              | 406.786,77          | 0,00        | 7.899.328,54         |
| Πωλήσεις                               | 0,00                | 182.966,65           | 899,97            | 0,00              | 120.670,95          | 0,00        | 304.537,57           |
| Αποσβέσεις<br>περιόδου                 | 0,00                | 559.658,97           | 84.626,41         | 35.789,88         | 861.813,63          | 0,00        | 1.541.888,89         |
| Μειώσεις                               |                     |                      |                   |                   |                     |             |                      |
| Αποσβέσεων                             | 0,00                | 138.104,72           | 189,47            | 0,00              | 112.800,00          | 0,00        | 251.094,19           |
| Συναλλαγματικές<br>Διαφορές            | 254.468,29          | 337.452,78           | 1.845,28          | 13.065,74         | 178.846,13          | 0,00        | 785.678,22           |
| <b>Αναπόσβεστη<br/>αξία 30.06.2005</b> | <b>8.458.896,70</b> | <b>28.967.807,91</b> | <b>547.956,99</b> | <b>305.420,91</b> | <b>2.939.850,51</b> | <b>0,00</b> | <b>41.219.933,02</b> |

**Η εταιρεία**

|                                    | Γήπεδα<br>Οικόπεδα | Κτίρια<br>& Κτιριακές<br>εγκ/σεις | Μηχανήματα<br>& μηχ/κος<br>εξοπλισμός | Μεταφορικά<br>μέσα | Έπιπλα<br>& λοιπός<br>εξοπλισμός | Πάγια<br>υπό<br>εκτέλεση | Σύνολο        |
|------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------|
| <b>01.01.2004</b>                  |                    |                                   |                                       |                    |                                  |                          |               |
| Κόστος                             | 2.517.373,59       | 9.886.493,45                      | 1.500.935,38                          | 475.114,42         | 3.286.461,54                     | 5.180.071,26             | 22.846.449,64 |
| Προσθήκες                          | 1.992.513,33       | 6.146.101,83                      | 102.759,51                            | 0,00               | 161.634,40                       | 3.783.444,55             | 12.186.453,62 |
| Πωλήσεις/Κατ.                      | 0,00               | 0,00                              | 24.831,30                             | 0,00               | 444.664,72                       |                          | 469.496,02    |
| Τακτοποιήσεις<br>μεταξύ των        |                    |                                   |                                       |                    |                                  | -                        |               |
| Παγίων                             | 0,00               | 8.485.031,08                      | 0,00                                  | 0,00               | 0,05                             | 8.963.515,81             | -478.484,68   |
| <b>Υπόλοιπο</b>                    |                    |                                   |                                       |                    |                                  |                          |               |
| 31.12.04                           | 4.509.886,92       | 24.517.626,36                     | 1.578.863,59                          | 475.114,42         | 3.003.431,27                     | 0,00                     | 34.084.922,56 |
| <b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>    |                    |                                   |                                       |                    |                                  |                          |               |
| <b>Υπόλοιπο</b>                    |                    |                                   |                                       |                    |                                  |                          |               |
| 01.01.2004                         | 0,00               | 522.139,24                        | 940.411,53                            | 222.196,91         | 2.002.219,63                     | 0,00                     | 3.686.967,31  |
| <b>Αποσβέσεις περιόδου</b>         |                    |                                   |                                       |                    |                                  |                          |               |
|                                    | 0,00               | 347.480,38                        | 124.799,65                            | 47.038,38          | 332.646,56                       | 0,00                     | 851.964,97    |
| <b>Μειώσεις</b>                    |                    |                                   |                                       |                    |                                  |                          |               |
| Αποσβέσεων                         | 0,00               | 0,00                              | 23.938,66                             | 0,00               | 441.482,31                       | 0,00                     | 465.420,97    |
| <b>Υπόλοιπο</b>                    |                    |                                   |                                       |                    |                                  |                          |               |
| 31.12.04                           | 0,00               | 869.619,62                        | 1.041.272,52                          | 269.235,29         | 1.893.383,88                     | 0,00                     | 4.073.511,31  |
| <b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004</b> |                    |                                   |                                       |                    |                                  |                          |               |
| 31.12.2004                         | 4.509.886,92       | 23.648.006,74                     | 537.591,07                            | 205.879,13         | 1.110.047,39                     | 0,00                     | 30.011.411,25 |
| <b>01.01 – 30.06.2005</b>          |                    |                                   |                                       |                    |                                  |                          |               |
| Προσθήκες                          | 0,00               | 9.582,46                          | 2.590,00                              | 0,00               | 60.743,88                        | 0,00                     | 72.916,34     |
| Πωλήσεις                           | 0,00               | 0,00                              | 0,00                                  | 0,00               | 9.826,75                         | 0,00                     | 9.826,75      |
| <b>Αποσβέσεις περιόδου</b>         |                    |                                   |                                       |                    |                                  |                          |               |
|                                    | 0,00               | 217.561,07                        | 60.103,53                             | 19.629,50          | 163.835,24                       | 0,00                     | 461.129,34    |
| <b>Μειώσεις</b>                    |                    |                                   |                                       |                    |                                  |                          |               |
| Αποσβέσεων                         | 0,00               | 0,00                              | 0,00                                  | 0,00               | 9.826,48                         | 0,00                     | 9.826,48      |
| <b>Αναπόσβεστη αξία 30.06.2005</b> |                    |                                   |                                       |                    |                                  |                          |               |
| 30.06.2005                         | 4.509.886,92       | 23.440.028,13                     | 480.077,54                            | 186.249,63         | 1.006.955,76                     | 0,00                     | 29.623.197,98 |

6. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

|   | <u>Ο Όμιλος</u>                            | <u>Η Εταιρεία</u>                          |
|---|--|--|
|   | <u>Έξοδα Πολυετούς</u><br><u>Απόσβεσης</u> | <u>Έξοδα Πολυετούς</u><br><u>Απόσβεσης</u> |
| <b>01.01.2004</b>                                       |  |  |
| Κόστος  | 9.564.193,80                               | 1.381.102,75                               |
| Προσθήκες   | 158.910,79                                 | 17.936,44                                  |
| Πωλήσεις  | 101.100,23                                 | 0,00                                       |
| <b>Υπόλοιπο</b>   |  |  |
| <b>31.12.04</b>   | <b>9.622.004,36</b>                        | <b>1.399.039,19</b>                        |
| <b><u>Συσσωρευμένες</u></b><br><b><u>αποσβέσεις</u></b> |  |  |
| Υπόλοιπο  |  |  |
| 01.01.2004  | 2.063.745,00                               | 395.164,46                                 |
| Αποσβέσεις  |  |  |
| περιόδου  | 667.337,55                                 | 130.551,91                                 |
| Μειώσεις  |  |  |
| Αποσβέσεων  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| <b>Υπόλοιπο</b>   |  |  |
| <b>31.12.04</b>   | <b>2.731.082,55</b>                        | <b>525.716,37</b>                          |
| <b>Συναλλαγματικές</b><br><b>Διαφορές</b>               | <b>-2.048.233,23</b>                       | <b>0,00</b>                                |
| <b>Αναπόσβεστη</b><br><b>αξία 31.12.2004</b>            | <b>4.842.688,58</b>                        | <b>873.322,82</b>                          |
| <b>01.01 –</b><br><b>30.06.2005</b>                     |  |  |
| Προσθήκες   | 49.027,78                                  | 5.000,00                                   |
| Πωλήσεις  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Αποσβέσεις  |  |  |
| περιόδου  | 288.848,83                                 | 66.015,83                                  |
| Μειώσεις  |  |  |
| Αποσβέσεων  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Συναλλαγματικές   |  |  |
| Διαφορές  | 44.230,76                                  | 0,00                                       |
| <b>Αναπόσβεστη</b><br><b>αξία 30.06.2005</b>            | <b>4.647.098,29</b>                        | <b>812.306,99</b>                          |
| -   |  |  |

**7. Αποθέματα**

|  | <u>Ο Όμιλος</u>   |                   | <u>Η Εταιρία</u>  |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | <u>30.06.2005</u> | <u>31.12.2004</u> | <u>30.06.2005</u> | <u>31.12.2004</u> |
| Προϊόντα-Εμπορεύματα-Α Ύλες<br>& Υλικά συσκευασίας | 60.119.833,67     | 46.715.326,33     | 12.799.871,00     | 11.931.225,67     |

