ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε.

Αριθμός μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών: 14216/06/Β/86/06
23ο Χλμ. Αθηνών-Λαμίας Αγ. Στέφανος Αττικής

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2012 έως 31 Μαρτίου 2012
(σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Καταστήματα Αφορολογήτων Ειδών Ανώνυμη Εταιρεία Εκμετάλλευσης Καταστημάτων Αφορολογητών Ειδών & Βιομηχανική Βιοτεχνική Τεχνική & Εμπορική Εταιρεία Α.Ε. με δ.τ. "FF GROUP" και του Ομίλου αυτής. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπισης του νόμιμου ελεγκτή όπου αυτή απαιτείται.

Στοιχεία Επιχείρησης	
Αρμόδια εποπτική αρχή:	Υπουργείο Ανάπτυξης
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.dutyfreeshops.gr & www.follifolliegroup.com
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων:	29 Μαΐου 2012
Νόμιμος Ελεγκτής:	Γεώργιος Βαρθαλίτης
Ελεγκτική εταιρεία:	BAKER TILLY HELLAS A.E.
Τύπος έκθεσης επισκόπισης:	Δεν απαιτείται

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:			
Πρόεδρος - Εκτελεστικό μέλος	Δημήτριος Κουτσολιούτσος	Εκτελεστικό μέλος	Ειρήνη Νιώτη
Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό μέλος	Γεώργιος Κουτσολιούτσος	Μη εκτελεστικό μέλος	Jiannong Qian
Αντιπρόεδρος - Εκτελεστικό μέλος	Αικατερίνη Κουτσολιούτσου	Μη εκτελεστικό μέλος	Ηλίας Κούκουτσας
Α' Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος & Γενικός Διευθυντής, Εκτελεστικό μέλος	Γεώργιος Βελέντζας	Μη εκτελεστικό μέλος	Ηλίας Κουλουκουντής
Β' Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος & Γενικός Διευθυντής, Εκτελεστικό μέλος	Εμμανουήλ Ζαχαρίου	Μη εκτελεστικό μέλος	Ζαχαρίας Μαντζαβίνος
		Μη εκτελεστικό μέλος	Ηλίας Μπέτσης
		Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	Επαμεινώνδας Δαφέρμος
		Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	Γεώργιος Αρώνης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Όμιλος		Εταιρεία	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31.03.2012**	**31.12.2011**	**31.03.2012**	**31.12.2011**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	232.621.429,30	233.187.374,37	109.433.243,21	110.037.890,54
Επενδύσεις σε ακίνητα	73.573.131,48	73.804.104,99	73.573.131,48	73.804.104,99
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	355.653.064,39	356.561.881,01	292.267.415,94	293.019.386,14
Συμμετοχές	0,00	0,00	133.422.794,24	132.264.028,84
Λοιπά μή κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	53.277.613,13	49.996.275,02	38.886.520,00	34.978.307,25
Αποθέματα	361.827.526,16	339.169.114,36	116.648.020,78	99.959.887,22
Απαιτήσεις από Πελάτες	392.195.672,56	399.457.535,52	85.455.044,07	74.538.337,92
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	262.777.722,34	271.737.851,99	37.587.101,72	54.357.811,26
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**1.731.926.159,36**	**1.723.914.137,26**	**887.273.271,44**	**872.959.754,16**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο	20.084.463,00	20.084.463,00	20.084.463,00	20.084.463,00
Λοιπά στοιχεία Ιδίων κεφαλαίων	702.604.314,65	701.293.509,11	80.522.582,23	84.991.525,33
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	**722.688.777,65**	**721.377.972,11**	**100.607.045,23**	**105.075.988,33**
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	18.401.844,12	18.372.835,42	0,00	0,00
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α)+(β)	**741.090.621,77**	**739.750.807,53**	**100.607.045,23**	**105.075.988,33**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	311.168.631,66	314.665.406,03	241.695.679,39	242.204.098,29
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	79.501.164,89	80.855.583,88	76.101.081,90	77.377.997,07
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	418.513.788,49	417.244.907,17	385.777.637,24	382.937.594,77
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	181.651.952,55	171.397.432,65	83.091.827,68	65.364.075,70
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	990.835.537,59	984.163.329,73	786.666.226,21	767.883.765,83
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	**1.731.926.159,36**	**1.723.914.137,26**	**887.273.271,44**	**872.959.754,16**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	**31.03.2011**	**31.03.2012**	**31.03.2011**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2012 και 01.01.2011 αντίστοιχα)	**739.750.807,53**	**544.461.016,33**	**105.075.988,33**	**39.907.454,70**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	1.339.814,24	-6.933.887,22	-4.468.943,10	616.980,60
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.03.2012 και 31.03.2011 αντίστοιχα)	**741.090.621,77**	**537.527.129,11**	**100.607.045,23**	**40.524.435,30**

