

Έκθεση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

ΕΝΝΕΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ

1 Ιανουαρίου - 30 Σεπτεμβρίου 2020

(Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007)

ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε.

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 15082945000
(πρώην Αρ. Μητρώου Α.Ε. 10174/06/Β/86/126)
Λ. Αθηνών, 24100 Καλαμάτα

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (Ατομικές και Ενοποιημένες) εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε. την 10η Δεκεμβρίου 2020 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.karelia.gr



KARELIA
FINE TOBACCO SINCE 1888

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων (Εταιρική και Ενοποιημένη) για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2020

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
Κύκλος εργασιών	6	831.774	768.731	566.362	550.023
Κόστος πωληθέντων		(748.362)	(692.031)	(487.132)	(476.388)
Μικτά Αποτελέσματα		83.412	76.700	79.230	73.635
Έξοδα διοίκησης		(7.697)	(6.380)	(6.984)	(5.756)
Έξοδα διάθεσης		(13.030)	(14.636)	(12.112)	(13.663)
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης		2.203	2.443	2.202	2.142
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		64.888	58.127	62.336	56.358
Χρηματοοικονομικά έσοδα - καθαρά		37	2.880	114	2.952
Συναλλαγματικές διαφορές		(5.337)	8.508	(5.309)	8.508
Καθαρά κέρδη προ φόρων		59.588	69.515	57.141	67.818
Φόρος εισοδήματος	7	(14.077)	(19.420)	(13.627)	(19.131)
Καθαρά κέρδη περιόδου		45.511	50.095	43.514	48.687
Λοιπά συνολικά έσοδα					
(α) Μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα					
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		(346)	54	0	0
Καθαρές (ζημίες)/ κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων		0	93	0	93
Αναβαλλόμενος φόρος		0	(26)	0	(26)
(β) Μη Μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα		0	0	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		45.165	50.216	43.514	48.754
Τα Καθαρά κέρδη περιόδου κατανέμονται σε :					
Μετόχους της μητρικής Εταιρείας		45.513	50.098	43.514	48.687
Δικαιώματα μειοψηφίας		(2)	(3)	0	0
Σύνολα		45.511	50.095	43.514	48.687
Τα Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα κατανέμονται σε:					
Μετόχους της μητρικής Εταιρείας		45.167	50.219	43.514	48.754
Δικαιώματα μειοψηφίας		(2)	(3)	0	0
Σύνολα		45.165	50.216	43.514	48.754
Βασικά και απομειωμένα κέρδη, ανά μετοχή, μετά από φόρους (σε απόλυτα νούμερα)	8	16,4895	18,1504	15,7659	17,6402

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 8-20 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων (Εταιρική και Ενοποιημένη) για την τριμηνή περίοδο 01.07.-30.09.2020

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		01.07-30.09.2020	01.07-30.09.2019	01.07-30.09.2020	01.07-30.09.2019
Κύκλος εργασιών		316.334	292.547	211.493	205.930
Κόστος πωληθέντων		(288.076)	(263.268)	(184.903)	(178.135)
Μικτά Αποτελέσματα		28.258	29.279	26.590	27.795
Έξοδα διοίκησης		(1.679)	(1.677)	(1.380)	(1.535)
Έξοδα διάθεσης		(4.383)	(5.293)	(4.045)	(4.966)
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης		650	1.028	649	727
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		22.846	23.337	21.814	22.021
Χρηματοοικονομικά έσοδα - καθαρά		291	818	339	839
Συναλλαγματικές διαφορές		(5.643)	7.795	(5.616)	7.800
Καθαρά κέρδη προ φόρων		17.494	31.950	16.537	30.660
Φόρος εισοδήματος	7	(4.229)	(8.858)	(4.043)	(8.663)
Καθαρά κέρδη περιόδου		13.265	23.092	12.494	21.997
Λοιπά συνολικά έσοδα					
(α) Μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα					
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		(19)	37	0	0
Καθαρά κέρδη /(ζημιές) από αποτίμηση στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων		0	(4)	0	(4)
Αναβαλλόμενος φόρος		0	1	0	1
(β) Μη μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα		0	0	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		13.246	23.126	12.494	21.994
Τα Καθαρά κέρδη περιόδου κατανέμονται σε :					
Μετόχους της μητρικής Εταιρείας		13.264	23.093	12.494	21.997
Δικαιώματα μειοψηφίας		1	(1)	0	0
Σύνολα		13.265	23.092	12.494	21.997
Τα Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα κατανέμονται σε:					
Μετόχους της μητρικής Εταιρείας		13.245	23.127	12.494	21.994
Δικαιώματα μειοψηφίας		1	(1)	0	0
Σύνολα		13.246	23.126	12.494	21.994
Βασικά και απομειωμένα κέρδη, ανά μετοχή, μετά από φόρους (σε απόλυτα νούμερα)		4,8062	8,3667	4,5268	7,9699

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 8-20 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ίδιων Κεφαλαίων (Ενοποιημένη) για την εννεάμηνη Περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2020

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Ο Όμιλος	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών εις νέο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	32.651	34	105.516	333.573	(6)	471.768
Επίδραση στα αποτελέσματα περιόδου						
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	93	0	0	93
Αναβαλλόμενος φόρος	0	0	(26)	0	0	(26)
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	54	0	54
Καθαρά κέρδη περιόδου	0	0	0	50.098	(3)	50.095
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	67	50.152	(3)	50.216
Συναλλαγές με μετόχους καταχωρημένες απευθείας στην Καθαρή Θέση						
Μεταφορά σε αποθεματικά	0	0	3.373	(3.373)	0	0
Μέρισμα προηγούμενης χρήσης	0	0	0	(26.220)	0	(26.220)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2019	32.651	34	108.956	354.132	(9)	495.764
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	32.651	34	108.654	371.687	(10)	513.016
Επίδραση στα αποτελέσματα περιόδου						
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	(346)	0	0	(346)
Δικαιώματα από Αύξηση Μ.Κ Θυγατρικής.	0	0	0	0	2	2
Καθαρά κέρδη περιόδου	0	0	0	45.513	(2)	45.511
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	(346)	45.513	0	45.167
Συναλλαγές με μετόχους καταχωρημένες απευθείας στην Καθαρή Θέση						
Μεταφορά σε αποθεματικά	0	0	3.250	(3.250)	0	0
Μέρισμα προηγούμενης χρήσης	0	0	0	(25.944)	0	(25.944)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2020	32.651	34	111.558	388.006	(10)	532.239

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 8-20 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ίδιων Κεφαλαίων (Εταιρική) για την εννεάμηνη Περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2020

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Η Εταιρεία

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	32.651	34	105.464	322.052	460.201
Επίδραση στα αποτελέσματα περιόδου					
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	93	0	93
Αναβαλλόμενος φόρος	0	0	(26)	0	(26)
Καθαρά κέρδη περιόδου	0	0	0	48.687	48.687
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	67	48.687	48.754
Συναλλαγές με μετόχους καταχωρημένες απευθείας στην Καθαρή Θέση					
Μεταφορά σε αποθεματικά	0	0	3.658	(3.658)	0
Μέρισμα προηγούμενης χρήσης	0	0	0	(26.220)	(26.220)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2019	32.651	34	109.189	340.861	482.735
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	32.651	34	108.608	358.186	499.479
Επίδραση στα αποτελέσματα περιόδου					
Καθαρά κέρδη περιόδου	0	0	0	43.514	43.514
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	0	43.514	43.514
Συναλλαγές με μετόχους καταχωρημένες απευθείας στην Καθαρή Θέση					
Μεταφορά σε αποθεματικά	0	0	3.232	(3.232)	0
Μέρισμα προηγούμενης χρήσης	0	0	0	(25.944)	(25.944)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2020	32.651	34	111.840	372.524	517.049