**8. Πελάτες**

|                        | <u>Ο Όμιλος</u>   |                   | <u>Η Εταιρία</u>  |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                        | <u>30.06.2005</u> | <u>31.12.2004</u> | <u>30.06.2005</u> | <u>31.12.2004</u> |
| Απαιτήσεις από Πελάτες | 108.343.740,39    | 82.543.791,12     | 18.963.920,00     | 12.872.890,96     |

**9. Λοιπές απαιτήσεις**

|  | <u>Ο Όμιλος</u>      |                      | <u>Η Εταιρία</u>      |                       |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | <u>30.06.2005</u>    | <u>31.12.2004</u>    | <u>30.06.2005</u>     | <u>31.12.2004</u>     |
| Συμμετοχές & λοιπές<br>μακροπ. χρημ/κές απαιτήσεις | 42.334.415,58        | 47.672.411,91        | 157.992.660,40        | 157.963.854,43        |
| Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη<br>φορολογία           | 2.119.568,01         | 2.213.869,13         | 144.648,63            | 402.737,38            |
| Χρεώστες Διάφοροι                                  | 3.487.007,05         | 3.767.668,48         | 1.104.917,85          | 220.260,98            |
| Χρεόγραφα  | 2.466.343,23         | 2.764.756,74         | 2.466.343,23          | 2.764.756,74          |
| Λοιπές απαιτήσεις                                  | 1.513.688,15         | 935.170,03           | 3.198.792,23          | 2.252.799,33          |
|  | <b>51.921.022,11</b> | <b>57.353.876,29</b> | <b>164.907.362,34</b> | <b>163.604.408,86</b> |

**10. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα**

|                                 | <u>Ο Όμιλος</u>      |                      | <u>Η Εταιρία</u>     |                      |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                 | <u>30.06.2005</u>    | <u>31.12.2004</u>    | <u>30.06.2005</u>    | <u>31.12.2004</u>    |
| Διαθέσιμα στο ταμείο            | 720.345,25           | 640.747,62           | 60.038,17            | 213.854,70           |
| Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας | 44.301.110,12        | 33.082.811,31        | 17.784.818,64        | 14.295.656,99        |
|                                 | <b>45.021.453,37</b> | <b>33.723.558,93</b> | <b>17.844.856,81</b> | <b>14.509.511,69</b> |

### 11. Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο

|                                 | Αριθμός<br>μετοχών | Κοινές<br>μετοχές | Εκδοθέν<br>κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Ίδιες<br>μετοχές | Σύνολο        |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---------------|------------------|---------------|
| 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004  | 32.946.875         | 32.946.875        | 9.884.062,50        | 62.531.731,47 | 0                | 72.415.793,97 |
| 30 <sup>η</sup> Ιουνίου 2004    | 32.946.875         | 32.946.875        | 9.884.062,50        | 62.531.731,47 | 0                | 72.415.793,97 |
| 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 | 32.946.875         | 32.946.875        | 9.884.062,50        | 62.531.731,47 | 0                | 72.415.793,97 |
| 30 <sup>η</sup> Ιουνίου 2005    | 32.946.875         | 32.946.875        | 9.884.062,50        | 62.531.731,47 | 0                | 72.415.793,97 |

Το σύνολο των εκδοθέντων κοινών μετοχών είναι 32.946.875 εκατομμύρια μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 0,30 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

### 12. Κέρδη εις νέο και λοιπά αποθεματικά

|  | <u>Ο Όμιλος</u>       |                       | <u>Η Εταιρία</u>     |                      |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
|  | <u>30.06.2005</u>     | <u>31.12.2004</u>     | <u>30.06.2005</u>    | <u>31.12.2004</u>    |
| Κέρδη εις νέο  | 135.131.235,36        | 118.359.260,22        | 15.306.973,20        | 9.254.235,30         |
| Αποθεματικά  | 24.511.890,72         | 20.282.760,73         | 19.679.018,84        | 19.679.018,84        |
| Διαφορές Ενοποίησης σύμφ. με προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα | -88.927.927,74        | -88.927.927,74        | -                    | -                    |
| Συναλ/κες Διαφορές Ενοποίησης                              | <b>-16.113.620,28</b> | <b>-30.831.648,26</b> | -                    | -                    |
| Δικαιώματα Τρίτων  | <b>4.293.550,78</b>   | <b>4.609.823,37</b>   | -                    | -                    |
|  | <b>58.895.128,84</b>  | <b>23.492.268,32</b>  | <b>34.985.992,04</b> | <b>28.933.254,14</b> |

