

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

ΔΩΔΕΚΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ

1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2023

(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

Πίνακας περιεχομένων

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε. (σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)	3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή.....	4
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	11
1. Στοιχεία Ομίλου	11
2. Επεξηγηματική Έκθεση προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων	27
της ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε. σύμφωνα με το άρθρο 11α Ν. 3371/2005.....	27
3. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης (Σύμφωνα με τους Ν. 4548/2018 & Ν. 4706/2020)	30
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Εταιρική και Ενοποιημένη) της 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2023	69
Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων (Εταιρική και Ενοποιημένη) για τη χρήση που έληξε την 31 ^η Δεκεμβρίου 2023.....	70
Κατάσταση Μεταβολών Ίδιων Κεφαλαίων (Ενοποιημένη) για τη χρήση που έληξε την 31 ^η Δεκεμβρίου 2023	71
Κατάσταση Μεταβολών Ίδιων Κεφαλαίων (Εταιρική) για τη χρήση που έληξε την 31 ^η Δεκεμβρίου 2023	72
Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Εταιρική και Ενοποιημένη) για την για τη χρήση που έληξε την 31 ^η Δεκεμβρίου 2023.....	73
Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (Εταιρικών και Ενοποιημένων) της 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2023	76

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε. (σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε.:

1 Βικτωρία - Μαργαρίτα Γ. Καρέλια, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

2 Ευστάθιος Γ. Καρέλιας, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

3 Ανδρέας Γ. Καρέλιας, Διευθύνων Σύμβουλος

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

εξ όσων γνωρίζουμε:

α. Οι συνημμένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2023 της **ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε.**, εφεξής η «Εταιρεία» που καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού, και των Υποχρεώσεων τα Ίδια Κεφάλαια καθώς και την Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4 του Ν. 3556/2007.

και

β. Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, επ' αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Καλαμάτα, 25^η Απριλίου 2024

Η Πρόεδρος

Ο Αντιπρόεδρος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Βικτωρία-Μαργαρίτα Γ. Καρέλια

Ευστάθιος Γ. Καρέλιας

Ανδρέας Γ. Καρέλιας

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ

Λεωφόρος Συγγρού 44,

117 42 Αθήνα, Ελλάδα

Τηλέφωνο +30 210 6062100

Φαξ: +30 210 6062111

Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε. (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την Εταιρική και Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2023, τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικών Εισοδημάτων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση της ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε. και των θυγατρικών αυτής (ο «Όμιλος») κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, την εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις εταιρικές και ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά, περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τον Όμιλο σύμφωνα με το Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα Θέματα Ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Πληρότητα και ακρίβεια Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης

Αναφορά στις Σημειώσεις 3.22, 19 και 20 των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Ο Ειδικός Φόρος Κατανάλωσης της Εταιρείας και του Ομίλου ανέρχεται σε ποσό ΕΥΡΩ 632.018 χιλιάδες και ΕΥΡΩ 1.045.922 χιλιάδες αντίστοιχα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος παράγουν και διανέμουν καπνικά προϊόντα τα οποία υπόκεινται σε ειδικό φόρο κατανάλωσης. Ο Ειδικός Φόρος Κατανάλωσης περιλαμβάνεται στο Κόστος Πωληθέντων και τον Κύκλο εργασιών.

Οι σύνθετοι υπολογισμοί που απαιτούνται για τον καταλογισμό του φόρου, οι πολλαπλοί συντελεστές που χρησιμοποιούνται, καθώς και οι μεταβολές της νομοθεσίας αναφορικά με τους ισχύοντες συντελεστές, σε συνδυασμό με το μεγάλο όγκο των συναλλαγών και τη σημαντικότητα των σχετικών κονδυλίων, αυξάνουν την πιθανότητα σφάλματος στην αναγνώριση και παρουσίαση του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης των καπνικών προϊόντων στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι ελεγκτικές διαδικασίες μας σχετικά με το θέμα αυτό περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

Εξετάσαμε το σχεδιασμό των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη μεταφορά παραγόμενων καπνικών προϊόντων από την παραγωγή στη φορολογημένη αποθήκη και τη διαδικασία φορολόγησης τους πριν τη διάθεσή τους στην εγχώρια αγορά.

Διενεργήσαμε αναλυτικές ελεγκτικές διαδικασίες προκειμένου να εκτιμήσουμε τη λογικότητα της μεταβολής του εξόδου που αναγνωρίστηκε.

Πραγματοποιήσαμε, ουσιαστικές ελεγκτικές διαδικασίες, όπως συγκεντρωτικός επανυπολογισμός του καταλογισμού του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης, χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας ανά περίοδο και ανά είδος προϊόντος, ώστε να εξακριβωθεί η ορθότητα και η ακρίβεια του φόρου.

Λάβαμε επιστολή από τις Τελωνειακές Αρχές προκειμένου να επιβεβαιώσουμε την πληρότητα και ακρίβεια του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης που έχει καταχωρηθεί από την Εταιρεία καθώς και την ορθή, χρονικά, αναγνώρισή του.

Τέλος, αξιολογήσαμε την καταλληλότητα και την επάρκεια των γνωστοποιήσεων που περιέχονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αναφορικά με τα θέματα αυτά.

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων» και στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά δεν περιλαμβάνουν τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και την Έκθεση Ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για τη Διακυβέρνηση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στο σύνολό τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη, είτε σε λάθος, και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λαμβάνονται με βάση αυτές τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Στα πλαίσια του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία ή ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε σε αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας, και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή, εκτός εάν νόμος ή κανονισμός αποκλείει τη δημοσιοποίηση ενός θέματος ή όταν, σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, διαπιστώσουμε ότι ένα θέμα δε θα έπρεπε να γνωστοποιηθεί με την έκθεσή μας, διότι ενεργώντας κατ'

αυτό τον τρόπο θα αναμενόταν εύλογα ότι οι αρνητικές επιπτώσεις θα υπερτερούσαν από τα οφέλη δημοσίου συμφέροντος μιας τέτοιας δημοσιοποίησης.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επ' αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του Άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- (α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.
- (β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των Άρθρων 150-151 και 153-154 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.
- (γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε (και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας με ημερομηνία 25 Απριλίου 2024, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

3. Παροχή μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 21 των συνημμένων Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές της Εταιρείας με την από 28/06/2006 απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 18 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

5. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020.

6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Εξετάσαμε τα ψηφιακά αρχεία της εταιρείας ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε. (εφεξής Εταιρεία ή/και Όμιλος), τα οποία καταρτίστηκαν σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) που ορίζεται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF), καθώς και τα οποία περιλαμβάνουν τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, σε μορφή XHTML (549300E0O2PB52T65X22-2023-12-31-el.xhtml), καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL (549300E0O2PB52T65X22-2023-12-31-el.zip) με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των γνωστοποιήσεων των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Κανονιστικό πλαίσιο

Τα ψηφιακά αρχεία του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου (ESEF) καταρτίζονται σύμφωνα με τον Κανονισμό ESEF και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10ης Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF»).

Συνοπτικά το Πλαίσιο αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- Όλες οι ετήσιες χρηματοοικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.
- Όσον αφορά τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η χρηματοοικονομική πληροφόρηση, που περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών καθώς και στις Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, θα πρέπει να επισημαίνεται με ειδικές XBRL (XBRL 'tags'), σύμφωνα με την Ταξινόμια του ESEF (ESEF Taxonomy), όπως ισχύει. Οι τεχνικές προδιαγραφές για τον ESEF, συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής ταξινόμιας, παρατίθενται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (Regulatory Technical Standards) του ESEF.

Οι απαιτήσεις που ορίζονται από το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF αποτελούν κατάλληλα κριτήρια για να εκφράσουμε συμπέρασμα που παρέχει εύλογη διασφάλιση.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται από το Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των ψηφιακών αρχείων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι ο σχεδιασμός και η διενέργεια αυτής της εργασίας διασφάλισης, σύμφωνα με την υπ' αρ. 214/4/11-02-2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και τις «Κατευθυντήριες οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022 (εφεξής "Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF"), έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου που καταρτίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τον ESEF συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF.

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και επιπλέον έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές υποχρεώσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τον Κανονισμό ΕΕ 537/2014.

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στις Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF και διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, "Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης". Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι η εργασία αυτή θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα αναφορικά με μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του κανονισμού ESEF.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, σε μορφή αρχείου XHTML (549300E0O2PB52T65X22-2023-12-31-el.xhtml), καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL (549300E0O2PB52T65X22-2023-12-31-el.zip) με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των γνωστοποιήσεων των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Φίλιππος Κάσσοι, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 26311

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Σας υποβάλλουμε για έγκριση τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (οι "Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις") της ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε. (η «Εταιρεία») της οικονομικής χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Ο Όμιλος, απαρτίζεται από την Εταιρεία (Μητρική Εταιρεία), τις θυγατρικές της επιχειρήσεις, καθώς και τις θυγατρικές αυτών.

Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του Ν. 3556/2007 και του Ν. 4548/2018 (άρθρα 150 - 154), και συνοδεύει τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Επειδή δε η Εταιρεία συντάσσει και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και των συνδεμένων προς αυτήν επιχειρήσεων και με αναφορά στα επιμέρους (μη ενοποιημένα) οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Οι Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια, μαζί με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις, στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά τη χρήση 2023.

1. Στοιχεία Ομίλου

1.1. Ο Όμιλος – Κλάδοι δραστηριότητας

Η Εταιρεία, και οι θυγατρικές της εταιρείες δραστηριοποιούνται στην παραγωγή και στη χονδρική πώληση καπνοβιομηχανικών προϊόντων, ήτοι σιγαρέτων, καπνού για στριφτό τσιγάρο και πούρων.

Οι Εταιρείες του Ομίλου πλην της Εταιρείας, που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, (μέθοδος πλήρους ενοποίησης), ανά χώρα δραστηριότητας, είναι οι εξής:

- **MERIDIAN ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΩΝ-ΕΞΑΓΩΓΩΝ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΟΥ**, με καταστατική έδρα στην Ελλάδα, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 99,54%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου.
- **ΚΑΡΕΛΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, με καταστατική έδρα στην Ελλάδα, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 90%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου.
- **KARELIA BULGARIA FOOD**, με καταστατική έδρα στη Βουλγαρία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου.
- **G.K DISTRIBUTORS FOOD**, με καταστατική έδρα στην Βουλγαρία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει έμμεσα με ποσοστό 100%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου (**θυγατρική της KARELIA BULGARIA FOOD**).
- **KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD**, με καταστατική έδρα στην Αγγλία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου.
- **KARELIA TÛTÛN VE TICARET A.Ş.**, με καταστατική έδρα στην Τουρκία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 97%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου.
- **KARELIA BELGIUM S.A.R.L.**, με καταστατική έδρα στο Βέλγιο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 80%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου.

1.2. Ενοποιημένα αποτελέσματα Ομίλου

Τα ποσά αναφέρονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός και αν αναφέρεται διαφορετικά.

Τα ενοποιημένα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου, την 31.12.2023, μετά από τη Μη Ελέγχουσα συμμετοχή, ανέρχονται σε Ευρώ 713 εκατομμύρια, έναντι των Ευρώ 659 εκατομμυρίων την 31.12.2022.

Στοιχεία ενοποιημένων αποτελεσμάτων Ομίλου

	31.12.2023	31.12.2022	Μεταβολή
Κύκλος Εργασιών (καθαρός, χωρίς Ε.Φ.Κ. και Φ.Π.Α.)	278.235	257.025	8,25%
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης (EBIT)	97.370	102.819	(5,30%)
Λειτουργικά & Καθαρά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	116.255	101.428	14,62%
Αποσβέσεις (Σημείωση 20)	7.547	7.323	3,06%
Κέρδη προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, συναλλαγματικών διαφορών, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)	104.917	110.142	(4,74%)
Κέρδη προ φόρων	110.116	111.173	(0,95%)
Κέρδη μετά από φόρους και Μη Ελέγχουσας συμμετοχής	86.845	85.362	1,74%

Τα Κέρδη προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, συναλλαγματικών διαφορών, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) αποτελεί έναν εναλλακτικό δείκτη κερδοφορίας που υπολογίζεται με αναμόρφωση των Αποσβέσεων στα Αποτελέσματα εκμετάλλευσης (EBIT).

Βασικοί αριθμοδείκτες ενοποιημένων αποτελεσμάτων Ομίλου

Παρακάτω παρουσιάζουμε βασικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες, που αφορούν την οικονομική διάρθρωση και την αποδοτικότητα του Ομίλου, σύμφωνα με τα ενοποιημένα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση Ομίλου, τόσο για τη χρήση 2023, όσο και για την προηγούμενη χρήση.

Δείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης

	31.12.2023	31.12.2022
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Σύνολο Ενεργητικού	77,10%	74,94%
Σύνολο Υποχρεώσεων		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	17,31%	17,43%
Ίδια Κεφάλαια μετά από Μη Ελέγχουσα συμμετοχή		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	82,69%	82,57%

Δείκτες Απόδοσης και Αποδοτικότητας

	31.12.2023	31.12.2022
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης (EBIT)		
	35,00%	40,00%
Κύκλος Εργασιών (καθαρός, χωρίς Ε.Φ.Κ. και Φ.Π.Α.)		
Κέρδη προ φόρων		
	15,44%	16,87%
Ίδια Κεφάλαια μετά από Μη Ελέγχουσα συμμετοχή		

Απασχολούμενο προσωπικό

Ο Όμιλος την 31.12.2023 απασχολούσε συνολικά 569 άτομα (Εταιρεία: 537 άτομα) παρουσιάζοντας αύξηση 3,1%, σε σχέση με την 31.12.2022 κατά την οποία το σύνολο του απασχολούμενου προσωπικού ήταν 552 άτομα (Εταιρεία: 519 άτομα).

Οι παραπάνω δείκτες και η μελέτη της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης παρέχουν τη δυνατότητα σε κάθε ενδιαφερόμενο, να διαπιστώσει την πρόοδο, ως προς την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου καθώς επίσης και την προσπάθεια που καταβλήθηκε για την επίτευξη του εταιρικού σκοπού.

1.3. Πορεία εργασιών – Σημαντικά γεγονότα του 2023

Μέσα σε ένα ιδιαίτερα ευμετάβλητο επιχειρηματικό περιβάλλον, με γεωπολιτικές εντάσεις, έντονες πληθωριστικές πιέσεις, αστάθεια στα κόστη ενέργειας και μεταφορών, αλλά και αυξήσεις της φορολογίας καπνού στις σημαντικότερες από τις διεθνείς μας αγορές, η απόδοση του Ομίλου κατά τη χρήση 2023 χαρακτηρίζεται ως απόλυτα ικανοποιητική, με αύξηση του Κύκλου εργασιών, διατήρηση της κερδοφορίας σε υψηλά επίπεδα και περαιτέρω ισχυροποίηση των ταμειακών του διαθεσίμων.

Σε συνέχεια της θετικής αυτής πορείας, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει διανομή μερίσματος Ευρώ 12,40 ανά μετοχή, το οποίο είναι 5,1% υψηλότερο σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Στην ελληνική αγορά και παρά τον εντονότατο ανταγωνισμό από προϊόντα εναλλακτικής παροχής νικοτίνης, πετύχαμε αύξηση του όγκου πωλήσεων στα τσιγάρα 8,5% περίπου, αποτέλεσμα της ενίσχυσης των μεριδίων των περισσότερων σημάτων μας, αλλά και της αυξημένης κίνησης στα σημεία ταξιδιωτικής λιανικής, ενώ στον καπνό για στριφτό τσιγάρο και παρά την ελαφρά συρρίκνωση της κατηγορίας, οι όγκοι πωλήσεων των σημάτων μας κινήθηκαν στα επίπεδα του 2022, βελτιώνοντας έτσι και εδώ τα μερίδιά μας.

Στις διεθνείς μας αγορές, ο όγκος πωλήσεων στα τσιγάρα παρουσίασε ελαφρά αύξηση 2% περίπου, ενώ στον καπνό για στριφτό τσιγάρο η αύξηση ήταν της τάξεως του 14%. Ειδικότερα στην αγορά της Βουλγαρίας, ο όγκος των πωλήσεών μας αυξήθηκε 5% περίπου στα τσιγάρα, ενώ ελαφρά πτωτικά κινήθηκαν οι όγκοι στον καπνό για στριφτό τσιγάρο. Στη Σερβία, το Κόσσοβο και τη Βοσνία, η εντυπωσιακή αύξηση των πωλήσεών μας αντιστάθμισε πλήρως τη μείωση των φορτώσεων προς την Αλβανία και την Κροατία.