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 8-20 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την Εννεάμηνη Περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2020

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Κέρδη Περιόδου		45.511	50.095	43.514	48.687
Προσαρμογές για:					
Φόρος εισοδήματος		14.077	19.420	13.627	19.131
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	9	5.171	4.425	5.165	4.419
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων		120	66	120	66
Αποσβέσεις μισθωμένων δικαιωμάτων		296	248	193	165
(Κέρδη) από πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων		(1)	0	(1)	0
(Εσοδα) τόκων		(2.199)	(2.243)	(2.199)	(2.242)
Έξοδα τόκων – χρηματοοικονομικά έξοδα		930	997	852	916
(Κέρδος)/Ζημία από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων με μεταβολές στα αποτελέσματα		0	(4.389)	0	(4.389)
(Κέρδος)/Ζημία από πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων με μεταβολές στα αποτελέσματα		399	0	399	0
Συναλλαγματικά (Κέρδη)/Ζημίες από αποτίμηση χρημ/κών στοιχείων με μεταβολές στα λοιπά συνολικά έσοδα		0	0	0	0
Αποτελέσματα κατά την ημερομηνία λήξης χρημ/κών στοιχείων με μεταβολές στα λοιπά συνολικά έσοδα		0	0	0	0
Λοιπά χρηματοοικονομικά (κέρδη)/ζημίες χρημ/κών στοιχείων με μεταβολές στα λοιπά συνολικά έσοδα		0	110	0	110
(Κέρδη)/Ζημία από αποτίμηση σε Ξ.Ν χρηματοοικονομικών στοιχείων επιμετρήσιμων σε αποσβέσιμο κόστος		1.007	(1.009)	1.007	(1.009)
Λοιπά χρηματοοικονομικά (έσοδα) χρημ/κών στοιχείων επιμετρήσιμων σε αποσβέσιμο κόστος		230	(206)	230	(206)
Υποτίμηση συμμετοχών		0	0	50	208
Προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων		(822)	(1.205)	(822)	(1.117)
Αύξηση υποχρέωσης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		(1)	155	(2)	156
		64.717	66.464	62.133	64.895
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης					
Μείωση αποθεμάτων		2.034	19.078	9.387	18.952
Μείωση λογ/σμών εισπρακτέων		7.174	12.683	1.879	14.037
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων		(16.504)	11.711	(9.677)	2.178
		(7.296)	43.472	1.589	35.167
		57.421	109.936	63.722	100.062
Καταβληθέντες τόκοι – χρηματοοικονομικά έξοδα		(930)	(997)	(852)	(916)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(9.901)	(6.040)	(9.600)	(5.935)
		46.590	102.899	53.270	93.211
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
(Αγορά) ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων		(3.008)	(9.627)	(3.008)	(9.618)
Πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων		1	0	1	0
Πώληση χρημ/κών στοιχείων με μεταβολές στα λοιπά συνολικά έσοδα		0	7.703	0	7.703
Πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων με μεταβολές στα αποτελέσματα		4.866	68.703	4.866	47.008
Πώληση (Αγορά) χρηματοοικονομικών στοιχείων επιμετρημένων στο αποσβέσιμο κόστος		86.004	(47.873)	86.004	(47.873)
Αποπληρωμή/(Χορήγηση) Δανείων σε θυγατρικές		0	0	0	23.000
Αύξηση Μ.Κ. θυγατρικής		0	0	(125)	0
Τόκοι που εισπράχθηκαν		2.199	2.242	2.199	2.242
		90.062	21.148	89.937	22.462
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Ενεχυριασμένες καταθέσεις		(45.500)	(34.000)	(45.500)	(34.000)
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων		(293)	(151)	(189)	(76)
Συμμετοχή μειοψηφίας σε αύξηση Μ.Κ θυγατρικής		2	0	0	0
Μερίσματα πληρωθέντα		(25.950)	(26.212)	(25.950)	(26.212)
		(71.741)	(60.363)	(71.639)	(60.288)
Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών		64.911	63.684	71.568	55.385
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της περιόδου		279.622	218.344	261.408	181.339
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στο τέλος της περιόδου	12	344.533	282.028	332.976	236.724

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 8-20 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (Εταιρικών και Ενοποιημένων) της 30ης Σεπτεμβρίου 2020

1. Γενικές Πληροφορίες

Η ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε. (η «Εταιρεία») είναι Ανώνυμη Εταιρεία, εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών εγκατεστημένη στην Ελλάδα, η οποία ιδρύθηκε το 1962 και δραστηριοποιείται στην παραγωγή και εμπορία καπνοβιομηχανικών προϊόντων. Η έδρα της Εταιρείας είναι στο Ασπρόχωμα Καλαμάτας, επί της Λεωφόρου Αθηνών και η ηλεκτρονική διεύθυνση είναι www.karelia.gr. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας ανήρχετο την 30 Σεπτεμβρίου 2020 σε 522 άτομα και του Ομίλου σε 554 άτομα.

Η Εταιρεία διοικείται από πενταμελές Διοικητικό Συμβούλιο, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την 18 Ιουλίου 2018. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, λήγει την 17 Ιουλίου 2023 και η σύνθεσή του, έχει ως εξής:

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Ευστάθιος Γ. Καρέλιας - Αντιπρόεδρος
Ανδρέας Γ. Καρέλιας - Διευθύνων Σύμβουλος

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Βικτωρία Γ. Καρέλια - Πρόεδρος
Καθ. Βασίλειος Γ. Αντωνόπουλος - Σύμβουλος
Robin Derlwyn Joy - Σύμβουλος

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 18 Ιουλίου 2018 εξέλεξε ως Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου τον φορολογικό σύμβουλο-οικονομολόγο, κ. Δημήτριο Δ. Λεβεντάκη, τον κ. Robin Derlwyn Joy, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και τον καθηγητή κ. Βασίλειο Γ. Αντωνόπουλο, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, με πενταετή θητεία, της οποίας η λήξη συμπίπτει με τη λήξη της θητείας των μελών του εκλεγέντος Διοικητικού Συμβουλίου.

Όλα τα ποσά που αναφέρονται παρακάτω είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επί μέρους σημειώσεις, καθώς και τυχόν διαφοροποιήσεις σε ποσά, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν την Εταιρεία και τις θυγατρικές της εταιρείες (ο «Όμιλος»), όπως αναφέρονται κατωτέρω:

Δομή του Ομίλου

Εταιρεία	Έδρα	Χώρα	Ποσοστό Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε.	ΚΑΛΑΜΑΤΑ	Ελλάδα	Μητρική	Ολική
MERIDIAN Α.Ε.	ΑΘΗΝΑ	Ελλάδα	99,54%	Ολική
ΚΑΡΕΛΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.	ΚΑΛΑΜΑΤΑ	Ελλάδα	85%	Ολική
KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD	ΛΟΝΔΙΝΟ	Αγγλία	100%	Ολική
KARELIA BULGARIA EOOD	ΣΟΦΙΑ	Βουλγαρία	100%	Ολική
G.K. DISTRIBUTORS EOOD	ΣΟΦΙΑ	Βουλγαρία	100%	Ολική
KARELIA TÛTÛN VE TICARET A.Ş.	ΚΩΝ/ΛΗ	Τουρκία	97%	Ολική
KARELIA BELGIUM S.A.R.L.	ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ	Βέλγιο	85%	Ολική

2. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων-Σημείωση Συμμόρφωσης

Οι Εταιρικές και Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (εφεξής οι "Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις") αφορούν την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2020, και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 περί ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Δεν περιέχουν όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται στις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες δημοσιευμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, οι οποίες έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ως άνω αναφερθείσα ηλεκτρονική διεύθυνση. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 10η Δεκεμβρίου 2020.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές και Μέθοδοι

3^α. Γενικά

Για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων εφαρμόστηκαν οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμών που χρησιμοποιήθηκαν για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, αφού ληφθούν υπόψη τα πρότυπα και οι διερμηνείες που αναφέρονται στην παράγραφο 3β κατωτέρω. Ανάλυση των λογιστικών αρχών και μεθόδων παρέχεται στις σημειώσεις επί των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, που έχουν αναρτηθεί στον ιστότοπο της Εταιρείας.