### 13. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

|                                 | <u>Ο Όμιλος</u>     |                     | <u>Η Εταιρία</u>    |                     |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                 | <u>30.06.2005</u>   | <u>31.12.2004</u>   | <u>30.06.2005</u>   | <u>31.12.2004</u>   |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης Προσωπικού | 3.349.800,83        | 3.068.805,44        | 507.411,66          | 482.542,29          |
| Εγγυήσεις Ενοικίων              | <b>240.783,52</b>   | <b>230.269,50</b>   | <b>240.783,52</b>   | <b>230.269,50</b>   |
| Υποχρεώσεις Leasing             | 839.926,58          | 903.147,29          | 421.707,00          | 450.436,29          |
| Προβλ. Φόρου ανέλεγκτων Χρήσεων | <b>234.252,00</b>   | 156.168,00          | <b>234.252,00</b>   | <b>156.168,00</b>   |
| Ομολογιακό Δάνειο               | 1.916.543,13        | 2.118.690,96        | -                   | -                   |
| Λοιπά                           | 43.143,45           | 133.787,95          | -                   | -                   |
|                                 | <b>6.624.449,51</b> | <b>6.610.869,14</b> | <b>1.404.154,18</b> | <b>1.319.416,08</b> |

**14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

|                               | <u>Ο Όμιλος</u>      |                      | <u>Η Εταιρία</u>     |                     |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
|                               | <u>30.06.2005</u>    | <u>31.12.2004</u>    | <u>30.06.2005</u>    | <u>31.12.2004</u>   |
| Προμηθευτές                   | 13.482.567,88        | 13.252.975,46        | 2.281.771,98         | 2.203.405,10        |
| Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη | 11.421.400,41        | 6.722.129,18         | 2.070.530,70         | 1.228.943,29        |
| Μερίσματα πληρωτέα            | 7.474.530,08         | 2.926.225,86         | 7.474.530,08         | 2.926.225,86        |
| Λοιπές υποχρεώσεις            | 8.531.820,46         | 8.501.515,08         | 1.091.988,49         | 384.673,41          |
|                               | <b>40.910.318,83</b> | <b>31.402.845,58</b> | <b>12.918.821,25</b> | <b>6.743.247,66</b> |

**15. Υποχρεώσεις σε Τράπεζες**

|                            | <u>Ο Όμιλος</u>       |                       | <u>Η Εταιρία</u>      |                       |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | <u>30.06.2005</u>     | <u>30.06.2004</u>     | <u>30.06.2005</u>     | <u>30.06.2004</u>     |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 128.258.896,80        | 120.135.587,74        | 119.688.175,91        | 119.499.958,95        |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 4.168.492,41          | 5.252.135,03          | 3.538.577,77          | 4.891.100,49          |
|                            | <b>132.427.389,21</b> | <b>125.387.722,77</b> | <b>123.226.753,68</b> | <b>124.391.059,44</b> |

**16. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

| <u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>                              | <u>30.06.2005</u> | <u>31.12.2004</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:</b> |                   |                   |
| Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες                | 526.832,06        | 797.709,92        |
| Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών                   | 174.147,02        | 91.353,36         |
|  | <u>700.979,08</u> | <u>889.063,28</u> |

**FOLLI FOLLIE A.B.E.E.****Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:**

|                               |                   |                   |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες | 513.082,27        | 483.908,05        |
| Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών    | 43.248,20         | 2.417,85          |
|                               | <u>556.330,47</u> | <u>486.325,90</u> |

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

**Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις**

|                                     | <b>Άυλα</b>        |                   |                  |                   |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                     | <b>περιουσιακά</b> |                   |                  |                   |
|                                     | <b>στοιχεία</b>    | <b>Προβλέψεις</b> | <b>Λοιπά</b>     | <b>Σύνολο</b>     |
| Υπόλοιπο 1/1/2004                   | 887.269,83         | 274.403,61        | 0,00             | 1.161.673,44      |
| Κίνηση Έτους 2004(Αποτελεσμάτων)    | -280.888,88        | 6.026,11          | 2.252,61         | -272.610,16       |
| Υπόλοιπο 31/12/2004                 | 606.380,95         | 280.429,72        | 2.252,61         | 889.063,28        |
| Κίνηση Περιόδου 2005(Αποτελεσμάτων) | -195.026,92        | -34.451,19        | 41.393,91        | -188.084,20       |
| Υπόλοιπο 30/06/2005                 | <u>411.354,03</u>  | <u>245.978,53</u> | <u>43.646,52</u> | <u>700.979,08</u> |

**Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις**

|                                     | <b>Ενσώματα</b>   |                       | <b>Λοιπά</b> | <b>Σύνολο</b>     |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------|-------------------|
|                                     | <b>περουσιακα</b> | <b>Χρηματοδοτικές</b> |              |                   |
|                                     | <b>στοιχεία</b>   | <b>μισθώσεις</b>      |              |                   |
| Υπόλοιπο 1/1/2004                   | 213.577,25        | 15.520,82             | 0,00         | 229.098,07        |
| Κίνηση Έτους 2004(Αποτελεσμάτων)    | 233.488,58        | 23.739,25             | 0,00         | 257.227,83        |
| Υπόλοιπο 31/12/2004                 | 447.065,83        | 39.260,07             | 0,00         | 486.325,90        |
| Κίνηση Περιόδου 2005(Αποτελεσμάτων) | 61.553,42         | 8.451,15              | 0,00         | 70.004,57         |
| Υπόλοιπο 30/06/2005                 | <u>508.619,25</u> | <u>47.711,22</u>      | <u>0,00</u>  | <u>556.330,47</u> |

**ΟΜΙΛΟΣ**

**30.06.2005**

**31.12.2004**

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες

1.886.562,09

1.964.861,32

Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών

797.924,64

744.042,96

2.684.486,73

2.708.904,28

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες

513.082,27

483.908,05

Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών

51.836,45

11.127,10

564.918,72

495.035,15

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

**Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις**

|  | Αυλα<br>περιουσιακά<br>στοιχεία | Ενσώματα<br>περιουσιακά<br>στοιχεία | Προβλέψεις   | Χρηματοδοτικές<br>μισθώσεις | Λοιπά      | Σύνολο       |
|--|---------------------------------|-------------------------------------|--------------|-----------------------------|------------|--------------|
| Υπόλοιπο 1/1/2004                      | 898.493,91                      | 91.839,31                           | 1.414.516,98 | 89.010,45                   | 146.553,11 | 2.640.413,76 |
| Κίνηση Έτους 2004(Αποτελεσμάτων)       | -279.837,46                     | 38.437,64                           | 151.415,64   | 27.449,59                   | 94.111,25  | 31.576,66    |
| Συναλλαγματικές Διαφορές Έτους 2004    | -364,02                         | 44.768,71                           | 149,06       | -2.886,82                   | -4.753,07  | 36.913,86    |
| Υπόλοιπο 31/12/2004                    | 618.292,43                      | 175.045,66                          | 1.566.081,68 | 113.573,22                  | 235.911,29 | 2.708.904,28 |
| Κίνηση Περιόδου 2005(Αποτελεσμάτων)    | -185.027,13                     | 44.084,75                           | 252.925,46   | -51.837,13                  | 165.589,88 | -105.443,93  |
| Συναλλαγματικές Διαφορές Περιόδου 2005 | 515,72                          | 6.726,27                            | 58.750,62    | 4.917,27                    | 10.116,50  | 81.026,38    |
| Υπόλοιπο 30/06/2005                    | 433.781,02                      | 225.856,68                          | 1.877.757,76 | 66.653,36                   | 80.437,91  | 2.684.486,73 |

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

|  | Ενσώματα                |                             | Σύνολο     |
|--|-------------------------|-----------------------------|------------|
|  | περιουσιακά<br>στοιχεία | Χρηματοδοτικές<br>μισθώσεις |            |
| Υπόλοιπο 1/1/2004                      | 214.299,09              | 15.520,82                   | 229.819,91 |
| Κίνηση Έτους 2004(Αποτελεσμάτων)       | 239.795,67              | 23.739,25                   | 263.534,92 |
| Συναλλαγματικές Διαφορές Έτους 2004    | 1.680,32                | 0,00                        | 1.680,32   |
| Υπόλοιπο 31/12/2004                    | 455.775,08              | 39.260,07                   | 495.035,15 |
| Κίνηση Περιόδου 2005(Αποτελεσμάτων)    | 61.333,55               | 8.451,15                    | 69.784,70  |
| Συναλλαγματικές Διαφορές Περιόδου 2005 | 98,87                   | 0,00                        | 98,87      |
| Υπόλοιπο 30/06/2005                    | 517.207,50              | 47.711,22                   | 564.918,72 |