Ανοδικά κινήθηκαν και οι όγκοι μας προς τις λοιπές χώρες της Ε.Ε. με αξιοσημείωτη την πορεία των σημάτων μας στην Ισπανία (+6%), τη Σλοβακία (+3,5%) και το Λουξεμβούργο (+11%), πετυχαίνοντας αύξηση όγκου 6% και αντισταθμίζοντας τις μειωμένες πωλήσεις στη Γαλλία, όπου η δραματική αύξηση της φορολογίας καπνού οδήγησε σε συρρίκνωση της αγοράς. Στις υπόλοιπες χώρες της Δυτικής Ευρώπης, συμπεριλαμβανομένου του Ην. Βασιλείου, ο όγκος πωλήσεων κινήθηκε πτωτικά, κυρίως λόγω των αυξήσεων στη φορολογία καπνού ή νομοθετικά θεσμοθετημένων αυξημένων λιανικών τιμών των καπνικών προϊόντων.

Εντυπωσιακά αποτελέσματα πέτυχε ο Όμιλος στις αγορές ταξιδιωτικής λιανικής της Άπω Ανατολής, της Μέσης Ανατολής και κυρίως της Τουρκίας (τσιγάρα +24%, καπνός +64%), αποτέλεσμα της επιστροφής της ταξιδιωτικής κίνησης στα επίπεδα του 2019, αλλά και της αυξημένης αναγνωρισιμότητας των σημάτων μας. Αντίθετα, στις χώρες της Ανατολικής Ευρώπης, όπου το γενικότερο επιχειρηματικό περιβάλλον υφίσταται τις επιπτώσεις από την πολεμική σύγκρουση στην Ουκρανία, οι όγκοι μας κινήθηκαν πτωτικά με εξαίρεση την αγορά της Μολδαβίας. Στις αγορές της Βορείου Αφρικής και παρά τη σοβαρότατη έλλειψη συναλλαγματικών αποθεμάτων, καταφέραμε να διατηρήσουμε τους όγκους μας στα επίπεδα του 2022 ύστερα από προσαρμογή της τιμολογιακής μας πολιτικής στις οικονομικές συνθήκες των χωρών αυτών.

Αποτέλεσμα των παραπάνω εξελίξεων ήταν ο ενοποιημένος Κύκλος Εργασιών του Ομίλου, άνευ Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης και ΦΠΑ, να παρουσιάσει αύξηση 8,3% έναντι της προηγούμενης χρήσης, ξεπερνώντας τα Ευρώ 278 εκ.. Λόγω, όμως, των ισχυρότατων ανατιμήσεων στις τιμές κτήσης πρώτων υλών, κυρίως καπνών και υλικών φίλτροποιίας, στις οποίες είχαμε αναφερθεί σε προηγούμενους απολογισμούς, το μικτό μας περιθώριο (επί καθαρού κύκλου εργασιών) υπέστη μείωση από 50,7% το 2022 σε 44,8% το 2023.

Σε ό,τι αφορά τα καθαρά κέρδη προ φόρων του Ομίλου, αυτά παρουσιάζουν ελαφρά μείωση 1% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, φτάνοντας τα Ευρώ 110,1 εκ.. Τα αξιοσημείωτα χρηματοοικονομικά κέρδη του Ομίλου, αποτέλεσμα των ισχυρότατων ταμειακών διαθεσίμων και των υψηλότερων επιτοκίων στις διεθνείς αγορές, όχι μόνο αντιστάθμισαν τις συγκυριακές αρνητικές συναλλαγματικές διαφορές από τη διολίσθηση του αμερικανικού δολαρίου έναντι του ευρώ, αλλά και κάλυψαν σημαντικό μέρος της απώλειας της μικτής κερδοφορίας.

Οφείλουμε να αποδώσουμε φόρο τιμής στο εκλιπόν μέλος του Δ.Σ., Καθηγητή Βασίλειο Αντωνόπουλο, η απώλεια του οποίου, κατά το 2023, μας προκάλεσε ιδιαίτερη θλίψη. Ο Καθηγητής Βασίλειος Αντωνόπουλος υπήρξε επί 9 έτη ανεξάρτητο μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και επί σειρά ετών Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, με ανεκτίμητη προσφορά λόγω της άρτιας επιστημονικής του κατάρτισης αλλά και της πολυετούς πείρας του σε θέματα Εμπορικού Δικαίου. Η Γενική Συνέλευση του 2023 εξέλεξε την τ. Υπουργό, κα Εύη Χριστοφιλοπούλου και τον επιχειρηματία, κ. Ιωάννη Τσουκαρίδη, ως νέα ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ., αμφότεροι αναγνωρισμένου κύρους και επαγγελματικής εμπειρίας, οι οποίοι αναμένεται να συμβάλουν στην ανάπτυξη του Ομίλου.

1.4. Πληροφορίες για την προβλεπόμενη εξέλιξη του Ομίλου

Κατά το 2023, ο πληθωρισμός κινήθηκε υψηλότερα του αναμενόμενου, παρά την πολιτική αυξημένων επιτοκίων την οποία εφάρμοσαν οι σημαντικότερες κεντρικές τράπεζες. Έτσι, και λόγω του επίμονου πληθωρισμού, η αποκλιμάκωση των επιτοκίων εκτιμάται, σύμφωνα με τους περισσότερους αναλυτές, ότι θα γίνει με πιο αργούς ρυθμούς, κάτι το οποίο αναμένεται να ευνοήσει την κερδοφορία του Ομίλου, λόγω των σημαντικών ταμειακών διαθεσίμων του.

Σε επίπεδο κόστους πρώτων υλών, η βασικότερη πρόκληση για το εγγύς διάστημα είναι οι συνεχιζόμενες αυξήσεις των τιμών κτήσης καπνών, οι οποίες, λόγω περιορισμένης προσφοράς οφειλόμενης σε αντίξοες για την καπνοκαλλιέργεια καιρικές συνθήκες στις πιο σημαντικές παραγωγικές χώρες (Βραζιλία, Ζιμπάμπουε, κλπ.), αλλά και του περιορισμού εξαγωγών από την Κίνα, δεν δείχνουν σημάδια αποκλιμάκωσης, σε αντίθεση με τις τιμές των υπολοίπων υλικών που σταδιακά δείχνουν να αμβλύνονται.

Στην ελληνική αγορά, η πορεία των πωλήσεων κατά τους πρώτους μήνες του 2024 δείχνει να κινείται σε ελαφρά ανοδική τροχιά, τόσο στα τσιγάρα όσο και στον καπνό, με τις premium οικογένειες σημάτων μας να κερδίζουν μερίδια αγοράς. Παράλληλα, το γεγονός ότι η Ελλάδα παραμένει υψηλά στην προσέλκυση τουριστικού ενδιαφέροντος, αναμένεται να λειτουργήσει θετικά στις πωλήσεις μας στα σημεία ταξιδιωτικής λιανικής, ενώ η πρόσφατη άρση περιορισμών στην αγορά καπνικών προϊόντων από επισκέπτες από άλλα κράτη-μέλη της Ε.Ε. αναμένεται να έχει πρόσθετο θετικό αντίκτυπο στους όγκους πωλήσεων. Αναμένουμε, όμως, και εντατικοποίηση του ανταγωνισμού από προϊόντα εναλλακτικής παροχής νικοτίνης, ορισμένων εκ των οποίων, τα μερίδια αγοράς έδειξαν, κατά τους προηγούμενους μήνες, ανοδική τάση.

Σε ότι αφορά τις διεθνείς μας πωλήσεις, αυτές αναμένεται, εν πολλοίς, να κινηθούν με τους ίδιους ρυθμούς και τάσεις όπως και κατά τη διάρκεια του 2023. Οι όγκοι στην Ε.Ε. και στις Βαλκανικές χώρες εμφανίζονται, κατά τους πρώτους μήνες του έτους, ανοδικοί, αντισταθμίζοντας, έτσι, τις ελαφρά μειωμένες εργοστασιακές τιμές πώλησης προς τις πλείστες βαλκανικές αγορές μας, απαραίτητες προκειμένου να προστατέψουμε την ανταγωνιστικότητα των σημάτων μας εν μέσω συνεχιζόμενων αυξήσεων στη φορολογία καπνού.

Αντίθετα, ελαφρά πτωτικά δείχνουν να κινούνται, κατά τους πρώτους μήνες, οι πωλήσεις μας στη Μέση Ανατολή και την Τουρκία, ενδεχομένως επηρεασμένες τόσο από το γεγονός ότι το Ραμαζάνι, το 2024, συμπίπτει με το τέλος του πρώτου τριμήνου, όσο και από την εντονότατη διολίσθηση της τουρκικής λίρας κατά 40% περίπου. Σε ότι αφορά τους όγκους μας στις αγορές της Βορείου Αφρικής, αυτές κινούνται ελαφρά πτωτικά κατά τους πρώτους μήνες για τους ίδιους λόγους (Ραμαζάνι κλπ.). Η επέκταση του πακέτου διάσωσης του Δ.Ν.Τ. προς την Αίγυπτο απομακρύνει τις πιθανότητες χρεωκοπίας της χώρας, όμως οι επιπτώσεις από την πρόσφατη μερική απελευθέρωση της ισοτιμίας του τοπικού νομίσματος είναι δύσκολο να εκτιμηθούν στην παρούσα φάση, ενώ η τουριστική κίνηση και κατά συνέπεια τα έσοδά μας από τα καταστήματα ταξιδιωτικής λιανικής της περιοχής, αναμφίβολα θα επηρεαστεί και από τις γενικότερες εξελίξεις στην περιοχή της Γάζας και της Ερυθράς Θάλασσας.

1.5. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει ο Όμιλος

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εκτίθενται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, και περισσότερο στο συναλλαγματικό και πιστωτικό κίνδυνο. Η Διοίκηση προσδιορίζει, εκτιμά και αντισταθμίζει (εάν αυτό κριθεί αναγκαίο) τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Η Διοίκηση, παρέχει επίσης οδηγίες και κατευθύνσεις για τη γενική διαχείριση των κινδύνων καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίων και ο κύκλος ρευστότητας.

Οι κίνδυνοι παρουσιάζονται αναλυτικά, στη Σημείωση 28 «Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων».

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, εξαιτίας των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές και σε ξένο νόμισμα, κυρίως Δολάρια Η.Π.Α. και κατά συνέπεια εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Μέχρι στιγμής, λόγω της ύπαρξης μεγάλων ποσών διαθεσίμων, δεν έχει κριθεί αναγκαίο να γίνουν ενέργειες αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου. Τα μεγάλα ποσά διαθεσίμων που κατέχει η Εταιρεία της επιτρέπουν, αφενός μεν να εξυπηρετεί χωρίς καμία αναβολή τις υποχρεώσεις της, αφετέρου δε να επιλέγει τη χρονική στιγμή για μετατροπή ξένων νομισμάτων (κυρίως Δολ. ΗΠΑ) σε Ευρώ, σε ευνοϊκή ισοτιμία μετατροπής.

Δεν υπάρχουν μεσοπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας σε ξένο νόμισμα, οπότε η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο αφορά κατά κύριο λόγο στοιχεία του Ενεργητικού.

Στη Βουλγαρία το τοπικό νόμισμα BGN έχει σταθερή συναλλαγματική ισοτιμία με το Ευρώ (EUR/BGN=1.95583), χωρίς αυτό να σημαίνει ότι τα οικονομικά προβλήματα και οι επιπτώσεις στη Βουλγαρία μίας νέας ενδεχόμενης παγκόσμιας κρίσης δεν αυξάνουν τον κίνδυνο αποσταθεροποίησης της ισοτιμίας, ενώ η προγραμματισμένη είσοδος της Βουλγαρίας στην ευρωζώνη, είναι ενδεχόμενο να συνδυαστεί με πρότερη υποτίμηση του τοπικού νομίσματος.

Πιστωτικός κίνδυνος

Λόγω της μεγάλης διασποράς που παρουσιάζει η πελατειακή βάση των εταιρειών του Ομίλου δεν υφίστανται κίνδυνοι εξάρτησης από μερίδα πελατών τους, καθώς κανένας πελάτης τους, ο οποίος αγοράζει με πίστωση, δεν απορροφά πάνω από το 5% του μικτού κύκλου εργασιών.

Προς εξασφάλιση των κινδύνων που απορρέουν από τις εμπορικές τους πιστώσεις, ο Όμιλος όπου κρίνεται αναγκαίο, ζητεί από τους πελάτες, επιπλέον εξασφαλίσεις υπό τη μορφή τραπεζικών εγγυητικών επιστολών, ως εγγύηση της πίστωσης. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη, τα οποία επανεξετάζονται, ανάλογα με τις τρέχουσες συνθήκες και αναπροσαρμόζονται, αν απαιτηθεί, οι όροι πωλήσεων και εισπράξεων.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος προβαίνουν σε πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων, επισκοπώντας περιοδικά τις απαιτήσεις, με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων και τα προβλήματα εισπραξιμότητας που, τυχόν παρουσιάζονται.

Ο πιστωτικός κίνδυνος, που μπορεί να προκύψει από αδυναμία των Χρηματοοικονομικών Ιδρυμάτων να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους προς τον Όμιλο όσον αφορά τις τοποθετήσεις σε επενδύσεις και χρηματικά διαθέσιμα έχει περιοριστεί σημαντικά καθώς το σημαντικότερο μέρος αυτών είναι τοποθετημένο σε α) διεθνείς τράπεζες υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και β) σε ομόλογα επενδυτικής διαβάθμισης όπως και διεθνή αμοιβαία κεφάλαια υψηλής διασποράς κινδύνου.

Κίνδυνος επιτοκίων και κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος των επιτοκίων αφορά τη μεταβολή στην αξία της απόδοσης των επενδύσεων με επιτοκιακή μορφή απόδοσης καθώς και τη μεταβολή του κόστους δανεισμού εξαιτίας της μεταβολής των επιτοκίων. Η πλειοψηφία των στοιχείων του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων του Ομίλου δεν υπόκεινται σε επιτοκιακής μορφής απόδοση / υποχρέωση (εκτός των Ταμειακών Διαθεσίμων ισοδύναμων αυτών και των Επενδύσεων επιμετρημένων στο αποσβέσιμο κόστος) και κατά συνέπεια ο Όμιλος δεν είναι εκτεθειμένος σε υψηλό κίνδυνο από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων.

Ο Όμιλος διατηρεί σημαντικά χρηματικά αποθέματα υπό μορφή επενδύσεων και διαθεσίμων (Ευρώ 697 εκατ. περίπου στις 31.12.2023) εκ των οποίων το σημαντικότερο μέρος διατηρείται σε διεθνείς τράπεζες επενδυτικής διαβάθμισης.

1.6. Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με την επιχειρηματική μας δραστηριότητα και τον κλάδο μας

Τα καπνικά προϊόντα αποτελούν υποκείμενο υψηλής φορολόγησης σε όλες σχεδόν τις αγορές του κόσμου. Οι φόροι επί των καπνικών αποτελούν μεγάλη και εύκολη πηγή εσόδων για τα κράτη που τους επιβάλλουν, συνεπώς ο κλάδος υφίσταται συνεχείς αυξήσεις φορολογίας, συχνά σε επίπεδα πολλαπλάσια του πληθωρισμού. Η εξέλιξη αυτή πιθανόν να οδηγήσει σε περαιτέρω μειώσεις τη νόμιμη κατανάλωση, να αυξήσει περισσότερο το παράνομο εμπόριο και εκ του λόγου αυτού, να μας οδηγήσει σε απώλειες όγκων και εσόδων. Σε αρκετές αγορές κατά το παρελθόν, η Εταιρεία μας προκειμένου να προστατεύσει την ανταγωνιστικότητα των λιανικών μας τιμών αναγκάστηκε να απορροφήσει τμήμα της αύξησης της φορολογίας, μειώνοντάς τα έσοδά της, πρακτική την οποία ενδεχομένως χρειαστεί να επαναλάβουμε στο μέλλον.

Ο κλάδος μας γίνεται συνεχώς στόχος νομοθετικών παρεμβάσεων σχετικά με τη νομοθεσία που διέπει την κυκλοφορία καπνικών προϊόντων. Η αυξανόμενη παρεμβατικότητα η οποία εν πολλοίς οφείλεται και στη Συνθήκη του Παγκόσμιου Οργανισμού Υγείας για τον Έλεγχο του Καπνού, οδηγεί σε σημαντικούς περιορισμούς στην εμφάνιση των προϊόντων μας και περιορίζει σημαντικά τις επιλογές μας σχετικά με τους τρόπους ενημέρωσης του καταναλωτικού κοινού για τις προτάσεις μας. Παράλληλα επεκτείνονται σε περισσότερες χώρες κανονισμοί plain packaging (πανομοιότυπες συσκευασίες ανεξαρτήτως σήματος), ενώ αναμένονται αυξημένοι περιορισμοί στη μορφή και τις διαστάσεις των τσιγάρων. Περαιτέρω περιορισμοί αυτού του είδους, αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά τόσο τους όγκους πωλήσεων, όσο και την κερδοφορία.

Δραστηριοποιούμαστε σε μεγάλο αριθμό αγορών, κατ' επέκτασιν, είμαστε ευάλωτοι τόσο σε γεωπολιτικές οικονομικές και κοινωνικές εξελίξεις οι οποίες μπορεί να περιλαμβάνουν αναταραχές και συγκρούσεις, όσο και σε περιορισμούς στις εισαγωγές και στην κίνηση κεφαλαίων, παράγοντες οι οποίοι είναι δυνατόν να επηρεάσουν τους όγκους πωλήσεων και την κερδοφορία μας. Η Εταιρεία, στην προσπάθειά της να αμβλύνει τους κινδύνους αυτούς, ακολουθεί μία πολιτική επέκτασης των δραστηριοτήτων της σε περισσότερες αγορές, πάντα μέσα στα ρεαλιστικά πλαίσια που επιτρέπουν το μέγεθός της και οι πόροι της, ενώ έχει καταφέρει να αυξήσει σημαντικά τα μερίδιά της σε σταθερές, ώριμες και ανεπτυγμένες αγορές.

