

ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε
 Α.Ρ.Μ.Α.Ε. 10174/06/Β/86/126
 ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΑΘΗΝΩΝ, ΑΣΠΡΟΧΩΜΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ 24100
 Α.Φ.Μ. 094007351 Δ.Ο.Υ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ

1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά σε χιλ.€)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>31/3/2005</u>	<u>31/3/2004</u>	<u>31/3/2005</u>	<u>31/3/2004</u>
Κύκλος Εργασιών	97.087,45	74.883,20	96.342,34	74.254,59
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	17.388,69	13.401,65	17.388,69	13.401,65
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	15.402,91	13.464,34	15.306,91	13.401,65
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	8.089,39	6.151,34	8.314,02	6.727,14
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	9.051,60	7.100,53	9.263,70	7.660,61
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	8.318,76	6.401,62	8.458,90	6.848,23
Μείον φόροι	1.759,22	1.524,56	1.761,80	1.531,73
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	<u>6.559,54</u>	<u>4.877,06</u>	<u>6.697,10</u>	<u>5.316,50</u>
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	2,38	1,77	2,43	1,93

ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε
Α.Ρ.Μ.Α.Ε. 10174/06/Β/86/126
ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΑΘΗΝΩΝ, ΑΣΠΡΟΧΩΜΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ 24100
Α.Φ.Μ. 094007351 Δ.Ο.Υ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ

2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Ποσά σε χιλ.€)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>31/3/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>31/3/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	78.913,65	66.206,99	78.860,10	66.145,87
Αποθέματα	76.907,04	80.096,64	76.313,33	79.662,47
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	20.156,13	19.495,37	20.084,58	19.313,70
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>62.420,41</u>	<u>75.179,26</u>	<u>63.032,14</u>	<u>76.762,53</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>238.397,23</u>	<u>240.978,26</u>	<u>238.290,15</u>	<u>241.884,57</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.805,49	8.102,83	7.798,82	8.081,64
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>94.778,75</u>	<u>103.621,98</u>	<u>93.248,12</u>	<u>103.256,82</u>
Σύνολο υποχρεώσεων(α)	<u>102.584,24</u>	<u>111.724,81</u>	<u>101.046,94</u>	<u>111.338,46</u>
Καθαρή θέση μετόχων εταιρείας	135.812,99	129.253,45	137.243,21	130.546,11
Σύνολο καθαρής θέσης(β)	135.812,99	129.253,45	137.243,21	130.546,11
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α)+(β)	<u>238.397,23</u>	<u>240.978,26</u>	<u>238.290,15</u>	<u>241.884,57</u>

ΚΑΠΙΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε
Α.Ρ.Μ.Α.Ε. 10174/06/Β/86/126
ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΑΘΗΝΩΝ, ΑΣΠΡΟΧΩΜΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ 24100
Α.Φ.Μ. 094007351 Δ.Ο.Υ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ

3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά σε χιλ.€)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>31/3/2005</u>	<u>31/3/2004</u>	<u>31/3/2005</u>	<u>31/3/2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1.01.2005 και 1.01.2004 αντίστοιχα)	129.253,45	107.569,41	130.546,11	108.198,79
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου μετά από φόρους	<u>6.559,54</u>	<u>4.877,06</u>	<u>6.697,10</u>	<u>5.316,50</u>
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31/03/2005 και 31/03/2004 αντίστοιχα)	<u>135.812,99</u>	<u>112.446,47</u>	<u>137.243,21</u>	<u>113.515,29</u>

4. **ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά σε χιλ.€)**

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2005	31/3/2004	31/3/2005	31/3/2004
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων	8.318,76	6.401,62	8.458,90	6.848,23
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	962,21	949,19	949,69	933,47
Προβλέψεις	81,56	59,43	-37,41	-138,34
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-242,28	-250,28	-157,79	-121,09
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	3.189,60	5.058,74	3.349,14	5.016,91
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-1.905,77	-563,52	-1.165,06	-318,54
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-22.426,79	-11.464,90	-23.590,55	-12.228,55
<u>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</u>	<u>-12.022,70</u>	<u>190,29</u>	<u>-12.193,08</u>	<u>-7,92</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-2.047,87	-7.631,63	-2.050,00	-7.631,63
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	18,50		18,50	
Τόκοι εισπραχθέντες	229,37	250,28	144,89	121,09
<u>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</u>	<u>-1.800,00</u>	<u>-7.381,34</u>	<u>-1.886,61</u>	<u>-7.510,54</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-92,07	-90,46	-92,07	-90,46
<u>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</u>	<u>-92,07</u>	<u>-90,46</u>	<u>-92,07</u>	<u>-90,46</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	-13.914,76	-7.281,52	-14.171,76	-7.608,92
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>69.892,26</u>	<u>63.298,84</u>	<u>69.249,05</u>	<u>62.982,50</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>55.977,50</u>	<u>56.017,32</u>	<u>55.077,29</u>	<u>55.373,59</u>

ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε
Α.Ρ.Μ.Α.Ε. 10174/06/Β/86/126
ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΑΘΗΝΩΝ, ΑΣΠΡΟΧΩΜΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ 24100
Α.Φ.Μ. 094007351 Δ.Ο.Υ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ

5. ΠΩΛΗΣΕΙΣ

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31/3/2005</u>	<u>31/3/2004</u>	<u>31/3/2005</u>	<u>31/3/2004</u>
Πωλήσεις εξωτερικού	25.059.856,41	19.318.976,29	24.314.751,29	18.690.365,39
Πωλήσεις εσωτερικού (καθαρές)	12.922.417,42	11.081.536,66	12.922.417,42	11.081.536,66
ΕΦΚ και ΦΠΑ	<u>59.105.171,70</u>	<u>44.482.690,78</u>	<u>59.105.171,70</u>	<u>44.482.690,78</u>
ΣΥΝΟΛΟ:	<u>97.087.445,53</u>	<u>74.883.203,73</u>	<u>96.342.340,41</u>	<u>74.254.592,83</u>

ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε
 Α.Ρ.Μ.Α.Ε. 10174/06/Β/86/126
 ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΑΘΗΝΩΝ, ΑΣΠΡΟΧΩΜΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ 24100
 Α.Φ.Μ. 094007351 Δ.Ο.Υ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ

**6. ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/2005 & 01/01/2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ
 ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) & ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.)**

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2005	1/1/2004	1/1/2005	1/1/2004
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με ΕΓΛΣ	<u>111.278,93</u>	<u>92.622,66</u>	<u>112.409,37</u>	<u>93.019,64</u>
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής ακινήτων Ν. 2065	-3.038,42		-3.038,42	
Διαφορά από αποσβέσεις με συντελεστές βάσει της ωφέλιμης ζωής	24.010,24	21.385,77	24.010,24	21.385,77
Αποτίμηση χρεογράφων στην εύλογη αξία	337,18	203,20	337,18	203,20
Καταχώρηση πρόσθετου φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις και διαγραφή παρακρατηθέντων φόρων επί αποθεματικών κατ ειδικό τρόπο φορολογουμένων εσόδων	-1.141,23	-847,86	-1.141,23	-847,86
Διαφορά αξίας αποθεμάτων από την κοστολόγηση των λογιστικών αποσβέσεων	-266,82	-42,75	-266,82	-42,75
Καταχώρηση χρηματοδοτικής μίσθωσης	462,20	233,55	462,20	233,55
Προβλέψεις για επίδικες απαιτήσεις	-4.681,32	-4.681,32	-4.681,32	-4.681,32
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου	-4.524,38	-6.551,37	-4.532,16	-6.557,13
Αναμόρφωση πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	34,07	-175,24	34,07	-175,24
Αντιλογισμός υποχρέωσης από μερίσματα	7.176,00	6.072,00	7.176,00	6.072,00
Μεταφορά των επιχορηγήσεων στις υποχρεώσεις	-223,89	-415,46	-223,89	-415,46
Προβλέψεις για συναλλαγματικές διαφορές	0,89	4,41	0,89	4,41
Διαφορές ενοποίησης	-170,00	-238,17		
Σύνολο προσαρμογών:	<u>17.974,52</u>	<u>14.946,75</u>	<u>18.136,73</u>	<u>15.179,16</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με ΔΛΠ	<u>129.253,45</u>	<u>107.569,41</u>	<u>130.546,11</u>	<u>108.198,79</u>

ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε αφορούν ο πρώτο τρίμηνο της χρήσης 2005. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΛΠ 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 που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Μάιο του 2005.

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

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2004 καθότι με αυτόν τον τρόπο προσφέρεται πιο ολοκληρωμένη ενημέρωση στον αναγνώστη.

Δεν υπάρχουν σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν σε σχέση με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2004.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με γενικώς αποδεκτές λογιστικές αρχές απαιτεί τη χρησιμοποίηση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διεύθυνσης της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

2. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ

Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές του Ισολογισμού την 31.12.2004

3. ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2001

4. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ

Επί των κτιρίων και των μηχανημάτων της εταιρείας υφίστανται προσημειώσεις € 39.362.521,04 για εξασφάλιση υποχρεώσεων έναντι του Δημοσίου από την αγορά ενσήμων ταινιών καπνού.

5. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Υφίσταται απαίτηση του Ελληνικού Δημοσίου έναντι της μητρικής εταιρείας, ποσού Ευρώ 4.681.318,43 από καταλογιστικές πράξεις ειδικού φόρου καταναλώσεως, έναντι της οποίας η μητρική εταιρεία κατέβαλε εντός του 2004 προκαταβολή ποσού Ευρώ 750.000 και έχει προσφύγει στα Διοικητικά Δικαστήρια. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για το συνολικό ποσό.

6. ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Το απασχολούμενο προσωπικό της εταιρείας και του ομίλου την 31/03/2005 ανερχόταν σε 500 και 514 Άτομα αντίστοιχα.

ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε
Α.Ρ.Μ.Α.Ε. 10174/06/Β/86/126
ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΑΘΗΝΩΝ, ΑΣΠΡΟΧΩΜΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ 24100
Α.Φ.Μ. 094007351 Δ.Ο.Υ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ

**ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΟΥ ΕΝΟΠΙΟΥΝΤΑΙ**

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρείες:

<i>Επωνυμία Εταιρείας</i>	<i>Έδρα</i>	<i>Ποσοστό Συμ.</i>
ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε.	ΚΑΛΑΜΑΤΑ	Μητρική
MERIDIAN Α.Ε.	ΑΘΗΝΑ	99,54%
ΚΑΡΕΛΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.	ΚΑΛΑΜΑΤΑ	85%
ΚΑΡΕΛΙΑ TOBACCO LTD	ΛΟΝΔΙΝΟ	100%