3β. Επίδραση νεοκδοθέντων Λογιστικών Προτύπων και Διερμηνειών

Τα ακόλουθα νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board – IASB) και την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRS Interpretations Committee – IC) και εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2020.

Τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2020)

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις σχετικά με τον ορισμό της επιχείρησης σε «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» του Δ.Π.Χ.Α. 3 με σκοπό να βοηθήσει τις οικονομικές οντότητες να καθορίσουν αν το σύνολο των αποκτώντων δραστηριοτήτων και των στοιχείων του ενεργητικού συνιστούν επιχείρηση ή όχι. Αποσαφηνίζουν τις ελάχιστες απαιτήσεις για τον ορισμό της επιχείρησης, καταργούν την αξιολόγηση για το εάν οι συμμετέχοντες στην αγορά δύνανται να αντικαταστήσουν τα στοιχεία που λείπουν, προσθέτουν οδηγίες για να βοηθήσουν τις οικονομικές οντότητες να αξιολογήσουν αν οι αποκτώντες διαδικασίες θεωρούνται σημαντικές, περιορίζουν τους ορισμούς της επιχείρησης και των εκρών της και εισάγουν έναν προαιρετικό έλεγχο σχετικά με τη συγκέντρωση της εύλογης αξίας (fair value concentration test).

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις σε αναφορές σχετικά με το εννοιολογικό πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2020)

Το Μάρτιο του 2018, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο. Το εν λόγω πλαίσιο αντικαθιστά την προηγούμενη μορφή η οποία εξεδόθη το 2010. Οι αναθεωρήσεις που πραγματοποιήθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εισήγαγαν ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, επικαιροποιημένους ορισμούς αναφορικά με τα στοιχεία του ενεργητικού, τις υποχρεώσεις και τα κριτήρια αποαναγνώρισης, καθώς επίσης και διευκρινήσεις σχετικά με άλλα σημαντικά πεδία.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8: Ορισμός της έννοιας του Ουσιώδους Μεγέθους (Material) (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων» και του Δ.Λ.Π. 8 «Λογιστικές Αρχές και μέθοδοι, Μεταβολές Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» αποσκοπούν στο να ευθυγραμμιστούν όλα τα πρότυπα με τον ορισμό του Ουσιώδους Μεγέθους και να αποσαφηνίσουν συγκεκριμένες πτυχές αυτού. Ο νέος ορισμός αναφέρει ότι «μια πληροφορία θεωρείται ουσιώδης αν η παράλειψή της, ανακρίβεια ή συγκάλυψή της αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης, βάσει των οποίων παράσχουν χρηματοοικονομική πληροφόρηση για μια συγκεκριμένη οικονομική οντότητα». Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι το ουσιώδες μέγεθος (materiality) θα εξαρτάται από τη φύση και το μέγεθος της πληροφορίας.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις των Δ.Π.Χ.Α 9, Δ.Λ.Π 39 και Δ.Π.Χ.Α 7: “Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς”

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα Δ.Π.Χ.Α 9, Δ.Λ.Π 39 και Δ.Π.Χ.Α 7, με τις οποίες ολοκληρώνεται η πρώτη φάση των εργασιών του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις αναφέρονται σε θέματα που προκύπτουν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε περιόδους που προηγούνται της αντικατάστασης ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο, και αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του Δ.Π.Χ.Α 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του Δ.Λ.Π 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση». Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις εφαρμοσμένες σε υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς, επιτρέποντας τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης κατά την περίοδο της αβεβαιότητας πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο Δ.Π.Χ.Α 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις γύρω από την αβεβαιότητα που προκύπτει από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται, αναδρομικά, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020. Η δεύτερη φάση (σχέδιο προτύπου) επικεντρώνεται σε θέματα που επηρεάζουν τη

χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα υφιστάμενο επιτόκιο αναφοράς αντικατασταθεί από ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

3γ. Νεοεκδοθέντα Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους

Τα παρακάτω νέα Πρότυπα και Διερμηνείες έχουν υποχρεωτική εφαρμογή σε μεταγενέστερες περιόδους

Τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α 16 «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020)

Η τροποποίηση εφαρμόζεται, αναδρομικά, για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020. Επιτρέπεται η ωριότερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 28η Μαΐου 2020. Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το πρότυπο απαλλάσσοντας τους μισθωτές από την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τη λογιστική τροποποίησης μίσθωσης για εκπτώσεις ενοικίου που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Η τροποποίηση παρέχει πρακτική διευκόλυνση στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Η αλλαγή στις πληρωμές μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο αντάλλαγμα που είναι ουσιαστικά ίδιο με ή μικρότερο από το αντάλλαγμα για το μίσθωμα αμέσως πριν από την αλλαγή,
- Οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021,
- Δεν υπάρχει ουσιαστική αλλαγή σε άλλους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Δ.Λ.Π 1 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται ωριότερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε σχέδιο προτύπου για την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης εφαρμογής των τροποποιήσεων την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονήσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Δ.Λ.Π 16 «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Δ.Λ.Π 37 «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωρισθεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α 3 «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο Δ.Λ.Π 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε Δ.Π.Χ.Α 2018–2020 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δ.Π.Χ.Α 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»: Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%. Δ.Π.Χ.Α 16 «Μισθώσεις»: Η τροποποίηση αφαιρέσει το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και Δ.Λ.Π 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του Δ.Π.Χ.Α 10 και εκείνες του Δ.Λ.Π 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Ιούνιο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνέπεια αυτού, το ΣΔΛΠ προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Δ.Π.Χ.Α 17, Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2021)

Το Δ.Π.Χ.Α 17 δεν είναι σχετικό με τις δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρείας

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων οι σημαντικές παραδοχές που έχουν υιοθετηθεί από την Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών είναι οι ίδιες με εκείνες οι οποίες είχαν υιοθετηθεί και στις δημοσιευμένες ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

5. Λοιπές πληροφορίες

- Σημαντικά έκτακτα γεγονότα που να συνέβησαν στην περίοδο 01/01/2020–30/09/2020 που να επηρεάζουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Το σημαντικότερο γεγονός της τρέχουσας περιόδου είναι το δεύτερο κύμα της πανδημίας, και το lock down τόσο στην Ελλάδα όσο και στις περισσότερες χώρες. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα, σημαντική οικονομική ύφεση στις περισσότερες χώρες, με πρωτόγνωρες αλλαγές στις κοινωνικές συμπεριφορές αλλά και στις καταναλωτικές συνήθειες. Παράλληλα, η δραματική μείωση της ταξιδιωτικής κίνησης έχει ως αποτέλεσμα την ελαχιστοποίηση της ζήτησης στα περισσότερα καταστήματα Duty Free σε όλο τον κόσμο. Σε ότι αφορά την εταιρεία μας, η πώση των πωλήσεων στον κλάδο αυτό αντισταθμίστηκε, εν πολλοίς, με αύξηση του όγκου πωλήσεων στις πλείστες διεθνείς αγορές μας.