Πρέπει να σημειωθεί ότι υπάρχει άμεση σχέση μεταξύ της προσφοράς καπνού σε φύλλα που χρησιμοποιείται στην παραγωγική διαδικασία και της κλιματικής αλλαγής. Ο πιθανός αντίκτυπος της κλιματικής αλλαγής είναι αβέβαιος και μπορεί να διαφέρει ανά γεωγραφική περιοχή. Οι μετεωρολογικές συνθήκες, όπως οι αλλαγές στις βροχοπτώσεις, η έλλειψη νερού, η αλλαγή της έντασης και της συχνότητας των καταιγίδων και η αλλαγή των επιπέδων θερμοκρασίας, μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά την προσφορά και τη ζήτηση για καπνό σε φύλλα. Ο Όμιλος, μέσω της γεωγραφικής διαφοροποίησης των προμηθευτών του, προσπαθεί να μετριάσει την επίδραση του παραπάνω κινδύνου.

Απόρροια της υψηλής φορολογίας των καπνικών προϊόντων, είναι η παράνομη παραγωγή και κυκλοφορία παραποιημένων καπνικών προϊόντων (συμπεριλαμβανομένων και των δημοφιλέστερων σημάτων μας) σε χώρες που ο Όμιλος δραστηριοποιείται, με αποτέλεσμα τη μείωση του όγκου πωλήσεων και της κερδοφορίας.

Ο Όμιλος δέχεται έντονο ανταγωνισμό από τέσσερις μεγάλες πολυεθνικές εταιρείες, αλλά και από έναν αριθμό περιφερειακών καπνοβιομηχανιών και κρατικών μονοπωλίων. Μέσα σε αυτό το συνεχώς μεταβαλλόμενο περιβάλλον, έχουμε να αντιμετωπίσουμε προκλήσεις όπως, μεταξύ άλλων, μειώσεις τιμών και περιθωρίων κέρδους, ανάπτυξη και κυκλοφορία εναλλακτικών προϊόντων, αυξήσεις δαπανών για την προώθηση των προϊόντων, κρατικό προστατευτισμό αλλά και συγχωνεύσεις μεταξύ ανταγωνιστών μας.

1.7. Σημαντικές επίδικες υποθέσεις

Εκκρεμούν την 31 Δεκεμβρίου 2023 διάφορες επίδικες υποθέσεις για τις οποίες το Διοικητικό Συμβούλιο και οι Νομικοί Σύμβουλοι θεωρούν ότι δεν πρόκειται να επηρεάσουν σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Οι Επίδικες Υποθέσεις, παρουσιάζονται αναλυτικότερα στις παραγράφους (iv) έως (viii) της Σημείωσης 27.

1.8. Συναλλαγές μεταξύ Συνδεδεμένων μερών

Οι συναλλαγές της Εταιρείας, με τα συνδεδεμένα με αυτή μέρη και μεταξύ των συνδεδεμένων μερών, στη διάρκεια της χρήσης 2023, έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς, και δε διαφοροποιήθηκαν αναλογικά με τις αντίστοιχες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης 2022 και συνεπώς δεν επηρεάζουν ουσιαστικά τη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας, κατά τη χρήση του 2023.

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται οι διεταιρικές πωλήσεις και οι διεταιρικές χρεώσεις μεταξύ της Εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών στη χρήση καθώς και τα διεταιρικά υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Πωλήσεις αγαθών	Απαιτήσεις από Εμπορικές συναλλαγές	Λοιπές ενδοεταιρικές χρεώσεις	Υποχρεώσεις από Λοιπές ενδοεταιρικές χρεώσεις
MERIDIAN A.E.	222	241	0	0
KARELIA BULGARIA EOOD	46.300	3.439	0	0
KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD	2.538	5	23	0
KARELIA TÛTÛN VE TICARET A.Ş.	93	63	(85)	(4)
Σύνολο	49.153	3.748	(62)	(4)

Οι αμοιβές των μελών της Διοίκησης και των διευθυντικών στελεχών του Ομίλου ανήλθαν σε Ευρώ 4.071 χιλιάδες για τη χρήση 2023 έναντι Ευρώ 3.930 χιλιάδων, για τη χρήση 2022, (Εταιρεία 2023: Ευρώ 3.723 χιλιάδες, 2022: Ευρώ 3.605 χιλιάδες). Δεν υπάρχουν λοιπές συναλλαγές των Εταιρειών του Ομίλου με τη Διοίκηση και τα Ανώτατα στελέχη τους, πλέον των στενών συγγενικών τους προσώπων.

1.9. Ίδιες μετοχές

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της εταιρείες δεν κατέχουν ίδιες μετοχές.

1.10. Επενδύσεις

Ο Όμιλος προέβη σε επενδύσεις Ευρώ 4.053 χιλιάδες κατά τη διάρκεια της χρήσης.

1.11. Μέρισμα

Το Δ.Σ. της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα της χρήσης 2023, τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τις προοπτικές, καθώς και τα δεδομένα του ευρύτερου χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος, θα προτείνει στην επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, που θα συγκληθεί την 29^η Μαΐου 2024, τη διανομή μερίσματος, συνολικού ποσού Ευρώ 34.224 χιλιάδων που αντιστοιχεί σε μικτό μέρισμα Ευρώ 12,40 ανά μετοχή. Το προτεινόμενο μέρισμα, είναι 5,1% υψηλότερο από αυτό της χρήσης του έτους 2022. Η μερισματική απόδοση διαμορφώνεται σε ποσοστό 3,69% με βάση τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής την 31 Δεκεμβρίου 2023.

1.12. Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31^η Δεκεμβρίου 2023

Δεν έχουν συμβεί σημαντικά γεγονότα, μετά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης που να επηρεάζουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2023.

Όπως έχουμε αναφέρει παραπάνω, η Διοίκηση παρακολουθεί την εξέλιξη της διεθνούς χρηματοοικονομικής σκηνής και είναι σε θέση με τις αποφάσεις της και τα μέτρα που λαμβάνει να παρεμβαίνει διορθωτικά με σκοπό να αντιμετωπίζει τις όποιες αρνητικές εξελίξεις.

Σύμφωνα με την εκτίμηση της κατάστασης, όπως διαμορφώνεται μέχρι σήμερα, σε κάθε χώρα που αναπτύσσει ο Όμιλος την επιχειρηματική του δράση, προς το παρόν, δεν έχουμε λόγους να αναπροσαρμόσουμε τη στρατηγική μας ως προς την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων μας, εκτός της λήψης των μέτρων, τα οποία αναλύονται στην ενότητα «1.4 Πληροφορίες για την προβλεπόμενη εξέλιξη του Ομίλου».

1.13. Μη Χρηματοοικονομική έκθεση

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην παραγωγή και χονδρική πώληση καπνοβιομηχανικών προϊόντων, ήτοι σιγαρέτων, καπνού και πούρων για στριφτό τσιγάρο, καθώς και λοιπών αφορολογητών ειδών καπνού. Από την πρώτη στιγμή της ίδρυσής του, σκοπός του Ομίλου ήταν να παρέχει στους πελάτες του προϊόντα καπνού εξαιρετικής ποιότητας.

Ο Όμιλος διαθέτει και εφαρμόζει Πολιτική βιώσιμης ανάπτυξης, που περιλαμβάνεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας, με σκοπό τη βιώσιμη λειτουργία και ανάπτυξη του σε όλες τις εκφάνσεις της επιχειρηματικής του δραστηριότητας. Σκοπός της Πολιτικής είναι η ικανοποίηση των οικονομικών, κοινωνικών και περιβαλλοντικών αναγκών του κατά τρόπο που εξασφαλίζει μακροπρόθεσμη ευημερία.

Προς το σκοπό αυτό, ο Όμιλος έχει αναλάβει τη δέσμευση να τηρεί τις υψηλότερες ηθικές αρχές, σε κάθε του έκφανση. Κάθε τομέας της επιχείρησης διαπνέεται από αυτές τις αρχές, ιδιαίτερος σε ότι αφορά τους εργαζόμενους και τους πελάτες της, καθώς επίσης και την κοινότητα και το περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται.

Επιχειρηματικές Αρχές

Ο Όμιλος, με υπευθυνότητα, ακεραιότητα, διαφάνεια, αποτελεσματικότητα και καινοτομία:

- Επιδιώκει την ορθή εφαρμογή και απαρρέγκλιτη τήρηση των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης. Τα μέλη του ΔΣ, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους, ενεργούν με πλήρη υπευθυνότητα προς τα ενδιαφερόμενα μέρη, όπως πελάτες, πιστωτές, εργαζόμενους και κοινωνικές ομάδες που επηρεάζονται άμεσα από τη λειτουργία του.
- Επιδιώκει τη μέγιστη δυνατή διαφάνεια σε όλες τις διαδικασίες και ενέργειες των οργάνων του, όντας αντίθετος σε οποιαδήποτε πρακτική διαφθοράς και δωροδοκίας, από τα στελέχη, τους εργαζόμενους και τους συνεργάτες του.
- Διαθέτει διαδικασίες για τη διασφάλιση της συμμόρφωσής του με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, την υπεύθυνη λειτουργία του και τη συνεχή βελτίωση της επίδοσής του.

Οι εργαζόμενοι

Ο Όμιλος:

- Διασφαλίζει την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων του, με τη δημιουργία άριστου, υγιούς και ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος.
- Παρέχει ίσες ευκαιρίες σε όλους τους εργαζομένους του, μέσω συνεχούς εκπαίδευσης και συστηματικής αξιολόγησης του ανθρώπινου δυναμικού της ανεξαρτήτως φύλου, χρώματος, φυλής, εθνικής ή κοινωνικής προέλευσης, υπηκοότητας, σεξουαλικού προσανατολισμού, οικογενειακής κατάστασης, θρησκείας ή πεποιθήσεων. Σε αυτή τη βάση, έχει δημιουργήσει κλίμα ανοιχτής επικοινωνίας και διαφάνειας, με παράλληλη δέσμευση για συνεχή επιμόρφωση των ανθρώπων του, συμβάλλοντας στην προσωπική τους εξέλιξη.
- Στηρίζει και επιδιώκει διαρκώς την προστασία των ανθρώπινων δικαιωμάτων, με την έμπρακτη αντίθεσή του και την περιφρούρηση των χώρων εργασίας του ενάντια σε κάθε μορφή διακρίσεων.

Marketing

Ο Όμιλος αποφεύγει με ιδιαίτερη προσοχή τη, με οποιονδήποτε τρόπο, προώθηση των προϊόντων του σε ανηλίκους, οι οποίοι πρέπει να προστατεύονται από τη χρήση προϊόντων καπνού και από τις ενέργειες για την προώθησή τους. Οι ενέργειες διαφήμισης και προώθησης των προϊόντων του αντιμετωπίζονται με μεγάλη υπευθυνότητα, αποκλειστικά για την ενθάρρυνση των ενήλικων καπνιστών να επιλέγουν τα σήματά του. Ο Όμιλος σέβεται αυστηρά τους νόμους, τους κανονισμούς και τη δεοντολογία που διέπει τη διαφήμιση σε κάθε μία από τις αγορές όπου δραστηριοποιείται.

Το περιβάλλον

Ο Όμιλος είχε πάντα ως κύριο γνώμονα κατά την οικονομική του ανάπτυξη, την αρμονική συνύπαρξη με το φυσικό πλαίσιο, εντάσσοντας σχετικές κατευθύνσεις κατά την κατάρτιση της φιλοσοφίας, όσο και κατά τη χάραξη της στρατηγικής του. Η κλιματική αλλαγή, η ρύπανση καθώς και άλλοι επιβαρυντικοί παράγοντες καθιστούν την αντιμετώπιση των προκλήσεων αυτών καίριο ζήτημα των καιρών μας.

Ο Όμιλος αντιλαμβανόμενος τη σοβαρότητα της περιβαλλοντικής κρίσης, έχει αυξήσει την ευαισθησία του προς την κατεύθυνση αυτή, επιδιώκοντας να μειώνει διαρκώς το αποτύπωμά του στο περιβάλλον, μέσα από ενέργειες και δράσεις, συμμορφούμενος με την εθνική και την ευρωπαϊκή περιβαλλοντική νομοθεσία.

Οι περιβαλλοντικές προκλήσεις είναι τεράστιες και ο Όμιλος μέσω εσωτερικών διαδικασιών λειτουργίας, εφαρμόζει πρακτικές προσανατολισμένες στην προστασία του περιβάλλοντος. Πιο συγκεκριμένα οι δράσεις αυτές περιλαμβάνουν:

- **Διαχείριση στερεών αποβλήτων:** Σύμβαση με πιστοποιημένους φορείς για τη συλλογή, μεταφορά και αξιοποίηση των στερεών αποβλήτων, τα οποία συνίστανται κυρίως σε καπνόσκινη, τσιγάρα, υπολείμματα συσκευασιών εκ ξύλου και πλαστικού. Ενδεικτικά το 2023, μέσω της παραπάνω διαδικασίας ανακυκλώθηκαν 536 τόνοι καπνόσκινης (2022: 533 τόνοι καπνόσκινης).
- **Ανακύκλωση και μείωση χρήσης χαρτιού:** Προώθηση της ανακύκλωσης στους χώρους εργασίας με τοποθέτηση ειδικών κάδων συγκέντρωσης, καθώς και σύμβαση με πιστοποιημένο φορέα συλλογής μεταφοράς και αξιοποίησης χαρτιού. Ενδεικτικά το 2023 ο Όμιλος ανακύκλωσε 975 τόνους χαρτί (2022: 965 τόνοι χαρτί).
- **Ανακύκλωση μπαταριών, έωλων συσκευών και άδειων συσκευασιών μελανιών:** Προώθηση της ανακύκλωσης στους χώρους εργασίας με τοποθέτηση ειδικών κάδων συγκέντρωσης.
- **Εξοικονόμηση ενέργειας:** Έλεγχος κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας και δράσεις για τη μείωσή της μέσω ποικίλων ενεργειών.
- **Διαχείριση ύδατος:** Έλεγχος κατανάλωσης νερού και δράσεις για τη μείωσή του.
- **Ευαισθητοποίηση:** Προγράμματα ευαισθητοποίησης του προσωπικού της επιχείρησης, των πελατών και συνεργατών της, καθώς και του ευρύτερου κοινού σε περιβαλλοντικά θέματα.

Ο Όμιλος γνωρίζοντας τις αυξανόμενες ανάγκες προστασίας του περιβαλλοντικού πλαισίου, αφουγκράζεται το σφυγμό της κοινωνίας και των εξειδικευμένων επιστημόνων, λαμβάνοντας μέρος σε συζητήσεις σχετικές με τον περιορισμό των περιβαλλοντικών επιπτώσεων και βρίσκεται σε διαρκή αναζήτηση νέων δράσεων και ενεργειών συναφών με τους περιβαλλοντικούς του στόχους.

Ο Όμιλος εφαρμόζει το Ν. 4936/2022 αναφορικά με την κλιματική αλλαγή και τη διαχείριση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου. Το 2023 υπεβλήθη Έκθεση Αναφοράς Εκπομπών, με έτος αναφοράς το 2022, χρησιμοποιώντας την κατηγοριοποίηση που προβλέπεται από τον ως άνω νόμο, επί της οποίας έλαβε δήλωση επαλήθευσης από Διαπιστευμένο Οργανισμό Επαλήθευσης για Εκπομπές Αερίων Θερμοκηπίου.

Οι τοπικές κοινωνίες

Ο Όμιλος ενισχύει τις τοπικές κοινωνίες παρέχοντας οικονομική ενίσχυση σε τοπικούς οργανισμούς, σχολεία, οργανώσεις νέων, άτομα με ειδικές ανάγκες, καθώς και πολιτιστικές, μουσικές και άλλες εκδηλώσεις και λοιπούς κοινωνικούς φορείς. Βρίσκεται στο πλευρό των τοπικών κοινωνιών και ανταποκρίνεται με ευαισθησία σε θέματα που τις απασχολούν.

Η Εταιρεία, στα πλαίσια της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης, συνέχισε την κοινωνική προσφορά της, με την οικονομική ενίσχυση πολλών κοινωφελών φορέων με ποσό Ευρώ 1 εκατ.

Επιχειρηματικό Μοντέλο

Ο Όμιλος προμηθεύεται πρώτες ύλες για την παραγωγή των τελικών του προϊόντων. Στόχος του Ομίλου είναι η αγορά και κατάλληλη αποθήκευση πρώτων υλών, ώστε να διασφαλίζεται η ομαλή ροή των υλικών παρασκευής από και προς την παραγωγή.