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:

1. Στη σημείωση Β.1 των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται α. Η επωνυμία και η χώρα της καταστατικής έδρας για κάθε μια από τις εταιρείες που περιλαμβάνονταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.2012 - 31.03.2012, καθώς και το ποσοστό με το οποίο η Εταιρεία συμμετείχε, άμεσα ή έμμεσα, στο μετοχικό τους κεφάλαιο και β. Η μέθοδος ενσωμάτωσης που εφαρμόστηκε, για κάθε εταιρεία που περιλαμβάνονταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.2012 -31.03.2012. **2.** Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της μητρικής Εταιρείας και των θυγατρικών της αναγράφονται στην σημείωση Β.16. των οικονομικών καταστάσεων. **3.** Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο κατά την 31.03.2012 ανέρχονταν σε 5.955 και στη Μητρική σε 2.164 άτομα, Την 31.03.2011 ανέρχονταν σε 5.528 για τον Όμιλο και σε 2.115 για την Μητρική. **4.** Στις οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται σωρευτικά τα εξής ποσά προβλέψεων α) για τον Όμιλο προβλέψεις για επίδικες υποχρεώσεις € 2.150 χιλ., προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις € 873 χιλ. , πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού € 9.276 χιλ. και λοιπές προβλέψεις € 324 χιλ. β) για την Εταιρεία προβλέψεις για επίδικες υποχρεώσεις € 2.150 χιλ., προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις € 571 χιλ. και πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού € 7.863 χιλ. **5.** Το σύνολο των ιδίων μετοχών που κατέχονται από την εταιρεία ανέρχεται σε 933.081 τεμάχια αξίας κτήσεως € 13.385 χιλ. **6.** Τα ποσά που αναφέρονται στα "Λοιπά συνολικά έσοδα / έξοδα μετά από φόρους" έχουν ως εξής, για την εταιρεία ποσό € 18 χιλ. αφορά ζημιά αποτίμησης διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, ποσό € 1.532 χιλ. αφορά κέρδος αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων, ποσό € 306 χιλ. αφορά έξοδο από αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία του συνολικού εισοδήματος και για τον όμιλο, ποσό € 18 χιλ. αφορά ζημιά αποτίμησης διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, ποσό € 1.532 χιλ. αφορά κέρδος αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων, ποσό € 306 χιλ. αφορά έξοδο από αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία του συνολικού εισοδήματος και ποσό € 22.013 χιλ. αφορά συναλλαγματικές διαφορές (Ζημιά) από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού. **7.** Στις οικονομικές καταστάσεις του Α τριμήνου 2012 περιλαμβάνονται και τα οικονομικά στοιχεία των εταιρειών "Καταστήματα Βορείου Ελλάδος ΑΕ" και "Folli Follie Shenzhen LTD τα οποία δεν συμπεριλαμβάνονται στην αντίστοιχη προηγουμένη περίοδο. Η ενοποίηση των εταιρειών αυτών δεν μετέβαλε τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο του 25%. **8.** Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές & εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της περιόδου, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας και του ομίλου, στη λήξη της περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 24 έχουν ως ακολούθως:

Ποσά σε χιλ. €	**Όμιλος**	**Εταιρεία**
α) Έσοδα	-	14.045,28
β) Έξοδα	-	2.207,01
γ) Απαιτήσεις	-	52.139,82
δ) Υποχρεώσεις	-	10.917,76
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	1.132,75	881,78
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	-	-
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	-	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.01-31.03.2012 Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**01.01-31.03.2011** Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**01.01-31.03.2012** Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**01.01-31.03.2011** Συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Κύκλος εργασιών	229.305.412,75	219.223.129,93	75.552.690,45	75.084.431,48
Μικτά κέρδη	120.938.707,31	106.791.282,37	32.972.900,40	32.712.728,39
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	42.700.523,81	37.573.174,39	6.787.027,41	10.066.251,48
Κέρδη / Ζημίες προ φόρων	**29.433.264,98**	**26.460.086,65**	**-5.146.707,18**	**102.313,71**
Κέρδη / Ζημίες μετά από φόρους (Α)	**22.145.243,03**	**23.132.813,41**	**-5.676.602,13**	**855.422,87**
Κατανέμεται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	22.116.116,29	22.913.066,75	-5.676.602,13	855.422,87
Δικαιώματα μειοψηφίας	29.126,74	219.746,66	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα (έξοδα) μετά από φόρους (Β)	**-20.805.428,79**	**-30.066.700,63**	**1.207.659,03**	**-238.442,26**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	**1.339.814,24**	**-6.933.887,22**	**-4.468.943,10**	**616.980,61**
Κατανέμεται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	1.310.805,54	-7.153.633,88	-4.468.943,10	616.980,61
Δικαιώματα μειοψηφίας	29.008,70	219.746,66	0,00	0,00
Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,33502	0,38045	-0,08599	0,01420
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**49.095.915,84**	**43.530.616,85**	**9.788.962,60**	**13.016.036,39**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Όμιλος		Εταιρεία	
2η Εναλλακτική: Έμμεση μέθοδος	**01.01-**	**01.01-**	**01.01-**	**01.01-**
Λειτουργικές δραστηριότητες	**31.03.2012**	**31.03.2011**	**31.03.2012**	**31.03.2011**
Κέρδη πρό φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	29.433.264,98	26.460.086,65	-5.146.707,18	102.313,71
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	6.395.392,03	5.957.442,46	3.001.935,19	2.949.784,91
Προβλέψεις	172.983,53	403.985,99	57.775,89	259.903,53
Συναλλαγματικές διαφορές	-11.111.725,85	-13.696.306,42	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	3.573.954,58	-512.653,52	3.222.545,84	-249.500,93
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	9.766.392,35	11.041.683,52	8.711.188,75	10.213.438,70
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-25.845.206,91	-16.861.581,95	-16.688.133,56	-15.805.791,42
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-13.914.247,57	3.411.117,07	-6.213.053,82	904.687,57
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	11.471.749,41	1.484.821,98	16.719.403,90	8.591.847,59
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-10.262.554,78	-7.578.925,97	-9.144.092,29	-6.802.527,31
Καταβεβλημένοι φόροι	-7.429.580,68	-9.270.252,42	-48.501,38	-1.503.465,81
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-7.749.578,91	839.417,39	-5.527.638,66	-1.339.309,46
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών & λοιπών επενδύσεων	-191.852,36	0,00	-1.158.765,40	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	-7.828.396,73	-4.109.070,00	-1.446.469,02	-1.956.595,99
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	438.690,26	228.914,18	32.124,87	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	399.611,78	234.528,21	139.238,91	43.298,26
Είσπραξη από πώληση χρημ/κών περιουσιακών στοιχείων	-3.493.334,69	-1.524.948,88	-3.345.086,46	-1.524.948,88
Μείωση/(Αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-2.249.933,56	-642.164,53	-4.232.685,38	-642.164,53
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-12.925.215,30	-5.812.741,02	-10.011.642,48	-4.080.411,14
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	5.660.873,37	15.000.000,00	5.000.000,00	15.000.000,00
Εισροές από χρηματοδοτικές μισθώσεις	940.000,00	0,00	0,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	-4.732.179,74	-20.030.171,31	-1.389.191,13	-3.013.204,88
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-2.444.548,00	-1.069.141,98	-846.281,76	-801.376,46
Μερίσματα πληρωθέντα	-176,85	0,00	-176,85	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-576.031,22	-6.099.313,29	2.764.350,26	11.185.418,66
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου(α)+(β)+(γ)	**-21.250.825,43**	**-11.072.636,92**	**-12.774.930,88**	**5.765.698,06**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**135.501.551,10**	**133.765.665,18**	**20.841.347,43**	**12.585.398,80**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**114.250.725,67**	**122.693.028,26**	**8.066.416,55**	**18.351.096,86**

Άγιος Στέφανος, 29 Μαΐου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**	**Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ & ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**	**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΟΥΤΣΟΛΙΟΥΤΣΟΣ	**ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΤΣΟΛΙΟΥΤΣΟΣ**	**ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΒΕΛΕΝΤΖΑΣ**	**ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΚΑΛΑΜΑΤΙΑΝΟΣ**	**ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΛΑΒΑΝΟΣ**
Α.Δ.Τ ΑΚ 031337	**Α.Δ.Τ. ΑΒ 593469**	**Α.Δ.Τ ΑΒ 285760**	**Α.Δ.Τ ΑΕ 011034**	**Α.Δ.Τ. ΑΙ 518859**
				ΑΡ.ΑΔ. Ο.Ε.Ε. 0008211 Α' ΤΑΞΗΣ