Οι κυβερνήσεις των περισσότερων χωρών ζυγίζουν τις επιπτώσεις δραστικότερων μέτρων που θα χρειασθεί να λάβουν, αναλογιζόμενες τόσο την προστασία της υγείας του πληθυσμού, αλλά και την διατήρηση, όσο αυτό είναι εφικτό, βασικών οικονομικών λειτουργιών προς αποφυγή κοινωνικών εκρήξεων.

Μέσα σε αυτό το κλίμα, οι εκτιμήσεις μας για την επίδοση του ομίλου για το τελευταίο τρίμηνο του τρέχοντος έτους, καθώς και για το επόμενο έτος χαρακτηρίζονται από αυξημένη αβεβαιότητα, αφού μέτρα και αποφάσεις των αρχών στις χώρες δραστηριότητας, η φύση των οποίων ενδεχομένως είναι και πρωτόγνωρη, δύνανται να έχουν σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα του ομίλου.

Είχαμε την ευκαιρία στο πρόσφατο παρελθόν, να αναφερθούμε με συγκεκριμένα στοιχεία στις επιπτώσεις που έχει η διακοπή λειτουργίας των ελληνικών αλλά και διεθνών καταστημάτων duty free, τομέας ιδιαίτερα επικερδής για την εταιρεία μας. Παράλληλα, αναφερθήκαμε και στις επιπτώσεις που έχουν στην κατανάλωση καπνικών προϊόντων τα παρατεταμένα lockdowns, ιδιαίτερα σε χώρες με παραδοσιακά υψηλή τουριστική κίνηση.

Μελετώντας τα οικονομικά στοιχεία του εννεάμηνου και, κυρίως, αυτά του τρίτου τριμήνου, θα διαπιστώσει κανείς την αξιολήλυτη αντοχή του ομίλου μέσα σε συνθήκες πρωτόγνωρες για την παγκόσμια αγορά.

Οι κατ' όγκον πωλήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του προηγούμενου έτους, παρέμειναν σταθερές.

Τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης παρέμειναν στο ίδιο επίπεδο για την Εταιρεία και για τον Όμιλο.

Η μείωση στα προ φόρων κέρδη, προέκυψε από την σημαντική μεταβολή της ισοτιμίας του δολαρίου στο αντίστοιχο διάστημα.

Λόγω όμως, αφ' ενός μεν, του ενσκήψαντος δεύτερου κύματος της πανδημίας σε μορφή πολύ εντονότερη και δύσκολα διαχειρίσιμη από τις υγειονομικές αρχές όλου του κόσμου, αφ' ετέρου δε, από τα νέα παρατεταμένα lock downs, καθώς και από την πρόβλεψη των ταξιδιωτικών και ξενοδοχειακών επιχειρήσεων για σχεδόν ανύπαρκτη ταξιδιωτική κίνηση κατά την περίοδο των εορτών των Χριστουγέννων και της Πρωτοχρονιάς, είναι εντελώς παρακινδυνευμένο να προδικάσουμε ανάλογη πορεία για το τελευταίο τρίμηνο του τρέχοντος έτους, καθώς και για το επόμενο έτος.

Πρωταρχικό μέλημα μας είναι η διατήρηση της υγείας των εργαζομένων μας και η απρόσκοπτη λειτουργία του εργοστασίου μας στην Καλαμάτα. Τα όποια επιτυχημένα μέτρα έχουν μέχρι στιγμής υιοθετηθεί, είναι βέβαιο ότι θα συνεχιστούν, ενώ δεν αποκλείονται πρόσθετα μέτρα από πλευράς της εταιρείας μας.

Αναμφίβολα η διατήρηση των υψηλών μας ταμειακών διαθεσίμων, η οποία μας θωρακίζει απέναντι σε οποιαδήποτε μελλοντική δυσκολία, ιδιαίτερα σε ένα τέτοιο περιβάλλον αβεβαιότητας, αποτελεί για εμάς βασική προτεραιότητα, ενώ οι ελάχιστες επενδυτικές επιλογές που υφίστανται σε ένα περιβάλλον αρνητικών επιτοκίων, πρέπει να προσφέρουν, συν τοις άλλοις και αυξημένη ευελιξία.

Επί των ακινήτων και μηχανημάτων της Εταιρείας, υφίστανται προσημειώσεις, συνολικής αξίας Ευρώ 71.733 χιλιάδων για εξασφάλιση του Δημοσίου έναντι του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης και του Φ.Π.Α.

Η μείωση του υπολοίπου του λογαριασμού «Λογαριασμοί εισπρακτέοι» σε επίπεδο Ομίλου, προήλθε – κατά κύριο λόγο – από την μείωση (επιστροφή) στην θυγατρική μας KARELIA BULGARIA EOOD του ποσού Ευρώ 10.349 χιλιάδες (BGN 20.240 χιλιάδες), το οποίο είχε δοθεί από την θυγατρική μας KARELIA BULGARIA EOOD στο Βουλγαρικό Δημόσιο, ως μέρος της εγγύησης για την διατήρηση του Τελωνειακού καθεστώτος του «Εγκεκριμένου Παραλήπτη». Το ύψος της απαραίτητης αυτής εγγύησης υπολογίζεται κάθε μήνα από το Βουλγαρικό Τελωνείο με βάση το μηνιαίο μέσο όρο του καταβληθέντος ειδικού φόρου κατανάλωσης του εκάστοτε τελευταίου 12/μήνου, προσαυξημένου κατά 50% και η Διοίκηση της εταιρείας μας επιλέγει, ανάλογα με το εκάστοτε ύψος της εγγύησης, την μορφή της εγγυήσεως που θα παρέχει (συνδυασμός τραπεζικών εγγυητικών επιστολών και μετρητών).

Τέλος, σημειώνουμε ότι δεν υπάρχει εποχικότητα στον παραγωγικό και συναλλακτικό κύκλο της Εταιρείας.

6. Κύκλος Εργασιών

Ο Κύκλος Εργασιών αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Πωλήσεις εξωτερικού(*)	121.991	114.917	117.410	111.851
Πωλήσεις εσωτερικού καθαρές(*)	37.847	40.695	37.730	40.180
Ε.Φ.Κ. και Φ.Π.Α.	671.936	613.119	411.222	397.992
Σύνολο	831.774	768.731	566.362	550.023

Η ανάλυση Πωλήσεων Εξωτερικού παρατίθεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Ήπειρος				
Χώρες Ευρωπαϊκής Ένωσης	50.382	41.871	45.801	38.805
Λοιπές χώρες Ευρώπης	24.220	21.642	24.220	21.642
Αφρική	36.922	40.363	36.922	40.363
Ασία	10.467	11.041	10.467	11.041
Σύνολο	121.991	114.917	117.410	111.851

(*)Ο Όμιλος πληρώνει σε πελάτες του, αμοιβές για την τοποθέτηση των προϊόντων του σε προθήκες καταστημάτων τους, ή τοποθέτηση/προβολή αυτών σε διακεκριμένη περιοχή (αμοιβές τοποθέτησης/προώθησης). Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Δ.Π.Χ.Α 15, αυτές οι αμοιβές τοποθέτησης/προώθησης των προϊόντων, οι οποίες απορρέουν από συμβάσεις, δεν αντιμετωπίζονται ως πληρωμή ξεχωριστής υπηρεσίας, αλλά αφαιρούνται από τα καθαρά έσοδα πωλήσεων. Οι αμοιβές αυτές, καθώς και τα κίνητρα προώθησης των προϊόντων, που παρέχονται προς τους πελάτες, και αναγνωρίζονται ως μειωτικά των εσόδων, ανέρχονται για το εννεάμηνο 2020, για τον Όμιλο σε Ευρώ 958 χιλιάδες και σε Ευρώ 571 χιλιάδες, για την Εταιρεία.