Οι σύγχρονες βιομηχανικές εγκαταστάσεις αποτελούν την απαραίτητη προϋπόθεση για την υλοποίηση της δέσμευσης για παραγωγή καπνικών προϊόντων υψηλής ποιότητας. Η Διοίκηση του Ομίλου διασφαλίζει ότι το εργοστάσιό της θα παραμείνει μια υπερσύγχρονη μονάδα παραγωγής, η οποία πληροί τις υψηλότερες διεθνείς προδιαγραφές. Ταυτόχρονα, η Εταιρεία επενδύει συνεχώς στην έρευνα και ανάπτυξη νέων σημάτων, αξιοποιώντας τον άρτιο εξοπλισμό της και την υψηλή δεξιότητα και κατάρτιση των εργαζομένων της.

Η διάθεση προϊόντων άριστης ποιότητας διασφαλίζεται με εξειδικευμένους ποιοτικούς ελέγχους, σύμφωνα με τις αυστηρότερες προδιαγραφές, στους οποίους υπόκειται κάθε τομέας της παραγωγικής διαδικασίας, από την εξεύρεση των καλύτερων φύλλων καπνού, μέχρι το σχεδιασμό της συσκευασίας και την παρουσίαση του τελικού προϊόντος.

Το ανθρώπινο δυναμικό, καθώς και οι σχέσεις που αναπτύσσει ο Όμιλος με τους συνεργάτες του (προμηθευτές και πελάτες) αλλά και την τοπική κοινωνία αποτελούν την κινητήριου δύναμή του.

Ο Όμιλος δημιουργεί αξία ενισχύοντας την οικονομία, τόσο μέσω του δικτύου διάθεσης και διανομής των προϊόντων του στην Ελληνική αγορά και σε περισσότερες από 50 αγορές διεθνώς, όσο και μέσω της συνεργασίας του με προμηθευτές και διανομείς, καταβάλλοντας τους φόρους που του αναλογούν, διανέμοντας μέρος στα μετόχους του, παρέχοντας ένα υγιές περιβάλλον εργασίας για το προσωπικό του και στηρίζοντας τις τοπικές κοινωνίες όπου δραστηριοποιείται.

Κώδικες, αρχές και μέθοδοι και διαδικασίες

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος ορίζει το πλαίσιο διακυβέρνησης της Εταιρείας, το ρόλο και τις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.) (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης).

Τα μέλη του Δ.Σ., κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους, ενεργούν σε πλήρη υπευθυνότητα προς τα ενδιαφερόμενα μέρη, όπως οι πελάτες, οι πιστωτές, οι εργαζόμενοι και οι κοινωνικές ομάδες που επηρεάζονται άμεσα από τη λειτουργία της Εταιρείας. Το Δ.Σ. διατηρεί ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου για τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων. Παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για τη γενική διαχείριση των κινδύνων, καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων.

Ο Όμιλος είναι αντίθετος σε οποιαδήποτε πρακτική διαφθοράς και δωροδοκίας όχι μόνο από τους εργαζομένους του αλλά και από τους συνεργάτες του. Διαθέτει διαδικασίες για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης του με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, την υπεύθυνη λειτουργία του και τη συνεχή βελτίωση της επίδοσής του.

Διακυβέρνηση Βιώσιμης ανάπτυξης

Εφαρμόζεται ο κανονισμός της Ευρωπαϊκής Ένωσης (εφεξής ο «Κανονισμός») αναφορικά με το Ευρωπαϊκό Σύστημα Ταξινόμησης (EU Taxonomy) για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων. Ο Κανονισμός αυτός, εκδόθηκε στο πλαίσιο του γενικότερου στόχου για την εγκαθίδρυση μιας εσωτερικής αγοράς, η οποία θα ευνοεί τη βιώσιμη ανάπτυξη της Ευρώπης έχοντας ως βάση, μεταξύ άλλων, την ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη και το υψηλό επίπεδο προστασίας και βελτίωσης της ποιότητας του περιβάλλοντος.

Η βιωσιμότητα και η μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία ασφαλή, κλιματικά ουδέτερη, με ανθεκτικότητα στις κλιματικές μεταβολές και μεγαλύτερη αποδοτικότητα ως προς τη χρήση των πόρων είναι ζωτικής σημασίας για τη διασφάλιση της μακροπρόθεσμης ανταγωνιστικότητας της οικονομίας της Ένωσης.

Η Ευρωπαϊκή Ένωση μέσα από το σχέδιο δράσης της επιδιώκει τον αναπροσανατολισμό των ροών κεφαλαίων προς βιώσιμες επενδύσεις προκειμένου να επιτευχθεί βιώσιμη και χωρίς αποκλεισμούς ανάπτυξη. Η καθέρωση ενιαίου συστήματος ταξινόμησης για βιώσιμες δραστηριότητες αποτελεί μέρος του προαναφερθέντος σχεδίου.

Στην παραπάνω βάση, έχουν θεσπιστεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση τα κριτήρια, βάσει των οποίων προσδιορίζεται κατά πόσον μία οικονομική δραστηριότητα χαρακτηρίζεται ως περιβαλλοντικά βιώσιμη.

Σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού αυτού, κάθε επιχείρηση που υπόκειται σε υποχρέωση δημοσίευσης μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών, όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, περιλαμβάνει στη μη χρηματοοικονομική κατάσταση της ή στην ενοποιημένη μη χρηματοοικονομική κατάσταση πληροφορίες για τον τρόπο και το βαθμό στον οποίο οι δραστηριότητες της επιχείρησης συνδέονται με οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες, δυνάμει των άρθρων 3 και 9 του Κανονισμού.

Ειδικότερα, οι μη χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις γνωστοποιούν τα ακόλουθα:

α) το ποσοστό του κύκλου εργασιών τους από προϊόντα ή υπηρεσίες που συνδέονται με οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει των άρθρων 3 και 9 και

β) το ποσοστό των κεφαλαιουχικών δαπανών τους και την αναλογία των λειτουργικών δαπανών τους που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία ή διαδικασίες που συνδέονται με οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει των άρθρων 3 και 9.

Οι λεπτομέρειες εφαρμογής του Κανονισμού αυτού περιλαμβάνονται στην Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής 2021/2178, η οποία δημοσιοποιήθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις 10 Δεκεμβρίου 2021 και τέθηκε σε εφαρμογή 20 μέρες μετά τη δημοσίευσή της, ήτοι την 30 Δεκεμβρίου 2021.

Παρατίθενται οι πίνακες όπως προβλέπονται από τον Ευρωπαϊκό κανονισμό 2021/2178, παράρτημα II:

Ποσοστό κύκλου εργασιών που συνδέεται με οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ

Ομίλος - 2023	Κύκλος εργασιών		Κριτήρια σημαντικής συμβολής						Κριτήρια DNSH (μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης)						Ελάχιστες διασφαλίσεις	Κατηγορία (ευνοϊκή δραστηριότητα)	Κατηγορία (εδραστηριότητα μετάβασης)
			Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι	Κυκλική οικονομία	Ρύπανση	Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι	Κυκλική οικονομία	Ρύπανση	Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα			
	Ποσό σε χιλιάδες Ευρώ	%	%	%	%	%	%	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ε / -	Μ / -	
Ενόλο κύκλου εργασιών Ομίλου	278.235	100%															
Εκ των οποίων επιλέγεις για την ταξινόμηση δραστηριότητες	0	0%															
Εκ των οποίων ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση δραστηριότητες																	
6.6 Υπηρεσίες οδικών μεταφορών εμπορευμάτων	0	0%															
6.10 Θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές εμπορευμάτων	0	0%															
Ενόλο	0	0%															
Εκ των οποίων μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση δραστηριότητες																	
6.6 Υπηρεσίες οδικών μεταφορών εμπορευμάτων	0	0%															
6.10 Θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές εμπορευμάτων	0	0%															
Ενόλο	0	0%															
Εκ των οποίων επιλέγεις για την ταξινόμηση	278.235	100%															

Ποσοστό κεφαλαιουχικών δαπανών από προϊόντα ή υπηρεσίες ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ

Ομίλος - 2023	Κεφαλαιουχικές Δαπάνες		Κριτήρια σημαντικής συμβολής						Κριτήρια DNSH (μη πρόκληση σημαντικής βλάβης)						Ελάχιστες διασφαλίσεις	Κατηγορία (ευνοϊκή δραστηριότητα)	Κατηγορία (εδραστηριότητα μετάβασης)
			Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι	Κυκλική οικονομία	Ρύπανση	Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι	Κυκλική οικονομία	Ρύπανση	Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα			
	Ποσό σε χιλιάδες Ευρώ	%	%	%	%	%	%	Nai / Όχι / Άνευ αντικείμενου	Nai / Όχι / Άνευ αντικείμενου	Nai / Όχι / Άνευ αντικείμενου	Nai / Όχι / Άνευ αντικείμενου	Nai / Όχι / Άνευ αντικείμενου	Nai / Όχι / Άνευ αντικείμενου	Nai / Όχι / Άνευ αντικείμενου	Ε / -	M / -	
Ενόλο κεφαλαιουχικών δαπανών Ομίλου	5.652	100%															
Εκ των οποίων επιλέγεις για την ταξινόμηση δραστηριότητες	380	7%	100%					ΝΑΙ									
Εκ των οποίων ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση δραστηριότητες																	
6.6 Υπηρεσίες οδικών μεταφορών (εμπνευμένα)	0	0%															
6.10 Θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές (εμπνευμένα)	0	0%															
Ενόλο	0	0%															
Εκ των οποίων μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση δραστηριότητες																	
6.6 Υπηρεσίες οδικών μεταφορών (εμπνευμένα)	0	0%															
6.10 Θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές (εμπνευμένα)	0	0%															
Ενόλο	380	7%															
Εκ των οποίων μη επιλέγεις για την ταξινόμηση	5.272	93%															

Ποσοστό λειτουργικών δαπανών από προϊόντα ή υπηρεσίες ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ

Όμιλος - 2023	Λειτουργικές Δαπάνες		Κριτήρια σημαντικής συμβολής						Κριτήρια DNSH (μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης)						Ελάχιστες διασφαλίσεις	Κατηγορία (ευνοϊκή δραστηριότητα)	Κατηγορία (δραστηριότητα μετάβασης)
			Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι	Κυκλική οικονομία	Ρύπανση	Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι	Κυκλική οικονομία	Ρύπανση	Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα			
	Ποσό σε χιλιάδες Ευρώ	%	%	%	%	%	%	%	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ναι / Όχι / Άνευ αντικειμένου	Ε / -	Μ / -
Σύνολο λειτουργικών δαπανών Ομίλου	9.400	100%															
Εκ των οποίων επιλέξιμες για την ταξινόμηση δραστηριότητες	0	0%															
Εκ των οποίων: ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση δραστηριότητες																	
6.6 Υπηρεσίες οδικών μεταφορών	0	0%															
6.10 Θαλάσσιες και αεροπορικές μεταφορές	0	0%															
Σύνολο	0	0%															
Εκ των οποίων: μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση δραστηριότητες																	
6.6 Υπηρεσίες οδικών μεταφορών	0	0%															
6.10 Θαλάσσιες και αεροπορικές μεταφορές	0	0%															
Σύνολο	0	0%															
Εκ των οποίων μη επιλέξιμες για την ταξινόμηση	9.400	100%															

Οι Βασικοί Δείκτες Επιδόσεων (εφεξής «ΒΔΕ») ορίστηκαν από τον Όμιλο σύμφωνα με τις νομικές απαιτήσεις της ευρωπαϊκής οδηγίας ως ακολούθως:

ΒΔΕ κύκλου εργασιών: Το ποσοστό του κύκλου εργασιών που αναφέρεται στο άρθρο 8 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 υπολογίζεται ως το μέρος του καθαρού κύκλου εργασιών που προέρχεται από προϊόντα ή υπηρεσίες, συμπεριλαμβανομένων άυλων στοιχείων, που συνδέονται με ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση οικονομικές δραστηριότητες (αριθμητής), διά του καθαρού ύψους κύκλου εργασιών (παρονομαστής), όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 5 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ. Ο βασικός δείκτης επίδοσης κύκλου εργασιών εξαιρεί από τον αριθμητή του το μέρος του καθαρού κύκλου εργασιών που προέρχεται από προϊόντα και υπηρεσίες που συνδέονται με οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες έχουν προσαρμοστεί στην κλιματική αλλαγή σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 και σύμφωνα με το παράρτημα ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2139 εκτός εάν οι εν λόγω δραστηριότητες:

α) μπορούν να χαρακτηριστούν ευνοϊκές δραστηριότητες σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού 2020/852 ή

β) είναι οι ίδιες ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

ΒΔΕ κεφαλαιουχικών δαπανών: Ο παρονομαστής του δείκτη καλύπτει τις προσθήκες σε ενσώματα και άυλα στοιχεία ενεργητικού κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους που εξετάζεται προ αποσβέσεων και τυχόν επανεπιμετρήσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που προκύπτουν από αναπροσαρμογές και απομειώσεις, για το σχετικό οικονομικό έτος και εξαιρουμένων των μεταβολών της εύλογης αξίας. Ο παρονομαστής καλύπτει επίσης προσθήκες σε ενσώματα και άυλα στοιχεία ενεργητικού που προέρχονται από συνενώσεις επιχειρήσεων. Ο αριθμητής ισούται με το μέρος των κεφαλαιουχικών δαπανών που περιλαμβάνεται στον παρονομαστή και είναι οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

α) σχετικό με στοιχεία ενεργητικού ή διαδικασίες που συνδέονται με ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση οικονομικές δραστηριότητες

β) μέρος σχεδίου με στόχο να επεκταθούν οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση οικονομικές δραστηριότητες ή να καταστεί δυνατή η ευθυγράμμιση επιλέξιμων για την ταξινόμηση οικονομικών δραστηριοτήτων («σχέδιο κεφαλαιουχικών δαπανών») βάσει των προϋποθέσεων που καθορίζονται στο δεύτερο εδάφιο του σημείου 1.1.2.2

γ) σχετικό με την αγορά προϊόντων από ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση οικονομικές δραστηριότητες και επιμέρους μέτρα που επιτρέπουν στις στοχευόμενες δραστηριότητες να καταστούν χαμηλών ανθρακούχων εκπομπών ή να οδηγήσουν σε μειώσεις των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, και υπό την προϋπόθεση ότι τα μέτρα αυτά εφαρμόζονται και τίθενται σε λειτουργία εντός 18 μηνών.

Ο Όμιλος κατά την τρέχουσα χρήση πραγματοποίησε κεφαλαιουχικές δαπάνες ύψους ΕΥΡΩ 380 χιλιάδων, οι οποίες αφορούν την αντικατάσταση των λαμπτήρων του εργοστασίου με LED.

ΒΔΕ λειτουργικών δαπανών: Ο παρονομαστής του δείκτη καλύπτει τις άμεσες μη κεφαλαιοποιημένες δαπάνες που σχετίζονται με την έρευνα και ανάπτυξη, μέτρα ανακαίνισης κτιρίων, τη βραχυπρόθεσμη μίσθωση, τη συντήρηση και την επισκευή, καθώς και οποιεσδήποτε άλλες άμεσες δαπάνες που σχετίζονται με την καθημερινή συντήρηση ενσώματων παγίων από την επιχείρηση ή τρίτο στον οποίο ανατίθενται οι δραστηριότητες οι οποίες είναι απαραίτητες για τη διασφάλιση της συνεχούς και αποτελεσματικής λειτουργίας αυτών των στοιχείων ενεργητικού. Ο αριθμητής ισούται με το μέρος των λειτουργικών δαπανών που περιλαμβάνεται στον παρονομαστή και είναι οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

α) σχετικό με στοιχεία ενεργητικού ή διαδικασίες που συνδέονται με ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένης της κατάρτισης και άλλων αναγκών προσαρμογής των ανθρώπινων πόρων, και άμεσες μη κεφαλαιοποιημένες δαπάνες που αντιπροσωπεύουν έρευνα και ανάπτυξη

β) μέρος του σχεδίου κεφαλαιουχικών δαπανών που έχει ως στόχο να επεκταθούν οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες ή να καταστεί δυνατή η ευθυγράμμιση επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων εντός προκαθορισμένου χρονικού πλαισίου όπως προσδιορίζεται στη δεύτερη παράγραφο του σημείο 1.1.3.2

γ) σχετικό με την αγορά προϊόντων από ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες και με επιμέρους μέτρα που επιτρέπουν στις στοχευόμενες δραστηριότητες να καταστούν χαμηλών ανθρακούχων εκπομπών ή να οδηγήσουν σε μειώσεις των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, καθώς και με επιμέρους μέτρα ανακαίνισης κτιρίων και υπό την προϋπόθεση ότι τα μέτρα αυτά εφαρμόζονται και τίθενται σε λειτουργία εντός 18 μηνών.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην παραγωγή και χονδρική πώληση καπνοβιομηχανικών προϊόντων, ήτοι σιγαρέτων, καπνού και πούρων.