**17. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (N 2112/20)**

Με βάση τις διατάξεις του Ν. 2112/20 η εταιρεία είναι υποχρεωμένη να καταβάλλει στους εργαζόμενους που αποχωρούν για συνταξιοδότηση, εφάπαξ ποσό πολλαπλάσιο των μηνιαίων αποδοχών κατά τον χρόνο της αποχώρησης (προσδιορίζεται από το Νόμο), με βάση τα έτη υπηρεσίας. Οι παροχές αυτές προσδιορίστηκαν από ανεξάρτητο αναλογιστή. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

|                             | 2004 | 2003 |
|-----------------------------|------|------|
| Προεξοφλητικό επιτόκιο (%)  | 4,5% | 5,0% |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών | 3,0% | 3,0% |

Η κίνηση του λογαριασμού από 01.01.2004 έως 30.06.2005 είχε ως εξής:

|   | Ο Όμιλος            | Η Εταιρία         |
|---|---------------------|-------------------|
| <b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2004</b>                   | <b>2.692.562,41</b> | <b>423.295,00</b> |
| Δαπάνη που επιβάρυνε την περίοδο 2004                       | <b>388.036,67</b>   | <b>76.920,00</b>  |
| Πληρωθείσες αποζ. 2004 & Λοιπές Κινήσεις-Συναλλαγμ.Διαφ.    | (11.793,64)         | (17.672,00)       |
| <b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2004</b>                   | <b>3.068.805,44</b> | <b>482.543,00</b> |
| Δαπάνη που επιβάρυνε την περίοδο 01.01.-30.06.2005          | <b>207.826,89</b>   | <b>36.409,00</b>  |
| Πληρωθείσες αποζ. Περιόδου & Λοιπές Κινήσεις-Συναλλαγμ.Διαφ | 73.168,50           | (11.540,00)       |
| <b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 30.06.2005</b>                   | <b>3.349.800,83</b> | <b>507.411,00</b> |

18. Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης

|   | <u>Ο Όμιλος</u>              |                             | <u>Η Εταιρία</u>            |                             |
|---|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|   | <u>30.06.2005</u>            | <u>30.06.2004</u>           | <u>30.06.2005</u>           | <u>30.06.2004</u>           |
| <b><u>Έσοδα</u></b>                             |                              |                             |                             |                             |
| Έσοδα από Πωλήσεις Αποθεμάτων                   | 100.764.368,78               | 90.013.286,37               | 16.563.943,64               | 16.128.473,44               |
| Έσοδα από Παροχή Υπηρεσιών                      | -                            | -                           | 2.605.155,26                | 2.162.311,13                |
| <b>Σύνολο</b>                                   | <b><u>100.764.368,78</u></b> | <b><u>90.013.286,37</u></b> | <b><u>19.169.098,90</u></b> | <b><u>18.290.784,75</u></b> |
| Λοιπά Έσοδα                                     | 2.183.278,04                 | 1.424.757,88                | 1.866.041,87                | 1.008.097,36                |
| <b>Γενικό Σύνολο</b>                            | <b><u>102.947.646,82</u></b> | <b><u>91.438.044,25</u></b> | <b><u>21.035.140,77</u></b> | <b><u>19.928.882,11</u></b> |
|   |                              |                             |                             |                             |
|   |                              |                             |                             |                             |
| <b><u>Έξοδα</u></b>                             |                              |                             |                             |                             |
| Έξοδα Διοίκησης                                 | 5.399.320,35                 | 5.381.665,75                | 2.103.723,85                | 1.702.101,12                |
| Έξοδα Διάθεσης                                  | <b>24.345.052,27</b>         | <b>23.398.660,78</b>        | <b>5.084.730,84</b>         | <b>4.345.410,42</b>         |
| Λοιπά   | 656.580,74                   | 1.521.223,93                | 39.218,58                   | 114.647,59                  |
| <b>Σύνολο</b>                                   | <b><u>30.400.953,36</u></b>  | <b><u>30.301.550,46</u></b> | <b><u>7.227.673,27</u></b>  | <b><u>6.162.159,13</u></b>  |
|   |                              |                             |                             |                             |
| <b><u>Ανάλυση των Σημαντικότερων Εξόδων</u></b> |                              |                             |                             |                             |
| Εργοδοτικό Κόστος                               | 13.526.531,21                | 11.955.299,96               | 3.557.613,13                | 3.287.269,83                |
| Ενοίκια   | <b>5.399.181,69</b>          | <b>5.359.199,92</b>         | <b>671.980,12</b>           | <b>686.707,58</b>           |
| Διαφημιστικά Έξοδα                              | 2.858.582,60                 | 4.382.397,32                | 946.223,89                  | 773.339,18                  |
| Αποσβέσεις                                      | <b>1.830.737,72</b>          | <b>1.682.189,04</b>         | <b>527.145,17</b>           | <b>433.346,23</b>           |
| <b>Σύνολο</b>                                   | <b><u>23.615.033,22</u></b>  | <b><u>23.379.086,24</u></b> | <b><u>5.702.962,31</u></b>  | <b><u>5.180.662,82</u></b>  |