Σημειώνεται ότι κανένας πελάτης του Ομίλου, ο οποίος αγοράζει με πίστωση, δεν απορροφά πάνω από το 5% του μικτού κύκλου εργασιών.

7. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό καθεστώς στην Ελλάδα (Ν.4646/2019), οι ανώνυμες εταιρείες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 24% (2019: 24%).

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμή, έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου και, με βάση τους ελέγχους αυτούς, να οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2009. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010, αλλά πλέον θεωρείται ότι το δικαίωμα ελέγχου έχει παραγραφεί. Η Εταιρεία έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη από τον ορκωτό ελεγκτή της για κάθε χρήση από το 2011 έως και το 2018 σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία. Η Εταιρεία δεν αναμένει να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις στο πλαίσιο ελέγχου των Ελληνικών φορολογικών αρχών για τις χρήσεις 2014 έως 2018, ενώ οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 έχουν παραγραφεί. Επιπρόσθετα, βάσει κριτηρίων ανάλυσης κινδύνου, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές μπορεί να επιλέξουν την Εταιρεία για φορολογικό έλεγχο στο πλαίσιο των ελέγχων που διενεργούν σε εταιρείες που έλαβαν πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη του ορκωτού ελεγκτή. Στην περίπτωση αυτή, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές έχουν το δικαίωμα να διενεργήσουν φορολογικό έλεγχο των χρήσεων που θα επιλέξουν, λαμβάνοντας υπόψη την εργασία για την έκδοση του πιστοποιητικού φορολογικής συμμόρφωσης. Η Εταιρεία δεν έχει λάβει καμία εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2014 έως 2018.

Η θυγατρική εταιρεία MERIDIAN A.E., είχε ελεγχθεί μέχρι και τη χρήση 2010. Η Εταιρεία έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη από τον ορκωτό ελεγκτή της για κάθε χρήση από το 2011 έως και το 2018 σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία. Η Εταιρεία δεν αναμένει να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις στο πλαίσιο ελέγχου των Ελληνικών φορολογικών αρχών για τις χρήσεις 2014 έως 2018, ενώ οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 έχουν παραγραφεί. Επιπρόσθετα, βάσει κριτηρίων ανάλυσης κινδύνου, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές μπορεί να επιλέξουν την Εταιρεία για φορολογικό έλεγχο στο πλαίσιο των ελέγχων που διενεργούν σε εταιρείες που έλαβαν πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη του ορκωτού ελεγκτή. Στην περίπτωση αυτή, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές έχουν το δικαίωμα να διενεργήσουν φορολογικό έλεγχο των χρήσεων που θα επιλέξουν, λαμβάνοντας υπόψη την εργασία για την έκδοση του πιστοποιητικού φορολογικής συμμόρφωσης. Η Εταιρεία δεν έχει λάβει καμία εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2014 έως 2018.

Η ΚΑΡΕΛΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2010. Η Εταιρεία έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη από τον ορκωτό ελεγκτή της για κάθε χρήση από το 2011 έως και το 2018 σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία. Η Εταιρεία δεν αναμένει να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις στο πλαίσιο ελέγχου των Ελληνικών φορολογικών αρχών για τις χρήσεις 2014 έως 2018 ενώ οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 έχουν παραγραφεί. Επιπρόσθετα, βάσει κριτηρίων ανάλυσης κινδύνου, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές μπορεί να επιλέξουν την Εταιρεία για φορολογικό έλεγχο στο πλαίσιο των ελέγχων που διενεργούν σε εταιρείες που έλαβαν πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη του ορκωτού ελεγκτή. Στην περίπτωση αυτή, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές έχουν το δικαίωμα να διενεργήσουν φορολογικό έλεγχο των χρήσεων που θα επιλέξουν, λαμβάνοντας υπόψη την εργασία για την έκδοση του πιστοποιητικού φορολογικής συμμόρφωσης. Η Εταιρεία δεν έχει λάβει καμία εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2014 έως 2018.

Η θυγατρική KARELIA BULGARIA EOOD, ελέγχθηκε από τις φορολογικές αρχές της Βουλγαρίας, κατά την διάρκεια του έτους 2016, μέχρι και την χρήση 2012. Οι λοιπές θυγατρικές της στο εξωτερικό KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD (2002), KARELIA BELGIUM S.A.R.L. και KARELIA TÛTÛN VE TICARET A.Ş (2008), δεν έχουν ελεγχθεί. Κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις των εταιρειών του Ομίλου για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, δεν έχουν καταστεί οριστικές. Εκτιμούμε ότι σε περίπτωση φορολογικού ελέγχου, τυχόν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν, δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Ο φόρος εισοδήματος, που επιβάρυνε την Κατάσταση Αποτελεσμάτων, αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
Τρέχων φόρος περιόδου	15.228	19.531	14.757	19.240
Αναβαλλόμενοι φόροι	(1.152)	(111)	(1.130)	(109)
Σύνολο	14.076	19.420	13.627	19.131

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	01.07 - 30.09.2020	01.07 - 30.09.2019	01.07 - 30.09.2020	01.07 - 30.09.2019
Τρέχων φόρος περιόδου	4.336	6.592	4.140	6.430
Αναβαλλόμενοι φόροι	(108)	2.266	(97)	2.233
Σύνολο	4.228	8.858	4.043	8.663

8. Κέρδη, μετά από Φόρους, ανά Μετοχή

Τα **Κέρδη, μετά από Φόρους, ανά Μετοχή**, υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους, μετά από φόρους που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας, με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των σε κυκλοφορία μετοχών στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση, και αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Καθαρά κέρδη, μετά από φόρους	45.511	50.095	43.514	48.687
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους Εταιρείας	45.513	50.098	43.514	48.687
Δικαιώματα Μειοψηφίας	(2)	(3)	0	0
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	2.760.000	2.760.000	2.760.000	2.760.000
Βασικά κέρδη, ανά μετοχή (σε απόλυτα νούμερα)	16,4895	18,1504	15,7659	17,6402
Απομειωμένα κέρδη, ανά μετοχή (σε απόλυτα νούμερα)	16,4895	18,1504	15,7659	17,6402

9. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

Ο Όμιλος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια & Κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
2019						
Κόστος						
Υπόλοιπο 01.01.2019	6.130	19.228	142.973	1.824	6.055	176.210
Προσθήκες	0	166	8.456	240	227	9.089
Δικαίωμα χρήσης - IFRS 16	0	116	0	816	0	932
Πωλήσεις-Διαγραφές- Μεταφορές	0	0	(71)	0	0	(71)
Δικαίωμα χρήσης - IFRS 16 μειώσεις	0	(23)	0	(15)	0	(38)
Απομειώσεις	0	0	(1.372)	0	0	(1.372)
Υπόλοιπο 31.12.2019	6.130	19.487	149.986	2.865	6.282	184.750
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 01.01.2019	0	11.835	75.205	1.716	5.340	94.096
Αποσβέσεις περιόδου	0	349	5.561	24	181	6.115
Αποσβέσεις Δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	0	58	0	286	0	344
Απομειώσεις	0	0	(1.262)	0	0	(1.262)
Υπόλοιπο 31.12.2019	0	12.242	79.504	2.026	5.521	99.293
Αναπόσβεστη αξία στις 31.12.2019	6.130	7.245	70.482	839	761	85.457
2020						
Κόστος						
Υπόλοιπο 01.01.2020	6.130	19.487	149.986	2.865	6.282	184.750
Προσθήκες	0	7	4.565	16	76	4.664
Δικαίωμα χρήσης - IFRS 16	0	0	0	102	0	102
Πωλήσεις-Διαγραφές- Μεταφορές	0	0	0	(14)	(80)	(94)
Υπόλοιπο 30.09.2020	6.130	19.494	154.551	2.969	6.278	189.422
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 01.01.2020	0	12.242	79.504	2.026	5.521	99.293
Αποσβέσεις περιόδου	0	262	4.750	19	140	5.171
Αποσβέσεις Δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	0	39	0	257	0	296
Πωλήσεις-Διαγραφές	0	0	0	(14)	(80)	(94)
Υπόλοιπο 30.09.2020	0	12.543	84.254	2.288	5.581	104.666
Αναπόσβεστη αξία στις 30.09.2020	6.130	6.951	70.297	681	697	84.756