Σύμφωνα με τα κριτήρια επιλεξιμότητας της ταξινόμιας της Ευρωπαϊκής Ένωσης και σε συνδυασμό με τον τρέχοντα τρόπο οργάνωσης των εταιρικών πράξεων δεν υπάρχει κάποια Επιλέξιμη για την ταξινόμια οικονομική δραστηριότητα, τόσο για τον μετριασμό όσο και για την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, στην οποία να δύναται να ενταχθούν κάποιες εταιρικές δραστηριότητες.

Ο Όμιλος, ωστόσο, βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης των δυνατοτήτων εφαρμογής πρακτικών και επενδύσεων προσανατολισμένων στους περιβαλλοντικούς στόχους της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι μη χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι και λοιποί κίνδυνοι που σχετίζονται και με την διακυβέρνηση βιώσιμης ανάπτυξης αναλύονται σε προηγούμενες ενότητες.

Επίδοση 2023

Το 2023, ο Όμιλος απασχόλησε 569 εργαζόμενους (αριθμός εργαζομένων 31 Δεκεμβρίου 2023), εκ των οποίων το 24% ήταν γυναίκες. Οι αποδοχές ενός εκάστου εκ των εργαζομένων του Ομίλου υπερβαίνουν ή είναι τουλάχιστον ίσες με όσα ορίζονται στις αντίστοιχες εθνικές συλλογικές συμβάσεις εργασίας.

Στο τέλος του χρόνου, η Καπνοβιομηχανία ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε. ανακοίνωσε, για ακόμα μια χρονιά, την παραχώρηση έκτακτων οικειοθελών παροχών σε όλους τους εργαζόμενους και πρόσθετων bonus στους εργαζομένους που σημείωσαν υψηλή απόδοση. Οι παροχές αυτές ανήλθαν στο ποσό των Ευρώ 3,7 εκατ.

Τέλος, η Εταιρεία συνέχισε την κοινωνική προσφορά της, με την οικονομική ενίσχυση πολλών κοινωφελών φορέων με ποσό Ευρώ 1 εκατ.

Διακρίσεις 2023

Η επιχειρηματική δράση της Καπνοβιομηχανίας Καρέλια Α.Ε. και η συνεισφορά της στην Ελληνική οικονομία απέτελεσαν και κατά τη διάρκεια του 2023, σημείο αναφοράς.

Ως αποτέλεσμα, οι επιδόσεις της Εταιρείας βραβεύθηκαν από την επιχειρηματική κοινότητα της χώρας με μία διάκριση κύρους, ειδικότερα, για άλλη μία φορά, η Καπνοβιομηχανία Καρέλια Α.Ε. τιμήθηκε με τη σημαντική διάκριση «Diamonds of the Greek Economy», που επιβραβεύει τους δυναμικότερους επιχειρηματικούς ομίλους της χώρας.

1.14. Λοιπά Θέματα

Επί των ακινήτων και μηχανημάτων της Εταιρείας υφίστανται προσημειώσεις συνολικού ύψους Ευρώ 88.889 χιλιάδων, για εξασφάλιση του Δημοσίου έναντι παρεχόμενης πίστωσης απόδοσης του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης και Φ.Π.Α..

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

2. Επεξηγηματική Έκθεση προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

της ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε. σύμφωνα με το άρθρο 11α Ν. 3371/2005

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (εφ' εξής Δ.Σ.), προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ Α.Ε. (η "Εταιρεία"), περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

2.1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 32.650.800 (Ευρώ τριάντα δύο εκατομμύρια εξακόσιες πενήντα χιλιάδες οκτακόσια), διαιρούμενο σε 2.760.000 (δύο εκατομμύρια επτακόσιες εξήντα χιλιάδες) κοινές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 11,83 (Ευρώ έντεκα και ογδόντα τρία λεπτά) η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρείας, στο σύνολό τους, είναι εισηγμένες, προς διαπραγμάτευση, στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρείας, που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ειδικότερα:

- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας. Μέρισμα ως ποσοστό τουλάχιστον 35% επί των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση μόνον του Τακτικού Αποθεματικού, διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός των νομίμων προθεσμιών, από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που ενέκρινε τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του ιστοτόπου της Εταιρείας.
- Το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς, κατά την εκκαθάριση ή, αντίστοιχα, την απόσβεση κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- Το δικαίωμα προτίμησης, σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών.
- Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
- Το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα: Νομιμοποίησης παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.
- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της, κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 40 του Καταστατικού της). Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

2.2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους.

2.3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9 - 11 Ν. 3556/2007

Σύμφωνα με τα στοιχεία του μετοχολογίου της Εταιρείας, υπάρχουν μεμονωμένοι μέτοχοι οι οποίοι κατέχουν άμεσα, ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας ο καθένας, όπως αναφέρονται στο πίνακα που ακολουθεί.

Μέτοχοι	Ποσοστό επί του συνολικού αριθμού των μετοχών
ΚΑΡΕΛΙΑ ΙΩΑΝΝΑ	31,9641 %
ΚΑΡΕΛΙΑΣ ΑΝΔΡΕΑΣ	22,0085 %
ΚΑΡΕΛΙΑΣ ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ	21,1990 %
ΣΠΥΡΟΠΟΥΛΟΥ ΑΣΗΜΙΝΑ	13,4218 %
ΙΔΡΥΜΑ ΓΕΩΡΓΙΟΥ & ΒΙΚΤΩΡΙΑΣ ΚΑΡΕΛΙΑ	7,1497 %

2.4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

2.5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Το καταστατικό της Εταιρείας δεν προβλέπει περιορισμό του δικαιώματος ψήφου των μετόχων, εκτός αν οι μέτοχοι στους οποίους χορηγείται από το άρθρο 12 του καταστατικού το δικαίωμα να εκλέγουν μέλη του Δ.Σ., ασκήσουν το δικαίωμα τους αυτό, οπότε δε δικαιούνται να συμμετάσχουν στη ψηφοφορία για την εκλογή των υπόλοιπων μελών του Δ.Σ.

2.6. Συμφωνίες μεταξύ Μετόχων της Εταιρείας

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

2.7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για τον διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Δ.Σ. της και την τροποποίηση των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018.

2.8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 24 παρ. 1 περ. β. του Ν. 4548/2018, το Δ.Σ. της Εταιρείας έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 12 του Ν. 4548/2018, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται κατά τον ισχύοντα Ν. 4548/2018 μέχρι το τριπλάσιο του ποσού του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία από τη Γενική Συνέλευση. Η ως άνω εξουσία του Δ.Σ. μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

2.9. Σημαντικές συμφωνίες

Υπάρχουν συμβάσεις με προμηθευτές και πελάτες της Εταιρείας οι οποίες προβλέπουν, ως είθισται σε ανάλογες συμβάσεις, ότι σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο ενός εκ των αντισυμβαλλομένων, το δικαίωμα πρόωρης καταγγελίας της σύμβασης αζημιώως από το έτερο μέρος.

2.10. Συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Δ.Σ. της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης, ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

3. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης (Σύμφωνα με τους Ν. 4548/2018 & Ν. 4706/2020)

3.1. Δήλωση Συμμόρφωσης με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία, σε συμμόρφωση με το άρθρο 17 του Ν. 4706/2020, υιοθέτησε, τον Ιούλιο 2021, τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής «Κώδικας»). Ο Κώδικας έχει καταρτισθεί από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), φορέας εγνωσμένου κύρους, που έχει αναγνωρισθεί ως τέτοιος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δυνάμει της διαδικασίας που περιγράφεται στη με την αρ. 2/905/03.03.21 απόφαση του Δ.Σ. της. Το κείμενο του Κώδικα βρίσκεται αναρτημένο στην ηλεκτρονική διεύθυνση του ως άνω φορέα: <https://www.esed.org.gr/web/guest/home>.

Η Εταιρεία εφαρμόζει τον Κώδικα, στην ισχύουσα κάθε φορά μορφή του, με βάση την αρχή «Συμμόρφωση ή Εξήγηση» («Comply or explain»), αναφέροντας τις τυχόν αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές του, καθώς και αιτιολογημένη εξήγηση των λόγων απόκλισης.

3.2. Δήλωση Αποκλίσεων Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Επεξηγήσεις

Η Εταιρεία είναι εναρμονισμένη με τις προβλέψεις του Κώδικα, αποκλίνοντας ωστόσο από κάποιες Ειδικές Πρακτικές του. Ακολουθεί παράθεση των μερών των Ειδικών Πρακτικών του Κώδικα από τα οποία η Εταιρεία αποκλίνει, καθώς και αιτιολόγηση των λόγων απόκλισης:

3.2.1. Διοικητικό Συμβούλιο

3.2.1.1. Ρόλος και Αρμοδιότητες του Δ.Σ.

- Ειδική πρακτική 1.15 και 1.16:

Το Δ.Σ. δεν έχει θεσπίσει ξεχωριστό Κανονισμό Λειτουργίας του, καθώς θεωρεί ότι στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας που έχει εγκριθεί από τη Διοίκηση, στο καταστατικό της και στη νομοθεσία, ορίζεται επαρκώς ο τρόπος που το Δ.Σ. συνέρχεται και λαμβάνει αποφάσεις, καθώς και οι διαδικασίες που ακολουθεί.

- Ειδική πρακτική 1.17:

Το Δ.Σ. στην αρχή κάθε έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και ετήσιο πρόγραμμα δράσης, καθώς θεωρεί ότι οι σχετικές προβλέψεις του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας και της νομοθεσίας διασφαλίζουν τη σωστή, πλήρη και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του. Επιπλέον, θεωρεί ότι το πρόγραμμα του Δ.Σ. πρέπει να παραμένει ευέλικτο, με δεδομένη την ευχέρεια σύγκλησης όποτε τούτο κρίνεται απαραίτητο.

3.2.1.2. Μέγεθος και Σύνθεση του Δ.Σ.

3.2.1.2.1. Σύνθεση του Δ.Σ.

- Ειδική πρακτική 2.2.14 και 2.2.15:

Η πολιτική πολυμορφίας της Εταιρείας, η οποία περιλαμβάνεται στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών Δ.Σ., δεν περιλαμβάνει ποσοτικούς στόχους εκπροσώπησης ανά φύλο, καθώς το Δ.Σ. θεωρεί ότι η πολυμορφία του επιτυγχάνεται μέσω της πρόβλεψης της νομοθεσίας για την εκπροσώπηση ανά φύλο σε ποσοστό τουλάχιστον 25% του συνόλου των μελών του. Άλλωστε, η Εταιρεία παγίως επιλέγει τα μέλη Δ.Σ. και τα στελέχη της με βάση την πολυμορφία των δεξιοτήτων, των ικανοτήτων, των γνώσεων, των προσόντων και της εμπειρίας τους, χωρίς να γίνονται διακρίσεις με βάση το φύλο ή άλλα στοιχεία της προσωπικότητάς τους που θα μπορούσαν να αποτελούν λόγους διάκρισης.

- Ειδική πρακτική 2.2.21 και 2.2.22:

Η Πρόεδρος του Δ.Σ. είναι μη εκτελεστικό μέλος αλλά δεν έχει επιλεγεί από τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη Δ.Σ., ούτε έχει οριστεί ως Αντιπρόεδρος ή ως ανώτατο ανεξάρτητο μέλος, ένα από τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.. Και τούτο διότι, το Δ.Σ. θεωρεί ότι με τα κριτήρια που έχει θέσει στην Πολιτική Καταλληλότητας επιτυγχάνεται ο σωστός συντονισμός των μελών του και η ουσιαστική συνδρομή εκ μέρους του Αντιπροέδρου στην Πρόεδρο, χωρίς να επηρεάζεται η ανεξαρτησία της λειτουργίας του Δ.Σ., η επαρκής πληροφόρηση των μη εκτελεστικών μελών ή η αποτελεσματική συμμετοχή τους στη διαδικασία εμποπτείας και λήψης αποφάσεων.

3.2.1.2.2. Διαδοχή του Δ.Σ.

- Ειδική πρακτική 2.3.2:

Η διαδοχή των μελών Δ.Σ. δεν λαμβάνει χώρα με σταδιακή αντικατάστασή τους, καθώς η θητεία των μελών Δ.Σ. ορίζεται από το καταστατικό της Εταιρείας και από τη νομοθεσία, όπως και οι λόγοι αντικατάστασης μέλους Δ.Σ., διατάξεις που το Δ.Σ. θεωρεί ότι διασφαλίζουν την ορθή λειτουργία του και την αποφυγή έλλειψης Διοίκησης.

- Ειδική πρακτική 2.3.7:

Στο ρόλο της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων δεν εμπίπτει η ανάδειξη υποψηφίων και ο σχεδιασμός πλάνου διαδοχής και για τα ανώτατα διοικητικά στελέχη. Βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας, για τα παραπάνω μεριμνούν τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., ως τα πλέον κατάλληλα πρόσωπα, λόγω της ιδιότητας και των αρμοδιοτήτων τους.

3.2.1.2.3. Αποδοχές μελών του Δ.Σ.

- Ειδική πρακτική 2.4.7:

Η Πρόεδρος του Δ.Σ., σε περίπτωση που είναι μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, μπορεί να συμμετέχει στη διαδικασία διατύπωσης προτάσεων προς το Δ.Σ. σχετικά με τις αποδοχές της, ενόψει της τριμελούς σύνθεσης της Επιτροπής, που καθιστά απαραίτητη τη συμμετοχή του συνόλου των μελών της στη λήψη των αποφάσεων. Άλλωστε, το Δ.Σ. θεωρεί ότι όλα τα μέλη της Επιτροπής συμμετέχουν στη λήψη των αποφάσεων με αμεροληψία, χωρίς να επηρεάζεται η κρίση τους από το ρόλο τους στο Δ.Σ..

3.2.1.3. Λειτουργία του Δ.Σ.

3.2.1.3.1. Εταιρικός Γραμματέας

- Ειδική πρακτική 3.2.1 και 3.2.2:

Το Δ.Σ. δεν υποστηρίζεται από εταιρικό γραμματέα για την εκπλήρωση των καθηκόντων του, διότι θεωρεί ότι η σύνθεσή του αντικατοπτρίζει τις γνώσεις και τις δεξιότητες που απαιτούνται για την άσκηση των αρμοδιοτήτων του, τη συμμόρφωσή του με τις νομοθετικές και κανονιστικές ρυθμίσεις και την αποτελεσματική λειτουργία του. Επιπλέον, όποτε τούτο κρίνεται απαραίτητο, το Δ.Σ. δύναται να συνδράμουν οι επιτροπές της Εταιρείας, στα πλαίσια των καθηκόντων τους, ή/και αρμόδιες μονάδες της.

3.2.1.3.2. Αξιολόγηση του Δ.Σ. / του Διευθύνοντος Συμβούλου**▪ Ειδική πρακτική 3.3.13:**

Η Εταιρεία διαμορφώνει και εφαρμόζει πρόγραμμα εισαγωγής και επιμόρφωσης των νέων μελών Δ.Σ. ή/και πρόγραμμα εκπαίδευσης του υφιστάμενων μελών του μόνο εφόσον κριθεί απαραίτητο από το Δ.Σ., κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων ή/και λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα της αξιολόγησης του Δ.Σ. και αλλαγές σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης και κανονιστικού πλαισίου. Και τούτο διότι, καθώς βάσει της Πολιτικής Καταλληλότητας προτείνονται προς εκλογή ως μέλη Δ.Σ. πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη γνώση, εμπειρία και διοικητικές ικανότητες, το Δ.Σ. θεωρεί ότι η αναγκαιότητα των ως άνω προγραμμάτων πρέπει να κρίνεται κατά περίπτωση.

3.3. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου**3.3.1. Γενικά χαρακτηριστικά**

3.3.1.1. Η Εταιρεία διαθέτει επαρκές και αποτελεσματικό Σύστημα εσωτερικού ελέγχου, το οποίο αποτελείται από το σύνολο των εσωτερικών ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών της, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κινδύνων, του εσωτερικού ελέγχου και της κανονιστικής συμμόρφωσης, καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας και συντελεί στην ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία της.

3.3.1.2. Το Σύστημα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας αποβλέπει στους ακόλουθους, ιδίως, στόχους:

α) Στη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής, με την αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων.

β) Στην αποτελεσματική λειτουργία της υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων, μέσω αναγνώρισης και διαχείρισης των ουσιωδών κινδύνων που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και λειτουργία της Εταιρείας.

γ) Στην αποτελεσματική λειτουργία του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου, η οργάνωση, λειτουργία και οι αρμοδιότητες του οποίου ορίζονται στο νόμο και στον Κανονισμό Λειτουργίας του.

δ) Στη διασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και την κατάρτιση αξιόπιστων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, καθώς και της μη χρηματοοικονομικής κατάστασης αυτής, σύμφωνα με το άρθρο 151 του Ν. 4548/2018.

ε) Στην αποτελεσματική λειτουργία της υπηρεσίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης, μέσω της συμμόρφωση με το κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο, καθώς και τους εσωτερικούς κανονισμούς που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας.