19. Φόρος εισοδήματος

|                       | <u>Ο Όμιλος</u>             |                            | <u>Η Εταιρία</u>           |                            |
|-----------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                       | <u>30.06.2005</u>           | <u>30.06.2004</u>          | <u>30.06.2005</u>          | <u>30.06.2004</u>          |
| Τρέχων φόρος περιόδου | 7.427.719,61                | 5.428.059,13               | 1.664.991,67               | 1.262.242,00               |
| Αναβαλλόμενος φόρος   | 175.228,63                  | 115.979,13                 | 258.089,75                 | 264.919,00                 |
|                       | <b><u>7.602.948,245</u></b> | <b><u>5.544.038,26</u></b> | <b><u>1.923.081,42</u></b> | <b><u>1.527.161,00</u></b> |

## 20. Κέρδη ανά μετοχή

### Βασικά

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση.

|                                       | <u>30.06.2005</u>    | <u>30.06.2004</u>    |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Καθαρά κέρδη περιόδου (Ομίλου)</b> | <b>29.137.198,67</b> | <b>27.698.684,61</b> |
| <b>Κατανέμονται σε:</b>               |                      |                      |
| Μετόχους Εταιρίας                     | <b>29.453.471,26</b> | <b>27.823.054,54</b> |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας                 | -316.272,59          | -124.369,93          |
| Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών    | 32.946.875           | 32.946.875           |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή               | 0,89                 | 0,84                 |

## 21. Μερίσματα ανά μετοχή

Τα μερίσματα που πρόκειται να πληρωθούν το 2005, είναι Ευρώ 7.248.312,50 (μερίσματα ανα μετοχή 0,22 €) και αφορούσαν τα κέρδη της χρήσης 2004.

## 22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24.

### i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

|  | <u>30.06.2005</u> | <u>30.06.2004</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Πωλήσεις αγαθών σε θυγατρικές εταιρίες | 5.648.019,64      | 4.298.378,70      |
| Πωλήσεις αγαθών σε Συγγενείς εταιρίες  | 1.106.084,18      | 289.315,96        |
|  | 6.754.103,82      | 4.587.694,66      |

ii) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

|              | <u>30.06.2005</u>    | <u>30.06.2004</u>    |
|--------------|----------------------|----------------------|
| • Θυγατρικές | 9.443.833,33         | 6.884.885,42         |
| • Συγγενείς  | 3.553.327,55         | 3.693.993,54         |
|              | <u>12.997.160,88</u> | <u>10.578.878,96</u> |

iii) Αγορές από συνδεδεμένα μέρη

|              | <u>30.06.2005</u>   | <u>30.06.2004</u> |
|--------------|---------------------|-------------------|
| • Θυγατρικές | 1.028.044,89        | -                 |
|              | <u>1.028.044,89</u> | -                 |

iv) Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη

|              | <u>30.06.2005</u> | <u>30.06.2004</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| • Θυγατρικές | 741.148,46        | -                 |
|              | <u>741.148,46</u> | -                 |

**23. Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού**

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου : ομίλου 853, εταιρείας 256 άτομα.

**24. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη**

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας.

**25. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές**

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.