Η Εταιρεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια & Κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
2019						
Κόστος						
Υπόλοιπο 01.01.2019	6.130	19.221	142.973	1.704	5.772	175.800
Προσθήκες	0	64	8.456	219	217	8.956
Δικαίωμα χρήσης - IFRS 16	0	17	0	666	0	683
Πωλήσεις-Διαγραφές- Μεταφορές	0	0	(71)	0	0	(71)
Δικαίωμα χρήσης - IFRS 16 μειώσεις	0	0	0	(15)	0	(15)
Απομειώσεις	0	0	(1.372)	0	0	(1.372)
Υπόλοιπο 31.12.2019	6.130	19.302	149.986	2.574	5.989	183.981
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 01.01.2019	0	11.829	75.205	1.604	5.062	93.700
Αποσβέσεις περιόδου	0	349	5.561	23	175	6.108
Αποσβέσεις Δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	0	13	0	211	0	224
Απομειώσεις	0	0	(1.262)	0	0	(1.262)
Υπόλοιπο 31.12.2019	0	12.191	79.504	1.838	5.237	98.770
Αναπόσβεστη αξία στις 31.12.2019	6.130	7.111	70.482	736	752	85.211
2020						
Κόστος						
Υπόλοιπο 01.01.2020	6.130	19.302	149.986	2.574	5.989	183.981
Προσθήκες	0	7	4.565	16	76	4.664
Δικαίωμα χρήσης - IFRS 16	0	0	0	102	0	102
Πωλήσεις-Διαγραφές- Μεταφορές	0	0	0	(14)	0	(14)
Υπόλοιπο 30.09.2020	6.130	19.309	154.551	2.678	6.065	188.733
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 01.01.2020	0	12.191	79.504	1.838	5.237	98.770
Αποσβέσεις περιόδου	0	262	4.750	17	136	5.165
Πωλήσεις-Διαγραφές Αποσβέσεις Δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	0	0	0	(14)	0	(14)
Υπόλοιπο 30.09.2020	0	12.467	84.254	2.020	5.373	104.114
Αναπόσβεστη αξία στις 30.09.2020	6.130	6.842	70.297	658	692	84.619

Τα Γήπεδα-Οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των Ενσώματων Ακίνητοποιήσεων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο, μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτιριακές εγκαταστάσεις	60
Ηλεκτρολογικές- Ηλεκτρονικές-Κλιματιστικές εγκαταστάσεις	3 - 15
Μηχανήματα χαρμανοποίησης καπνών-Παραγωγής ατμού	16 - 24
Μηχανήματα κυτιοποίησης, σιγαροποίησης, πακεταρίσματος, παραγωγής φίλτρων	5 - 35
Μεταφορικά μέσα	5 - 7
Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3 - 5

Έτη

Σημειώνεται ότι το μεγαλύτερο μέρος των μηχανημάτων, αποσβένεται πλήρως σε 25 έτη. Επιπλέον, ο αριθμός των μηχανημάτων με ωφέλιμη ζωή μεγαλύτερη των 25 ετών, είναι πολύ μικρός.

Η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής των μηχανημάτων, βασίστηκε στην ιστορικότητα της χρήσης πανομοιότυπων μηχανημάτων, και στην εμπειρία από την υπερεκατονταετή λειτουργία της Εταιρείας, καθώς και σε εκτίμηση των μελλοντικών συνθηκών και τάσεων των αγορών. Δεν υπάρχουν μεταβολές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Λόγω του γεγονότος ότι οι Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις αποτιμούνται στο κόστος κτήσης τους, και την υψηλή κερδοφορία της Εταιρείας, που συνεπάγεται υψηλή αξία χρήσης (value in use), δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης, κατά την τρέχουσα περίοδο.

Επί των ακινήτων και μηχανημάτων της Εταιρείας υφίστανται προσημειώσεις συνολικού ύψους Ευρώ 71.733 χιλιάδων, για εξασφάλιση του Δημοσίου έναντι του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης και του Φ.Π.Α.

10. Επενδύσεις στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Μετοχές εισηγμένες	3	10	3	10
Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού και Money Market Certificates	19.554	105.950	19.554	105.950
	19.557	105.960	19.557	105.960

Οι Μετοχές εισηγμένες έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους και η ζημιά που προέκυψε από την αποτίμηση έχει μεταφερθεί στα αποτελέσματα χρήσης. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού Ευρώ 19.554 χιλιάδες (Εταιρεία: Ευρώ 19.554 χιλιάδες), είναι εκδόσεως ή/και διαχειρίσεως του Χρηματοπιστωτικού Οίκου Deutsche Bank. Η αξία αποτίμησης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού έχουν δοθεί από τον διαχειριστή ενώ η ιεράρχηση μεθόδου αποτίμησης είναι επιπέδου 2, διότι περιλαμβάνει εισηγμένα χρεόγραφα χαμηλού ρίσκου, και βραχυχρόνιας διάρκειας ως ένα έτος.

Σημειώνεται ότι κέρδος ή ζημιά από αποτίμηση, αποτελούν μη πραγματοποιηθέν αποτέλεσμα (non realized) για την Εταιρεία. Το πραγματικό αποτέλεσμα (κέρδος η ζημιά), θα προκύψει κατά την ρευστοποίηση, των παραπάνω χρηματοοικονομικών στοιχείων.

11. Επενδύσεις επιμετρώμενες στο αποσβέσιμο κόστος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	31.12.2019
Εταιρικά μη τραπεζικά ομόλογα	34.440	20.457	34.440	20.457
Τραπεζικά ομόλογα	16.841	17.283	16.841	17.283
Κρατικά ομόλογα	0	19.661	0	19.661
	51.281	57.401	51.281	57.401

Τα Εταιρικά καθώς και τα Τραπεζικά ομόλογα που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος Ευρώ 51.281 χιλιάδες (Εταιρεία: Ευρώ 51.281 χιλιάδες), είναι εκδόσεως διεθνών οίκων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, ενώ η ιεράρχηση μεθόδου αποτίμησης είναι επίπεδο 1, διότι είναι διαπραγματεύσιμα σε χρηματαγορές. Η αποτίμηση/απόσβεση των ομολόγων αυτής της κατηγορίας, γίνεται με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Σημειώνεται ότι κέρδος ή ζημιά από αποτίμηση, αποτελούν μη πραγματοποιηθέν αποτέλεσμα (non realized) για την Εταιρεία. Το πραγματικό αποτέλεσμα (κέρδος η ζημιά), θα προκύψει κατά την λήξη/ρευστοποίηση, των παραπάνω χρηματοοικονομικών στοιχείων.