3.3.1.3. Το ΔΣ διασφαλίζει ότι οι λειτουργίες που συγκροτούν το Σύστημα εσωτερικού ελέγχου είναι ανεξάρτητες από τους επιχειρηματικούς τομείς που ελέγχουν, και ότι διαθέτουν τους κατάλληλους οικονομικούς και ανθρώπινους πόρους, καθώς και τις εξουσίες για την αποτελεσματική λειτουργία τους, σύμφωνα με όσα επιτάσσει ο ρόλος τους. Οι γραμμές αναφοράς και η κατανομή των αρμοδιοτήτων είναι σαφείς, εκτελεστές και δεόντως τεκμηριωμένες.

3.3.2. Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου

- 3.3.2.1. Το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου έχει την άμεση γενική ευθύνη του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, καθώς και των θυγατρικών της (εφεξής «Ομίλος»).
- 3.3.2.2. Η βασική αποστολή του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι η παρακολούθηση και βελτίωση των λειτουργιών και των πολιτικών του Ομίλου και η συμβουλευτική υποστήριξη με την υποβολή σχετικών προτάσεων προς το ΔΣ αναφορικά με το Σύστημα εσωτερικού ελέγχου.
- 3.3.2.3. Το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου είναι μία ανεξάρτητη, αντικειμενική, διαβεβαιωτική και συμβουλευτική οργανωτική μονάδα, η οποία προσθέτει αξία και βελτιώνει τις λειτουργίες του Ομίλου. Βοηθάει τον Όμιλο να επιτύχει τους αντικειμενικούς σκοπούς του, υιοθετώντας μια συστηματική και επαγγελματική προσέγγιση στην αξιολόγηση και βελτίωση της διαχείρισης των κινδύνων, του Συστήματος εσωτερικού ελέγχου και των διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης.
- 3.3.2.4. Το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 και από τον Κανονισμό Λειτουργίας του, οποίος εγκρίνεται από το ΔΣ, έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου.
- 3.3.2.5. Βασικός στόχος του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι η παροχή εύλογης επιβεβαίωσης στους μετόχους για την επίτευξη των σκοπών και στόχων του Ομίλου.
- 3.3.2.6. Το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελείται από τον Επικεφαλή και τους εσωτερικούς ελεγκτές.
- 3.3.2.7. Ο Επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου:

α) Ορίζεται από το ΔΣ έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου. Η πρόταση έχει συμβουλευτικό χαρακτήρα, αξιολογείται από το ΔΣ και σε περίπτωση επιφυλάξεων ή διαφορετικής γνώμης του ΔΣ, επαναξιολογείται από την Επιτροπή Ελέγχου και υποβάλλεται εκ νέου, αφού ληφθούν υπόψη οι παρατηρήσεις της Διοίκησης.

β) Είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος, ανεξάρτητος και αντικειμενικός κατά την άσκηση των καθηκόντων του, και διαθέτει τις κατάλληλες γνώσεις, δεξιότητες και σχετική επαγγελματική εμπειρία. Δεν μπορεί να είναι μέλος του ΔΣ ή μέλος με δικαίωμα ψήφου σε επιτροπές διαρκούς χαρακτήρα του Ομίλου, ούτε να έχει στενούς δεσμούς με οποιονδήποτε κατέχει μία από τις παραπάνω ιδιότητες σε εταιρεία του Ομίλου.

γ) Υπάγεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας.

δ) Επιμελείται τη στελέχωση του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου με εσωτερικούς ελεγκτές, ώστε ο αριθμός τους να είναι ανάλογος με το μέγεθος του Ομίλου, τον αριθμό των υπαλλήλων του, τα γεωγραφικά σημεία όπου δραστηριοποιείται, τον αριθμό των λειτουργικών και των επιτελικών μονάδων και των ελεγκτέων εταιρειών εν γένει.

3.3.2.8. Οι εσωτερικοί ελεγκτές:

α) Δεν μπορεί να είναι μέλη του ΔΣ ή μέλη με δικαίωμα ψήφου σε επιτροπές διαρκούς χαρακτήρα του Ομίλου, ούτε να έχουν στενούς δεσμούς με οποιονδήποτε κατέχει μία από τις παραπάνω ιδιότητες σε εταιρεία του Ομίλου.

β) Διαθέτουν επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία, ώστε συνολικά να μπορούν να εκπληρώνουν το έργο του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

3.3.2.9. Το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου παρακολουθεί, ελέγχει και αξιολογεί τη λειτουργία του Ομίλου ως προς:

- Την εφαρμογή του Κανονισμού Λειτουργίας και του Συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ιδίως ως προς την επάρκεια και την ορθότητα της παρεχόμενης χρηματοοικονομικής και μη πληροφόρησης, της διαχείρισης κινδύνων, της κανονιστικής συμμόρφωσης και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει η μητρική Εταιρεία.
- Τους μηχανισμούς διασφάλισης της ποιότητας.
- Τους μηχανισμούς και τις διαδικασίες για την αντιμετώπιση συγκρούσεων συμφερόντων.
- Την τήρηση των δεσμεύσεων που περιέχονται σε ενημερωτικά δελτία, καθώς και τα επιχειρηματικά σχέδια του Ομίλου σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από τη ρυθμιζόμενη αγορά.

3.3.2.10. Ο Επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου:

- Έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό και τη λειτουργία του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε οργανωτική μονάδα του Ομίλου και λαμβάνει γνώση οποιουδήποτε στοιχείου απαιτείται για την άσκηση των καθηκόντων του.
- Συντάσσει και υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου το ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων και τις απαιτήσεις των απαραίτητων πόρων, καθώς και τις επιπτώσεις περιορισμού των πόρων ή του ελεγκτικού έργου εν γένει με βάση την αξιολόγηση των κινδύνων του Ομίλου, αφού προηγουμένως ληφθεί υπόψη η γνώμη της Επιτροπής Ελέγχου.
- Έχει την ευθύνη εκτέλεσης του εγκεκριμένου ετήσιου προγράμματος ελέγχων, προβαίνοντας σε αναθεώρησή του, εφόσον κριθεί απαραίτητο, και υποβάλλοντας το αναθεωρημένο πρόγραμμα στην Επιτροπή Ελέγχου, κατά τα ανωτέρω.
- Καθορίζει το εύρος του κάθε επιμέρους έργου που περιλαμβάνεται στο ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων, ορίζει τον εσωτερικό ελεγκτή για την εκτέλεσή του και συνδράμει στην ολοκλήρωση του έργου του εσωτερικού ελεγκτή.
- Επιμερίζει τους πόρους, ορίζει την περιοδικότητα, επιλέγει πεδίο, ορίζει το εύρος εργασίας, εφαρμόζει τις απαιτούμενες τεχνικές για την επίτευξη των ελεγκτικών σκοπών και την έκδοση αναφορών.
- Ελέγχει και αξιολογεί τις αναφορές των εσωτερικών ελεγκτών.
- Μεριμνά για την ετήσια εκπαίδευση των εσωτερικών ελεγκτών, σύμφωνα με τους εγκεκριμένους πόρους και τις οδηγίες της Επιτροπής Ελέγχου.
- Συντάσσει διαδικασίες για την τήρηση αρχείου με τις δραστηριότητες του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Λαμβάνει την συνδρομή του απαραίτητου προσωπικού του Ομίλου, όπως και εξειδικευμένων υπηρεσιών εντός ή εκτός του Ομίλου, για την εκτέλεση των δραστηριοτήτων του.
- Ενημερώνει περιοδικά την Επιτροπή Ελέγχου για την αποτελεσματικότητα των δραστηριοτήτων και για γενικά θέματα λειτουργίας του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

- Συνεργάζεται με τους εποπτικούς φορείς του Ομίλου και τους εξωτερικούς ελεγκτές και παρέχει εγγράφως οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, διευκολύνοντας με κάθε δυνατό τρόπο το έργο της παρακολούθησης του ελέγχου και της εποπτείας από αυτήν.
- Στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων του, όπως ορίζονται στο νόμο και στον Κανονισμό Λειτουργίας του, έχει πρόσβαση στο ΔΣ και στην Επιτροπή Ελέγχου, τα μέλη των οποίων διευκολύνουν το έργο του και του παρέχουν τις πληροφορίες και τα στοιχεία που είναι απαραίτητα για άσκηση των καθηκόντων του.
- Διεξάγει έκτακτους ελέγχους με εντολή του ΔΣ ή της Επιτροπής Ελέγχου.
- Διεξάγει αυτεπάγγελα ελέγχους για θέματα που έρχονται στην αντίληψή του και που ο ίδιος κρίνει ως σοβαρά και αναγκαία.
- Συντάσσει εκθέσεις προς τις ελεγχόμενες οργανωτικές μονάδες / θυγατρικές εταιρείες με τα ευρήματα από την παρακολούθηση, τον έλεγχο και την αξιολόγηση της λειτουργίας του Ομίλου, τους κινδύνους που απορρέουν από αυτά, καθώς και με τις προτάσεις βελτίωσης. Οι εν λόγω εκθέσεις, μετά την ενσωμάτωση των σχετικών απόψεων των επικεφαλής από τις ελεγχόμενες μονάδες, τις συμφωνημένες δράσεις ή την αποδοχή του κινδύνου της μη ανάληψης δράσης από αυτές, τους περιορισμούς στο εύρος ελέγχου του, τις τελικές προτάσεις Εσωτερικού Ελέγχου και τα αποτελέσματα της ανταπόκρισης των ελεγχόμενων μονάδων του Ομίλου στις προτάσεις του, υποβάλλονται ανά τρίμηνο στην Επιτροπή Ελέγχου.
- Υποβάλλει τριμηνιαίες τουλάχιστον αναφορές στην Επιτροπή Ελέγχου, στις οποίες περιλαμβάνονται τα σημαντικότερα θέματα και οι προτάσεις του που αναφέρονται στις εκθέσεις προς τις ελεγχόμενες οργανωτικές μονάδες.
- Κοινοποιεί στην Επιτροπή Ελέγχου τα αποτελέσματα των εσωτερικών και εξωτερικών αξιολογήσεων και το επίπεδο συμμόρφωσης του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Έχει την ευθύνη επισκόπησης και επικαιροποίησης του Κανονισμού Λειτουργίας του Τμήματος, κατά τα ειδικότερα αναφερόμενα σε αυτόν.
- Έχει την ευθύνη καταστροφής των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, κατά τα ειδικότερα αναφερόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας του Τμήματος.
- Εφόσον κριθεί απαραίτητο, σε περιπτώσεις απουσίας του για οποιονδήποτε λόγο, ορίζει τον εσωτερικό ελεγκτή που θα ενεργεί για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα ως αντικαταστάτης του, προσδιορίζοντας περιοριστικά τις αρμοδιότητες που του ανατίθενται.
- Παρακολουθεί την επικαιροποίηση της νομοθεσίας για την εταιρική διακυβέρνηση και με βάση τις ερμηνευτικές εγκυκλίους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, υιοθετεί τις βέλτιστες πρακτικές και τα πρότυπα Εσωτερικού Ελέγχου για την εφαρμογή της ισχύουσας νομοθεσίας.
- Παρίσταται στις ΓΣ των μετόχων των εταιρειών του Ομίλου, ως εκπρόσωπος του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου.

3.3.2.11. Στις αρμοδιότητες των εσωτερικών ελεγκτών περιλαμβάνονται τα εξής:

- Η διεκπεραίωση των ανατεθειμένων ελέγχων από τον Επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Η υποβολή αναφοράς στον Επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου με την ολοκλήρωση κάθε ελέγχου.
- Η διατήρηση φακέλου και ηλεκτρονικών αρχείων για κάθε ελεγκτικό έργο.
- Η παρακολούθηση της υλοποίησης των εκκρεμοτήτων και συμφωνηθέντων δράσεων που περιλαμβάνονται στις τελικές αναφορές.
- Η συμμετοχή τους σε ζητήματα αξιολόγησης πολιτικών και διαδικασιών, διαχείρισης και αξιολόγησης επιχειρησιακών κινδύνων, σε άλλα ζητήματα που αφορούν το ελεγκτικό τους έργο καθώς και στην διαδικασία αυτό-αξιολόγησής τους.

3.3.2.12. Στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων τους, όπως ορίζονται στο νόμο και στον Κανονισμό Λειτουργίας του Τμήματος, οι εσωτερικοί ελεγκτές έχουν πρόσβαση στα απαραίτητα για την υλοποίηση του έργου τους βιβλία και στοιχεία του Ομίλου, καθώς και στους χώρους και τις δραστηριότητές του, εφόσον τούτο απαιτείται και κατόπιν συνεννόησης με το ΔΣ.

3.3.2.13. Λεπτομερέστερη καταγραφή των διαδικασιών του Τμήματος εμπεριέχεται στον Κανονισμό Λειτουργίας του.

3.3.3. Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων

3.3.3.1. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων έχει ως σκοπό, μέσω κατάλληλων και αποτελεσματικών πολιτικών, διαδικασιών και εργαλείων, να συνδράμει το ΔΣ στον εντοπισμό και την αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων που ενέχει η λειτουργία της Εταιρείας, με επάρκεια και αποτελεσματικότητα.

3.3.3.2. Προς το σκοπό αυτό, διατηρούμενης αμέριμης της εκ του νόμου προβλεπόμενης ευθύνης των μελών του ΔΣ, η Υπηρεσία παρέχει τη συνδρομή της στο ΔΣ στους ακόλουθους τομείς, έχοντας τις εξής αρμοδιότητες, βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας και του Κανονισμού Λειτουργίας της Υπηρεσίας:

α) Αναγνώριση και αξιολόγηση κάθε μορφής κινδύνων

- Καταγράφει τα γεγονότα που είναι συνήθη στο επιχειρησιακό περιβάλλον της Εταιρείας ή σε συγκεκριμένες λειτουργίες της, προβαίνοντας σε επικαιροποίησή τους, τόσο σε περιοδική βάση όσο και όταν αυτό κριθεί απαραίτητο, δεδομένου ότι οι παράγοντες που ενδεχομένως τα επηρεάζουν μεταβάλλονται συνεχώς.
- Λαμβάνοντας υπόψη τους αντικειμενικούς σκοπούς της Εταιρείας, όπως έχουν καθοριστεί από το ΔΣ, συνδράμει στην αναγνώριση των σημαντικών γεγονότων τα οποία μπορούν να επηρεάσουν είτε αρνητικά την εκπλήρωσή τους, καθιστώντας ως τέτοια πιθανούς κινδύνους για την Εταιρεία, είτε θετικά.
- Προβαίνει, ενδεικτικά, σε δομημένες συνεντεύξεις και συζητήσεις, συνδυάζοντας τις γνώσεις και την εμπειρία της Διοίκησης και των εργαζομένων στην Εταιρεία.
- Προβαίνει σε συγκέντρωση δεδομένων σχετικά με γεγονότα τα οποία στο παρελθόν επηρέασαν αρνητικά την Εταιρεία, αναγνωρίζοντας τα γενεσιουργά αίτιά τους.

- Οι επιχειρηματικοί κίνδυνοι που αναγνωρίζονται, κατηγοριοποιούνται καταλλήλως και συνδέονται με τους αντίστοιχους αντικειμενικούς σκοπούς και τις εταιρικές διεργασίες ή μονάδες που είναι πιθανό να επηρεάσουν.
- Τα γεγονότα που πιθανολογείται ότι μπορούν να επηρεάσουν θετικά την επίτευξη των στόχων της Εταιρείας, ανατροφοδοτούν τη διαδικασία καθορισμού τους, προκειμένου να είναι εφικτή η εκμετάλλευσή τους με την υλοποίηση σχετικών ενεργειών.
- Με τη συνδρομή του ΔΣ, αξιολογεί και διαβαθμίζει τους αναγνωρισθέντες πιθανούς κινδύνους, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση και την έκτασή τους, την πιθανότητα επέλευσής τους, τη δυνητική επίπτωση που θα έχουν στην Εταιρεία, όπως εμπορική, κοινωνική, περιβαλλοντική, φήμης κ.α., καθώς και το κόστος λειτουργίας συγκεκριμένων δικλίδων ασφαλείας, σε σχέση με το όφελος από τη διαχείριση των κινδύνων.

β) Διαχείριση και απόκριση της Εταιρείας στους κινδύνους

- Με τη συνδρομή του ΔΣ, προσδιορίζεται ο τρόπος απόκρισης στους κινδύνους, προκειμένου να μειωθεί η πιθανότητα και η δυνητική επίπτωσή τους εντός των αποδεκτών ορίων ανοχής.
- Αξιολογείται, ενδεικτικά, το κόστος (άμεσο ή έμμεσο) και η ωφέλεια που θα επιφέρει κάθε δυνατός τρόπος απόκρισης, όπως, ενδεικτικά, αποφυγή του κινδύνου με παύση των δραστηριοτήτων που τον προκαλούν, μείωση της πιθανότητας εμφάνισής του ή της δυνητικής του επίπτωσης, θέτοντας σε λειτουργία σχετικές δικλίδες ασφαλείας, μεταφορά του κινδύνου, αποδοχή του κινδύνου.