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Διαθέσιμα στο Ταμείο		17	19	16	17
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας		390.015	279.603	378.459	261.391
Ταμειακά διαθέσιμα στην Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.		390.032	279.622	378.475	261.408
Ενεχυριασμένες καταθέσεις		(45.500)	(34.000)	(45.500)	(34.000)
Ταμειακά διαθέσιμα στην Κατάσταση Ταμειακών ροών.		344.532	245.622	332.975	227.408

Οι ενεχυριασμένες καταθέσεις ποσού Ευρώ 45.500 αφορούν καταθέσεις που έχουν δεσμευτεί για την παροχή εγγυήσεων σε τράπεζα (σημείωση 14γ). Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να χρησιμοποιήσει τα διαθέσιμα αυτά, μετά από αίτηση, αντικαθιστώντας τις ενεχυριασμένες αυτές καταθέσεις, με ενεχυρίαση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων.

13. Προβλέψεις για Λοιπές Υποχρεώσεις και Έξοδα

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Προβλέψεις για εκκρεμοδικίες	152	152	152	152
	152	152	152	152

Οι Προβλέψεις για Εκκρεμοδικίες αφορούν την πρόσθετη αποζημίωση υπαλλήλου, ποσού Ευρώ 152 χιλιάδες.

Δεν υπάρχουν προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, καθώς και για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές στις θυγατρικές εταιρείες, καθώς δε συντρέχει τέτοιος λόγος.

Η εκτίμηση των προβλέψεων, βασίστηκε στην ιστορικότητα των υποθέσεων, καθώς και στην εκτίμηση των Νομικών Συμβούλων της Εταιρείας και της Διοίκησης.

14. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις – Μεταγενέστερα της ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Κατάστασης γεγονότα

Ενδέχεται να προκύψουν υποχρεώσεις σε επίπεδο Ομίλου σε σχέση με α) τις τελωνειακές Αρχές της Ελλάδος, Βουλγαρίας και Ην. Βασιλείου, β) τράπεζες για λοιπές εγγυήσεις, όπως επίσης και γ) επίδικες νομικές υποθέσεις, που έχουν προκύψει στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας και οι οποίες δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Αναλυτικότερα:

(α) Η Εταιρεία χορήγησε εγγυητικές επιστολές στο Ελληνικό Δημόσιο, για εξασφάλιση του ποσού του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης, που αναλογεί επί των διακινούμενων εμπορευμάτων, τα οποία και ευρίσκονται υπό καθεστώς αναστολής. Την 30 Σεπτεμβρίου 2020 οι εν λόγω εγγυητικές επιστολές ανήρχοντο σε Ευρώ 176.058 χιλιάδες, και την 30 Σεπτεμβρίου 2019 σε Ευρώ 216.458 χιλιάδες.

(β) Η θυγατρική εταιρεία KARELIA BULGARIA EOOD χορηγεί εγγυητικές επιστολές στο Βουλγαρικό Δημόσιο για εξασφάλιση των απαιτήσεων του για Ειδικό Φόρο Κατανάλωσης. Οι σχετικές εγγυητικές επιστολές ανήρχοντο την 30 Σεπτεμβρίου 2020 σε Ευρώ 38.250 χιλιάδες, και την 30 Σεπτεμβρίου 2019 σε Ευρώ 32.600 χιλιάδες.

(γ) Προκειμένου η Βουλγαρική τράπεζα DSK (Otr Group) να εκδώσει, τις απαιτούμενες από το Βουλγαρικό Τελωνείο, εγγυητικές επιστολές υπέρ της θυγατρικής KARELIA BULGARIA EOOD, και οι οποίες περιγράφονται στην παράγραφο (β), είχε λάβει ως εγγύηση την 30.09.2020 ισόποσες εγγυητικές επιστολές από την τράπεζα CREDIT SUISS AG, στην οποίαν η Εταιρεία, είχε παραχωρήσει, (ως ενέχυρο) (pledge), διαθέσιμα, ποσού Ευρώ 45.500 χιλιάδων.

(δ) Η θυγατρική εταιρεία KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD χορηγεί εγγυητικές επιστολές στο Βρετανικό δημόσιο για εξασφάλιση των απαιτήσεων του για Ειδικό Φόρο Κατανάλωσης. Οι σχετικές εγγυητικές επιστολές ανήρχοντο την 30 Σεπτεμβρίου 2020 σε Λίρες Αγγλίας 400 χιλιάδες, και την 30 Σεπτεμβρίου 2019 σε Λίρες Αγγλίας 300 χιλιάδες.

(ε) Ο Διευθυντής του Τελωνείου Καλαμάτας με την με αριθμό 157/2012/17.01.2013 πράξη του, βεβαίωσε σε βάρος της Εταιρείας, συμπληρωματικά φορολογικές επιβαρύνσεις ποσού Ευρώ 343 χιλιάδων, ως διαφορά μεταξύ των φορολογικών επιβαρύνσεων καπνικών προϊόντων, που δηλώθηκαν και καταβλήθηκαν, και των αντιστοιχουσών συνεπεία της τροποποίησης των διατάξεων του άρθρου 97 του Ν. 2960/2001 «Εθνικός Τελωνιακός Κώδικας» με το άρθρο 1 του Ν.2960/2001. Κατά της ως άνω πράξης, η Εταιρεία σχημάτισε σχετική πρόβλεψη και άσκησε προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Τρίπολης το έτος 2013.

(στ) Στο πρώτο εξάμηνο του 2015 καταβλήθηκε στην ΔΟΥ Καλαμάτας ποσό Ευρώ 3.059 χιλιάδων που αφορά φόρους αφορολογήτων αποθεματικών τα οποία σχηματίστηκαν από τα κέρδη της χρήσεως 2003 βάσει των διατάξεων του Ν.3220/2004. Το ποσό αυτό καταχωρήθηκε στις Απαιτήσεις σε προηγούμενη χρήση και σχηματίστηκε ισόποση πρόβλεψη επισφάλειας. Το ποσό των εν λόγω αποθεματικών κρίθηκε ότι συνιστά κρατική ενίσχυση (κατά την έννοια του άρθρου 107 παρ. 1 της Συνθήκης για την λειτουργία της Ε.Ε.) και πρέπει να ανακτηθεί βάσει των διατάξεων του Ν.4099/2012 και της ΠΟΛ.1231/2013 εγκυκλίου του Υπουργείου Οικονομικών. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία άσκησε νομίμως και εμπροθέσμως ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Τρίπολης την από 23 Ιουνίου 2015 προσφυγή της, η οποία εκδικάστηκε την 14 Μαρτίου 2017, έγινε δεκτή και δυνάμει της με αριθμό 433/2017 απόφασης του δικαστηρίου το εν λόγω ποσό επιστράφηκε στην Εταιρεία την 31 Ιουλίου 2018. Η πρόβλεψη επισφάλειας αντιλογίστηκε στην χρήση 2017. Το Ελληνικό Δημόσιο άσκησε αναίρεση, ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας, κατά της απόφασης.

(ζ) Το Νοέμβριο του 2016 καταβλήθηκε στην ΔΟΥ Καλαμάτας ποσό Ευρώ 667 χιλιάδων που αφορά φόρους αφορολογήτων αποθεματικών τα οποία σχηματίστηκαν από τα κέρδη της χρήσεως 2004 βάσει των διατάξεων του Ν.3220/2004. Το ποσό των εν λόγω αποθεματικών κρίθηκε ότι συνιστά κρατική ενίσχυση (κατά την έννοια του άρθρου 107 παρ. 1 της Συνθήκης για την λειτουργία της Ε.Ε.) και πρέπει να ανακτηθεί βάσει των διατάξεων του Ν.4099/2012 και της ΠΟΛ.1231/2013 εγκυκλίου του Υπ. Οικονομικών. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία άσκησε νομίμως και εμπροθέσμως ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Τρίπολης την από 20 Απριλίου 2017 προσφυγή της, και επ' αυτής εκδόθηκε η υπ' αριθμό 500/2018 απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Τρίπολης, με την οποία η προσφυγή της Εταιρείας έγινε δεκτή, και η πρόβλεψη αυτή αντιλογίστηκε στην χρήση 2018, μειωτικά του φόρου εισοδήματος. Το Ελληνικό Δημόσιο άσκησε αναίρεση ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας, κατά της απόφασης.

(η) Το Μάρτιο 2016, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με έγγραφο της, το οποίο φέρει τον τίτλο «Ειδοποίηση-Λογαριασμός Τελών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» καταλόγισε στην Εταιρεία το ποσό των Ευρώ 748 χιλιάδων που αφορά εισφορές για τη χρήση του 2016. Κατά της ανωτέρω πράξης ασκήθηκε αίτηση ακυρώσεως ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών.

Ωστόσο, το Νοέμβριο του 2016, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς βεβαίωσε στην Εφορία συνολικό ποσό οφειλής Ευρώ 1.991 χιλιάδες, σχετικά με τις εισφορές των οικονομικών χρήσεων 2014, 2015 και 2016. Κατά των παραπάνω πράξεων, ασκήθηκαν αιτήσεις ακυρώσεως ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών για τα ποσά των εισφορών των οικονομικών χρήσεων 2014, 2015 και 2016.

Η Εταιρεία κατέβαλε το συνολικό ποσό των Ευρώ 1.991 χιλιάδων το Δεκέμβριο του 2016 και αναγνώρισε ισόπωση απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Για την απαίτηση αυτή η Εταιρεία σχημάτισε το 2016 ισόπωση πρόβλεψη επισφάλειας καθώς είναι αβέβαιη η έκβαση της υπόθεσης. Το κονδύλι «Επίδοκοι Φόροι-Τέλη» στη χρήση 2016 αφορά την πρόβλεψη αυτή.

Τον Μάρτιο 2017, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με έγγραφό της το οποίο φέρει τον τίτλο «Ειδοποίηση-Λογαριασμός Τελών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» καταλόγισε στην Εταιρεία το ποσό των Ευρώ 388 χιλιάδων, που αφορά εισφορές για την χρήση 2017. Κατά της ανωτέρω πράξης ασκήθηκε αίτηση ακυρώσεως ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών. Η Εταιρεία πραγματοποίησε σχετική πρόβλεψη με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσεως 2017.

Το Εφετείο απέρριψε τυπικά τις προσφυγές της Εταιρείας, κρίνοντας ότι ο καταλογισμός και το ύψος των ένδικων εισφορών μπορούν να κριθούν κατά την εκδίκαση των ανακοπών που έχουν ήδη κατατεθεί στο Μονομελές Διοικητικό Πρωτοδικείο Καλαμάτας.

(θ) Υπάρχουν την 30 Σεπτεμβρίου 2020 λοιπές μη σημαντικές επίδικες υποθέσεις για τις οποίες το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι δεν πρόκειται να επηρεάσουν σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

15. Δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές ανεκτέλεστες κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις του Ομίλου, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2020.

6. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου, θεωρούνται η ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε., οι θυγατρικές της εταιρείες, οι θυγατρικές των θυγατρικών, η Διοίκηση και τα Ανώτατα στελέχη τους.

Η Εταιρεία πωλεί αγαθά προς τα συνδεδεμένα μέρη, ενώ επιπλέον, χορηγεί άτοκα δάνεια και ταμειακές διευκολύνσεις σε αυτά.

Οι πωλήσεις αγαθών της Εταιρείας προς τα συνδεδεμένα μέρη, αφορούν πωλήσεις προϊόντων και εμπορευμάτων. Οι τιμές πώλησης παρέχονται στη βάση κόστους, πλέον κέρδους.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας, με τα συνδεδεμένα με αυτή μέρη, στη διάρκεια του εννεάμηνου 2020, έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς, εκτός από την παροχή ταμειακών διευκολύνσεων και δανείων.

Οι παρακάτω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη:

ι) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
MERIDIAN A.E.	137	218
KARELIA BULGARIA EOOD	28.848	23.551
KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD	2.885	2.590
G.K. DISTRIBUTORS EOOD(1)	0	4.707
Σύνολο	31.870	31.066

(1) Η συναλλαγή αυτή αφορά πωλήσεις της θυγατρικής KARELIA BULGARIA EOOD, προς τη θυγατρική της G.K. DISTRIBUTORS EOOD.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	01.07-30.09.2020	01.07-30.09.2019
MERIDIAN A.E.	49	31
KARELIA BULGARIA EOOD	11.747	9.420
KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD	1.084	1.039
G.K. DISTRIBUTORS EOOD(1)	0	0
Σύνολο	12.880	10.490

ii) Υπόλοιπα που έχουν προκύψει από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	30.09.2020	31.12.2019
MERIDIAN A.E.	386	248
KARELIA BULGARIA FOOD	5.848	3.918
KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD	469	167
KARELIA TÛTÛN VE TICARET A.Ş.	0	4
Σύνολο	6.703	4.337

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη

Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις προς τα συνδεδεμένα μέρη.

iii) Υπόλοιπα που έχουν προκύψει από δάνεια και ταμειακές διευκολύνσεις

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	30.09.2020	31.12.2019
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
KARELIA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.	21	21
Σύνολο	21	21

iv) Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικού προσωπικού (Ανώτατα και Ανώτερα στελέχη)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	368	355	368	355
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές Διευθυντικού προσωπικού	2.847	1.972	2.680	1.802
	3.215	2.327	3.048	2.157
	01.07 - 30.09.2020	01.07 - 30.09.2019	01.07 - 30.09.2020	01.07 - 30.09.2019
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	126	124	126	124
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές Διευθυντικού προσωπικού	704	678	649	620
	830	802	775	744

Δεν υπάρχουν λοιπές συναλλαγές ή υπόλοιπα απαιτήσεων-υποχρεώσεων προς τα ανωτέρω πρόσωπα.

18. Μερίσματα ανά μετοχή

Η Γενική Συνέλευση για την χρήση που έληξε την 31.12.2019 συνήλθε την 24 Ιουνίου 2020. Η Γενική Συνέλευση, αποφάσισε τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού Ευρώ 25.944 χιλιάδων, που αντιστοιχεί σε μικτό μέρισμα Ευρώ 9,40 ανά μετοχή. Το προτεινόμενο μέρισμα, είναι κατά τι μειωμένο σε σύγκριση με αυτό της χρήσης του έτους 2018, αλλά λόγω της μείωσης του παρακρατούμενου φόρου, το καθαρό μέρισμα είναι αυξημένο. Η μερισματική απόδοση διαμορφώνεται σε ποσοστό 3,41% με βάση τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής την 31 Δεκεμβρίου 2019.

19. Μεταγενέστερα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης γεγονότα

Δεν έχουν συμβεί σημαντικά γεγονότα μετά την 30 Σεπτεμβρίου 2020 που να χρήζουν γνωστοποίησης ή αλλαγής των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Καλαμάτα, 10 Δεκεμβρίου 2020

Ο Αντιπρόεδρος	Ο Δ/νων Σύμβουλος	Ο Οικονομικός Δ/ντης	Ο Δ/ντης Λογιστηρίου
Ευστάθιος Γ. Καρέλιας	Ανδρέας Γ. Καρέλιας	Γεώργιος Δ. Αλεβιζόπουλος	Ιωάννης Α. Αργύρης