γ) Παρακολούθηση της εξέλιξης των κινδύνων

- Συνδράμει στην ανάπτυξη σχεδίου εφαρμογής της απόφασης της Διοίκησης αναφορικά με τον τρόπο διαχείρισης και αντιμετώπισης του εκάστοτε κινδύνου, με την υιοθέτηση πρόσφορων πολιτικών, διαδικασιών, τεχνικών και μηχανισμών (δικλίδες ασφαλείας), που αφορούν στο σύνολο της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τη σχέση κόστους-ωφέλειας.
- Ενδεικτικά, οι ως άνω δικλίδες ασφαλείας δύνανται να περιλαμβάνουν εγκρίσεις, εξουσιοδοτήσεις, επιβεβαιώσεις, επισκοπήσεις της λειτουργικής απόδοσης, ασφάλεια περιουσιακών στοιχείων κ.α., και επισκοπούνται περιοδικά προκειμένου να είναι καταλλήλως επικαιροποιημένες.

3.3.4. Υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης - Πολιτική

- 3.3.4.1. Το ΔΣ της Εταιρείας δίνει ιδιαίτερη βαρύτητα στη διασφάλιση της συμμόρφωσής της με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, διαθέτοντας προς τούτο κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας και του Κανονισμού Λειτουργίας της Υπηρεσίας.
- 3.3.4.2. Η Υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει ως σκοπό να συνδράμει το ΔΣ στην πλήρη και διαρκή συμμόρφωση της Εταιρείας προς το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς Κανονισμούς και Πολιτικές που διέπουν τη λειτουργία της, προσφέροντας ανά πάσα στιγμή πλήρη εικόνα για τον βαθμό επίτευξης του σκοπού αυτού.
- 3.3.4.3. Συνιστά ανεξάρτητη και αντικειμενική μονάδα της Εταιρείας, έχοντας δυνατότητα πρόσβασης σε όλες τις απαιτούμενες πηγές πληροφόρησης και προβαίνοντας σε έγκαιρη και έγκυρη επικοινωνία των ευρημάτων της προς το ΔΣ.
- 3.3.4.4. Υποβάλει στην Επιτροπή Ελέγχου προς έγκριση το ετήσιο σχέδιο δράσης της αναφορικά με την κανονιστική συμμόρφωση, το οποίο και εφαρμόζει.

3.3.4.5. Παραμένει διαρκώς ενημερωμένη για τις συνεχείς αλλαγές που συντελούνται στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, διαθέτοντας επαρκείς γνώσεις και εμπειρία για την εκτέλεση του ρόλου της.

3.3.4.6. Διατηρούμενης ακέραιης της εκ του νόμου προβλεπόμενης ευθύνης των μελών του ΔΣ, παρέχει τη συνδρομή της στο ΔΣ στους ακόλουθους τομείς, έχοντας τις εξής αρμοδιότητες, στα πλαίσια της Πολιτικής κανονιστικής συμμόρφωσης που εφαρμόζει η Εταιρεία:

α) Καταγράφει τις κατάλληλες εταιρικές διαδικασίες για την έγκαιρη κανονιστική συμμόρφωση της Εταιρείας με τις νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις που ρυθμίζουν την οργάνωση και τη λειτουργία της, καθώς και τις δραστηριότητές της. Κατά τη θέσπιση των πολιτικών και των διαδικασιών, αξιολογούνται η πολυπλοκότητα και η φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Οι διαδικασίες εγκρίνονται από το ΔΣ και ενημερώνονται οι αρμόδιες οργανωτικές μονάδες.

β) Ελέγχει την επάρκεια των ως άνω διαδικασιών και παρακολουθεί την αποτελεσματική υιοθέτησή τους και την απαρέγκλιτη εφαρμογή τους.

3.3.5. Αξιολόγηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου

Με απόφαση του Διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου, ανατέθηκε στη ΜΠΙ ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία η αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (εφεξής ΣΕΕ), σύμφωνα με την παρ. 3 και την παρ. 4 του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020 και την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν. Η Εταιρεία δεν είχε σημαντικές θυγατρικές κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

Η αξιολόγηση ξεκίνησε την 15^η Φεβρουαρίου 2023 και ολοκληρώθηκε την 24^η Μαρτίου 2023, με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και περίοδο αναφοράς 17.07.2021 - 31.12.2022.

Το εύρος της διενεργηθείσας εργασίας του αξιολογητή, όπως περιέχεται στην έκθεσή του παρουσιάζεται παρακάτω:

«Η εργασία μας καλύπτει αποκλειστικά τις διαδικασίες διασφάλισης που προβλέπονται από το Πρόγραμμα, όπως αυτό διαμορφώθηκε με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρείας σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο, στις 31 Δεκεμβρίου 2022, προκειμένου να εντοπίσουμε τυχόν ουσιώδεις αδυναμίες στο ΣΕΕ. Ουσιώδης αδυναμία στο ΣΕΕ είναι μια ανεπάρκεια ή ένας συνδυασμός ανεπαρκειών των δικλίδων του ΣΕΕ, η οποία αφορά στη σχεδιαστική τους επάρκεια ή στην αποτελεσματικότητά τους, έτσι ώστε να υπάρχει εύλογη πιθανότητα να μην αποτραπεί ή να μην εντοπιστεί εγκαίρως ένας σημαντικός κίνδυνος, που έχει αναγνωριστεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας, (σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου και σχετίζεται με τη λειτουργία της Εταιρείας. Το εύρος της αξιολόγησης έχει αποφασιστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την καταγεγραμμένη πολιτική της Εταιρείας στον κανονισμό λειτουργίας της.»

Το συμπέρασμα της έκθεσης, την οποία υπογράφει ο ορκωτός ελεγκτής κ. Βρουστούρης Παναγιώτης (Α.Μ. ΣΟΕΛ 12921) παρατίθεται παρακάτω:

«Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, όπως αυτή περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρείας, με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2022, δεν έχει υποπέσει στην αντίληψη μας οτιδήποτε θα μπορούσε να θεωρηθεί ως ουσιώδης αδυναμία του ΣΕΕ της Εταιρείας, σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο.»

Σύμφωνα με το Ν. 4706/2020, η αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου πραγματοποιείται περιοδικά ανά τρία τουλάχιστον οικονομικά έτη. Η επόμενη αξιολόγηση αναμένεται να πραγματοποιηθεί στις αρχές του 2026.

3.4. Διοικητικό Συμβούλιο

Παρακάτω γίνεται ιδιαίτερη μνεία στις παραμέτρους σύνθεσης του ΔΣ, καθώς και στις υποχρεώσεις - καθήκοντα - αρμοδιότητες των μελών του, σύμφωνα με τις διατάξεις των Ν. 4548/2018, Ν. 4706/2020, καθώς και λοιπών σχετικών νομοθετικών και κανονιστικών ρυθμίσεων.

3.4.1. Σύνθεση

- 3.4.1.1. Το ΔΣ αποτελείται από εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Η ιδιότητα των μελών του ΔΣ ως εκτελεστικών ή μη εκτελεστικών ορίζεται από το ΔΣ. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη εκλέγονται από τη ΓΣ ή ορίζονται από το ΔΣ σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, δεν υπολείπονται του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών του και δεν είναι λιγότερα από δύο (2).
- 3.4.1.2. Ένα μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ θεωρείται ανεξάρτητο εφόσον, κατά τον ορισμό και κατά τη διάρκεια της θητείας του, δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και είναι απαλλαγμένο από οικονομικές, επιχειρηματικές, οικογενειακές ή άλλου είδους σχέσεις εξάρτησης, οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν τις αποφάσεις του και την ανεξάρτητη και αντικειμενική κρίση του. Σχέση εξάρτησης υφίσταται ιδίως στις περιπτώσεις της παρ. 2 του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020.
- 3.4.1.3. Για την επιλογή, αντικατάσταση και ανανέωση της θητείας των μελών του ΔΣ, στο πλαίσιο της διαρκούς αξιολόγησης της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητάς τους, εφαρμόζεται το σύνολο των αρχών και των κριτηρίων που ορίζονται στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών ΔΣ της Εταιρείας.
- 3.4.1.4. Η Εταιρεία υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, μέσω του Τμήματος Εταιρικών Ανακοινώσεων, τα πρακτικά της συνεδρίασης του ΔΣ ή της ΓΣ που έχει ως θέμα τη συγκρότηση και τη θητεία των μελών του ΔΣ, εντός είκοσι (20) ημερών από το πέρας της συνεδρίασης.

3.4.2. Υποχρεώσεις - Καθήκοντα του ΔΣ

- 3.4.2.1. Το ΔΣ διοικεί την Εταιρεία και αναπτύσσει το στρατηγικό προσανατολισμό της, έχοντας ως πρώτη υποχρέωση και καθήκον τη διαρκή επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και την προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος.
- 3.4.2.2. Το ΔΣ κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του, λαμβάνει πρώτιστα υπόψη του το συμφέρον των μετόχων της Εταιρείας, των εργαζομένων, των λοιπών ενδιαφερόμενων και των μερών των οποίων τα συμφέροντα συνδέονται με αυτά της Εταιρείας, καθώς και την κοινωνική ωφελιμότητα των ενεργειών του. Το ΔΣ αποφασίζει κατά δίκαιη επιχειρηματική κρίση και ενεργεί με την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία που δραστηριοποιείται σε παρόμοιες συνθήκες.
- 3.4.2.3. Το ΔΣ τηρεί απαρέγκλιτα τις διατάξεις του νόμου, στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων.
- 3.4.2.4. Κρίσιμες για την Εταιρεία αποφάσεις, ιδίως αναφορικά με την εξειδίκευση των σκοπών της και τον προσδιορισμό της στρατηγικής της, λαμβάνονται μόνο από το ΔΣ.
- 3.4.2.5. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ υποβάλλουν, από κοινού ή το καθένα χωριστά, αναφορές και εκθέσεις προς την τακτική ή έκτακτη ΓΣ της Εταιρείας, ανεξάρτητα από τις εκθέσεις που υποβάλλει το ΔΣ.
- 3.4.2.6. Το ΔΣ της Εταιρείας συντάσσει και υποβάλλει στη ΓΣ κάθε έτος έκθεση διαχείρισης, στην οποία αναφέρονται αναλυτικά, μεταξύ άλλων, οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014 και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24.

3.4.3. Αρμοδιότητες του ΔΣ

- 3.4.3.1. Προσδιορίζει και ελέγχει την επιχειρηματική στρατηγική, τα κυριότερα σχέδια δράσης, την πολιτική των κινδύνων, τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τα επιχειρηματικά σχέδια, καθορίζει τους επιδιώξιμους στόχους και τους τρόπους εκπλήρωσής τους, αποφασίζει για μεγάλες κεφαλαιακές δαπάνες, εξαγορές, αποσχίσεις.
- 3.4.3.2. Επιβλέπει την υλοποίηση του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης των άρθρων 1 έως 24 του Ν. 4706/2020 και παρακολουθεί και αξιολογεί περιοδικά, ανά τρία (3) τουλάχιστον οικονομικά έτη, την εφαρμογή και την αποτελεσματικότητά του, προβαίνοντας στις δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση ελλείψεων. Η αξιολόγηση του Συστήματος εσωτερικού ελέγχου του άρθρου 14 παρ. 3 περ. ι) του Ν. 4706/2020, η πολιτική και η διαδικασία της οποίας περιγράφεται στο κεφάλαιο 9 του Κανονισμού Λειτουργίας, αποτελεί μέρος της συνολικής αξιολόγησης του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας.
- 3.4.3.3. Εποπτεύει και αντικαθιστά τα εκτελεστικά μέλη του (σε περίπτωση θανάτου, παραίτησης ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας του μέλους, κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο νόμο και το καταστατικό της) και διατηρεί σχεδιασμό διαδοχής τους.
- 3.4.3.4. Καθορίζει, με τη συνδρομή της Επιτροπής Αποδοχών και βάσει όσων προβλέπονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, τις αμοιβές των διευθυντικών στελεχών, του Επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου και τη γενικότερη πολιτική αμοιβών της Εταιρείας.
- 3.4.3.5. Διασφαλίζει ότι η τελική κρίση για την καταλληλότητα των μελών του ΔΣ γίνεται αξιοκρατικά και αντικειμενικά και κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ομαλή διαδοχή των μελών του, κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών ΔΣ της Εταιρείας.
- 3.4.3.6. Εξασφαλίζει την αξιοπιστία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τον ανεξάρτητο έλεγχό τους από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.
- 3.4.3.7. Προς το σκοπό εκπλήρωσης του ρόλου του, έχει δικαίωμα ελεύθερης πρόσβασης σε ορθή, ουσιώδη και έγκαιρη πληροφόρηση.
- 3.4.3.8. Συνεδριάζει κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν, με την απαραίτητη συχνότητα ώστε να εκτελεί αποτελεσματικά τα καθήκοντά του.
- 3.4.3.9. Δύνатаι με απόφασή του, για την εκτέλεση ορισμένων αρμοδιοτήτων του που δεν απαιτούν συλλογική ενέργεια, να εξουσιοδοτεί ένα ή περισσότερα μέλη του ή και άλλα πρόσωπα, μη μέλη ΔΣ, υπαλλήλους της Εταιρείας ή όχι, καθορίζοντας συγχρόνως την έκτασή τους και γνωστοποιώντας την παροχή των σχετικών εξουσιοδοτήσεων.
- 3.4.3.10. Σε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών, υποβάλλει στη ΓΣ έκθεση, στην οποία αναφέρονται οι γενικές κατευθύνσεις του επενδυτικού σχεδίου που θα χρηματοδοτηθεί από τα κεφάλαια της αύξησης, ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα υλοποίησής του, καθώς και απολογισμός της χρήσης των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από προηγούμενες αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, εφόσον έχει παρέλθει από την ολοκλήρωση κάθε αύξησης χρόνος μικρότερος των τριών (3) ετών. Στην απόφαση της ΓΣ περιλαμβάνεται το πλήρες περιεχόμενο της έκθεσης.

3.4.4. Αρμοδιότητες των εκτελεστικών μελών ΔΣ

Τα εκτελεστικά μέλη ΔΣ, αναφορικά με τη διαχείριση της Εταιρείας και στο πλαίσιο των καθηκόντων που τους ανατίθενται, έχουν τις εξής εκτελεστικές αρμοδιότητες:

- 3.4.4.1. Εφαρμογή της στρατηγικής κατεύθυνσης, της διαμόρφωσης οράματος, εταιρικών στόχων και επιχειρηματικών σχεδίων για το σύνολο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, όπως έχουν καθορισθεί από το ΔΣ και σύμφωνα με τις αποφάσεις του.
- 3.4.4.2. Ανάπτυξη, εφαρμογή και επικοινωνία των πολιτικών και προγραμμάτων δράσης σε συμφωνία με τις αποφάσεις του ΔΣ.
- 3.4.4.3. Διαμόρφωση στόχων, πολιτικής και ορίων για τη διαχείριση των κινδύνων σε συνολικό επίπεδο και έγκριση της πολιτικής για τη διαχείριση κινδύνων.
- 3.4.4.4. Διασφάλιση ότι τα διευθυντικά στελέχη λαμβάνουν όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και τη συστηματική παρακολούθηση της αντιμετώπισης των κινδύνων, σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική.
- 3.4.4.5. Εξασφάλιση συστηματικής και διαρκούς επικοινωνίας με πελάτες, προσωπικό, εποπτικές αρχές, και άλλους φορείς.
- 3.4.4.6. Καθορισμός σαφών επιχειρηματικών στόχων και πολιτικών στα διευθυντικά στελέχη, στους επιχειρησιακούς τομείς ευθύνης τους, απολογισμός του έργου του επιχειρησιακού τομέα ευθύνης τους.
- 3.4.4.7. Διαβούλευση ανά τακτά χρονικά διαστήματα με τα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ σχετικά με την καταλληλότητα της εφαρμοζόμενης στρατηγικής.
- 3.4.4.8. Συνεπής υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής της Εταιρείας με αποδοτική χρήση των διαθέσιμων πόρων.
- 3.4.4.9. Εξασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας.
- 3.4.4.10. Συμμόρφωση με το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας.
- 3.4.4.11. Εκπροσώπηση της Εταιρείας.
- 3.4.4.12. Ευθύνη υλοποίησης των αποφάσεων των ΓΣ.
- 3.4.4.13. Σε υφιστάμενες καταστάσεις κρίσεων ή κινδύνων, καθώς και όταν επιβάλλεται από τις συνθήκες να ληφθούν μέτρα τα οποία αναμένεται ευλόγως να επηρεάσουν σημαντικά την Εταιρεία, ενημερώνουν αμελλητί εγγράφως το ΔΣ, είτε από κοινού είτε χωριστά, με υποβολή σχετικής έκθεσης με τις εκτιμήσεις και τις προτάσεις τους, η οποία συζητείται ενώπιον του ΔΣ.

3.4.5. Αρμοδιότητες των μη εκτελεστικών μελών ΔΣ

Τα μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ, συμπεριλαμβανομένων των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, αναφορικά με τη διαχείριση της Εταιρείας και στο πλαίσιο των γενικών καθηκόντων που τους ανατίθενται και που τους επιφυλάσσει η ιδιότητά τους ως μέλη του ΔΣ, έχουν τις εξής αρμοδιότητες:

- 3.4.5.1. Συστηματική επίβλεψη και παρακολούθηση της λήψης αποφάσεων από τη Διοίκηση.
- 3.4.5.2. Παρακολούθηση και εξέταση της στρατηγικής της Εταιρείας και της συνεπούς υλοποίησής της, καθώς και της επίτευξης των στόχων της, με αποδοτική χρήση των διαθέσιμων πόρων.
- 3.4.5.3. Παρακολούθηση της εφαρμογής της πολιτικής και των ορίων για τη διαχείριση κινδύνων σε συνολικό επίπεδο.
- 3.4.5.4. Παρακολούθηση της εξασφάλισης συστηματικής και διαρκούς επικοινωνίας τόσο εντός όσο και εκτός της Εταιρείας.
- 3.4.5.5. Παρακολούθηση ότι ο επιχειρηματικός σχεδιασμός για την επίτευξη των εταιρικών στόχων είναι σύμφωνος με τις αποφάσεις της ΓΣ.
- 3.4.5.6. Διασφάλιση της αποτελεσματικής εποπτείας των εκτελεστικών μελών, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης και του ελέγχου των επιδόσεών τους.
- 3.4.5.7. Εξέταση και διατύπωση απόψεων σχετικά με τις προτάσεις που υποβάλλουν τα εκτελεστικά μέλη, βάσει των υφιστάμενων πληροφοριών.

3.4.6. Αποδοχές μελών ΔΣ

- 3.4.6.1. Θέματα που αφορούν στις αποδοχές των μελών ΔΣ, εκτός εάν ο νόμος επιβάλλει την έγκριση της ΓΣ, αποφασίζονται από το ΔΣ, με τη συνδρομή της Επιτροπής Αποδοχών και βάσει όσων προβλέπονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, σύμφωνα με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και των μετόχων της και κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας που έχει αναρτηθεί στον ιστότοπό της <https://www.karelia.gr/wp-content/uploads/2021/06/Politiki-Apodoxon.pdf>.
- 3.4.6.2. Ειδικότερα, το ΔΣ καταρτίζει και εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών για τις αμοιβές των μελών ΔΣ, κατά τις κείμενες νομοθετικές διατάξεις και το καταστατικό της, με τη συνδρομή της Επιτροπής Αποδοχών και βάσει όσων προβλέπονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της. Η Πολιτική Αποδοχών εγκρίνεται από τη ΓΣ.
- 3.4.6.3. Οι αμοιβές και οι λοιπές παροχές που ορίζονται στην Πολιτική Αποδοχών, χορηγούνται σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα σε αυτήν. Επιπλέον, δύναται να χορηγείται αμοιβή σε μέλη ΔΣ για υπηρεσίες τους προς την Εταιρεία βάσει ειδικής σχέσης, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 109 παρ. 3, 99 έως 101 του Ν. 4548/2018, το Ν. 4706/2020 και το άρθρο 19 του καταστατικού της.

3.4.7. Διαδικασία συμμόρφωσης με τα άρθρα 99 ως 101 του Ν. 4548/2018

- 3.4.7.1. Η Εταιρεία τηρεί απαρέγκλιτα το σύνολο των διατάξεων των άρθρων 99 έως 101 του Ν. 4548/2018, σχετικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, ακολουθώντας διαδικασία συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτά.
- 3.4.7.2. Η Εταιρεία παρέχει με απόφαση του ΔΣ ή, υπό τους όρους του άρθρου 100, της ΓΣ των μετόχων, ειδική άδεια για τη διενέργεια των εν λόγω συναλλαγών, όποτε τούτο απαιτείται από το νόμο και βάσει των προβλέψεων των σχετικών διατάξεων. Περαιτέρω, προβαίνει στις απαιτούμενες ανακοινώσεις, γνωστοποιήσεις και δημοσιεύσεις.

- 3.4.7.3. Πριν από τη διενέργεια οποιασδήποτε συναλλαγής, η οποία ενδέχεται να εμπίπτει στις αναφερόμενες στο άρθρο 99 του Ν. 4548/2018, ελέγχεται εάν τούτη συνιστά σύμβαση για την οποία απαιτείται ειδική άδεια, καθώς και εάν η προς υπογραφή σύμβαση ή προς διενέργεια πράξη εμπίπτει στις εξαιρέσεις της παρ. 3 του άρθρου 99 του Ν. 4548/2018.
- 3.4.7.4. Εφόσον διαπιστωθεί ότι για την κατάρτιση της συναλλαγής ή τη διενέργεια της πράξης απαιτείται χορήγηση άδειας, ακολουθείται η προβλεπόμενη στα άρθρα 100 και 101 του Ν. 4548/2018 διαδικασία, πριν λάβει χώρα η σύναψη της σύμβασης ή της πράξης.
- 3.4.7.5. Επιπλέον, στα πλαίσια της γνωστοποίησης των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη, η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες οι οποίες εξασφαλίζουν, με εύλογη βεβαιότητα, ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις που δημοσιεύει (περιοδικές - ετήσιες), περιέχουν τις κατάλληλες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το νόμο και τα εφαρμοζόμενα από την Εταιρεία πρότυπα.
- 3.4.7.6. Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτή μερών πραγματοποιούνται υπό όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν στις συναλλαγές, σε καθαρά εμπορική βάση, δηλαδή εκείνες που θα πραγματοποιούνταν με κάθε άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο, με τους συνήθεις όρους της αγοράς, κατά το χρόνο πραγματοποίησης των συναλλαγών.
- 3.4.7.7. Το ΔΣ αξιολογεί περιοδικά τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως ορίζονται στις επίμαχες διατάξεις, τους όρους υπό τους οποίους διενεργούνται και την πλήρωση των προϋποθέσεων που προβλέπει ο νόμος για τη διενέργειά τους. Επίσης, αξιολογεί περιοδικά τυχόν συναλλαγές που δεν εξέρχονται των ορίων των τρεχουσών συναλλαγών, προκειμένου να κρίνει κατά πόσο εξακολουθούν να πληρούνται οι προϋποθέσεις του νόμου για το χαρακτηρισμό τους ως τέτοιες. Τα πρόσωπα που θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη για τις συγκεκριμένες συναλλαγές δεν συμμετέχουν στην αξιολόγηση αυτή, εφόσον πρόκειται για μέλη ΔΣ.
- 3.4.7.8. Η παρακολούθηση των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών, διενεργείται από Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών της Εταιρείας.
- 3.4.7.9. Η παρακολούθηση - επιβεβαίωση των συναλλαγών, πραγματοποιείται, κυρίως, μέσω της αποστολής, ειδικού εντύπου επιβεβαίωσης συναλλαγών, το οποίο αποστέλλεται στους υπόχρεους (εταιρείες - φυσικά πρόσωπα), τριάντα (30) ημέρες, μετά την λήξη του κάθε ημερολογιακού τριμήνου.
- 3.4.7.10. Το έντυπο αυτό, το οποίο είναι κατάλληλα διαμορφωμένο, ώστε να καλύπτει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες - γνωστοποιήσεις που προβλέπονται από το ΔΛΠ 24 και το νόμο, υπογράφεται από τον Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών της Εταιρείας και αποστέλλεται στις αρμόδιες οικονομικές υπηρεσίες της κάθε συνδεδεμένης εταιρείας, καθώς και σε κάθε υπόχρεο συνδεδεμένο μέρος (φυσικό πρόσωπο), με την επισήμανση ότι πρέπει να επιστραφεί, δεόντως υπογεγραμμένο, εντός είκοσι (20) ημερών από την αποστολή του, με το οποίο να επιβεβαιώνονται οι σχετικές συναλλαγές.
- 3.4.7.11. Μετά την παραλαβή των εντύπων αυτών, η Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών της Εταιρείας, εξεργάζεται τις πληροφορίες που αναγράφονται σε αυτά και διενεργεί συμφωνίες με τα δικά της βιβλία και στοιχεία.
- 3.4.7.12. Κατόπιν και αφού, μετά τους απαραίτητους ελέγχους, εξασφαλισθεί η ορθότητα των δεδομένων, η Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών προβαίνει στη διαδικασία αναγραφής των γνωστοποιήσεων που προβλέπονται από το ΔΛΠ 24, στις δημοσιευόμενες τριμηνιαίες-εξαμηνιαίες και ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, οι οποίες συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).
- 3.4.7.13. Παράλληλα, οι εν λόγω αναλύσεις τίθενται υπόψη των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, που διενεργούν τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, προκειμένου να επαληθεύσουν την ορθότητά τους, τουλάχιστον σε εξαμηνιαία και ετήσια βάση.

3.4.7.14. Επιπλέον, η διαδικασία των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη, καθώς και των γνωστοποιήσεων, ελέγχεται από το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου σε τριμηνιαία βάση.

3.4.8. Διαδικασία γνωστοποίησης σχέσεων εξάρτησης βάσει του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020

3.4.8.1. Το ΔΣ της Εταιρείας λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, ήτοι προκειμένου να διασφαλίσει ότι τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ, κατά τον ορισμό και κατά τη διάρκεια της θητείας τους, δεν κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου μεγαλύτερο του 0,5% του κεφαλαίου της Εταιρείας και είναι απαλλαγμένα από οικονομικές, επιχειρηματικές, οικογενειακές ή άλλου είδους σχέσεις εξάρτησης, οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν τις αποφάσεις τους και την ανεξάρτητη και αντικειμενική κρίση τους.

3.4.8.2. Προς το σκοπό αυτό, ακολουθεί διαδικασία γνωστοποίησης ύπαρξης σχέσεων εξάρτησης των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών ΔΣ και των προσώπων που έχουν στενούς δεσμούς με αυτά τα πρόσωπα.

3.4.8.3. Ειδικότερα, τα πρόσωπα που προτείνονται για εκλογή ως ανεξάρτητα μέλη ΔΣ ή ανεξάρτητα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, οφείλουν να γνωστοποιούν στην Εταιρεία σχέσεις εξάρτησης που πιθανό υφίστανται, οι οποίες ενδέχεται να αφορούν τόσο τους ίδιους όσο και πρόσωπα με τα οποία έχουν στενούς δεσμούς, όπως ορίζονται ειδικότερα στο νόμο, προκειμένου να ληφθούν υπόψη κατά την αξιολόγηση. Την ίδια υποχρέωση έχουν τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ οποτεδήποτε υποπέσει στην αντίληψή τους κάποια συνθήκη που ενδέχεται να επηρεάζει την ανεξαρτησία τους.

3.4.8.4. Η πλήρωση των προϋποθέσεων για τον χαρακτηρισμό μέλους ΔΣ ως ανεξάρτητου επανεξετάζεται από το ΔΣ σε ετήσια τουλάχιστον βάση ανά οικονομικό έτος και πάντως πριν από τη δημοσιοποίηση της ετήσιας οικονομικής έκθεσης, στην οποία και συμπεριλαμβάνεται σχετική διαπίστωση.

3.4.8.5. Η παρακολούθηση των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας γίνεται με τη συνδρομή της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και βάσει όσων προβλέπονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της. Ειδικότερα, η Επιτροπή υποβάλλει την αξιολόγησή της προς το ΔΣ, ως προς τη συνδρομή των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας, η οποία έχει συμβουλευτικό χαρακτήρα και λαμβάνεται υπόψη από το ΔΣ.

3.4.8.6. Το ΔΣ προβαίνει σε αξιολόγηση των εν λόγω στοιχείων, διεξάγοντας περαιτέρω έρευνα, όποτε τούτο κρίνεται απαραίτητο, με τη συνδρομή της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και βάσει όσων προβλέπονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, με σκοπό τη διεξοδική διερεύνηση της πλήρωσης των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας.

3.4.8.7. Σε περίπτωση που κατά τον έλεγχο της πλήρωσης των προϋποθέσεων του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 ή σε οποιαδήποτε άλλη χρονική στιγμή, διαπιστωθεί ότι τούτες έπαψαν να συντρέχουν στο πρόσωπο ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους ΔΣ, το ΔΣ προβαίνει στις δέουσες ενέργειες αντικατάστασής του.

3.4.9. Διαδικασία για τη διαχείριση προνομιακών πληροφοριών και την ορθή ενημέρωση του κοινού, βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014

3.4.9.1. Η Εταιρεία υποχρεούται να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014, όσον αφορά τη δημοσιοποίηση προνομιακών πληροφοριών, και στις λοιπές εφαρμοστέες διατάξεις. Την ευθύνη για την ως άνω συμμόρφωση την έχει το Τμήμα Εταιρικών Ανακοινώσεων, το οποίο λειτουργεί ως ενιαίο Τμήμα με το Τμήμα Εξυπηρέτηση Μετόχων, εφαρμόζοντας τις περιγραφόμενες στον παρόντα Κανονισμό και στο Προσάρτημα 2 διαδικασίες.

- 3.4.9.2. Με τις διαδικασίες λειτουργίας του ως άνω Τμήματος, γνωστοποιούνται στο επενδυτικό κοινό οι προνομιακές πληροφορίες που αφορούν άμεσα την Εταιρεία, καθώς και κάθε σημαντική μεταβολή ή εξέλιξη που αφορά ήδη δημοσιοποιηθείσες προνομιακές πληροφορίες.
- 3.4.9.3. Κάθε ανακοίνωση της Εταιρείας περιλαμβάνει τα στοιχεία που είναι απαραίτητα για την ορθή, επαρκή και σαφή πληροφόρηση του επενδυτή και δεν περιέχει στοιχεία που επιδέχονται διπλή ή ασαφή ερμηνεία.
- 3.4.9.4. Οι ανακοινώσεις της Εταιρείας αναφορικά με τις δημοσιευθείσες προνομιακές πληροφορίες αναρτώνται και διατηρούνται στην ιστοσελίδα της για περίοδο τουλάχιστον πέντε (5) ετών. Στις περιπτώσεις που προβλέπεται από τη νομοθεσία, οι ανακοινώσεις της Εταιρείας υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Επίσης, στις περιπτώσεις που προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία ή από τον Κανονισμό του ΧΑ, οι ανακοινώσεις της Εταιρείας αποστέλλονται στο ΧΑ, μέσω του συστήματος "HERMES", προκειμένου να αναρτηθούν στην ιστοσελίδα του και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του ΧΑ.
- 3.4.9.5. Επιπλέον, η Εταιρεία προβαίνει σε κατάρτιση και τακτική επικαιροποίηση καταλόγου των προσώπων που έχουν πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014, σε παροχή του καταλόγου στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε φορά που επικαιροποιείται, καθώς και το συντομότερο δυνατό, κατόπιν αιτήματός της, καθώς και σε διατήρηση του καταλόγου για περίοδο τουλάχιστον πέντε (5) ετών μετά την κατάρτιση ή επικαιροποίησή του.
- 3.4.9.6. Το Τμήμα Εταιρικών Ανακοινώσεων λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να εξασφαλίσει ότι κάθε πρόσωπο που περιλαμβάνεται στον κατάλογο των προσώπων που κατέχουν προνομιακή πληροφορία αναγνωρίζει εγγράφως τις νομοθετικές και κανονιστικές υποχρεώσεις που υπέχει και έχει γνώση των κυρώσεων που επιβάλλονται σε περίπτωση πράξεων κατάχρησης προνομιακής πληροφορίας, και παράνομης ανακοίνωσης προνομιακής πληροφορίας.

3.4.10. Πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων - διαδικασίες πρόληψης και αντιμετώπισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

- 3.4.10.1. Η Εταιρεία διαθέτει, υιοθετεί και εφαρμόζει επαρκείς και αποτελεσματικές πολιτικές και διαδικασίες για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την καταστολή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτή προσώπων (κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014 και του ΔΛΠ 24) και των μελών ΔΣ, των προσώπων στα οποία έχουν ανατεθεί αρμοδιότητες του ΔΣ και των στελεχών της, που εμπεριέχονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, περίληψη του οποίου έχει αναρτηθεί στον ιστότοπό της <https://www.karelia.gr/wp-content/uploads/2021/07/Perilipsi-kanonismou-leitourgias.pdf>.
- 3.4.10.2. Ειδικότερα, τα ανωτέρω πρόσωπα οφείλουν να μην επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Εταιρείας. Επιπλέον, οφείλουν να αποκαλύπτουν έγκαιρα και με επάρκεια στο ΔΣ τα ίδια συμφέροντά τους που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της Εταιρείας, οι οποίες εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε σύγκρουση συμφερόντων η οποία ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους. Ως επαρκής αποκάλυψη θεωρείται εκείνη που περιλαμβάνει περιγραφή τόσο της συναλλαγής όσο και των ιδίων συμφερόντων. Η υποχρέωση αυτή ισχύει τόσο για τις υπάρχουσες όσο και για πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων. Επίσης, οφείλουν να αναφέρουν στο ΔΣ οποιαδήποτε προσωπική και επιχειρηματική σχέση έχουν οι ίδιοι ή οι οικογένειές τους με οποιουσδήποτε τρίτους συνεργάζεται η Εταιρεία (πελάτες, προμηθευτές, συμβούλους κ.λπ.).

3.4.10.3. Τα ως άνω πρόσωπα οφείλουν να μην ενεργούν, χωρίς την άδεια της ΓΣ, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις οι οποίες ανάγονται σε κάποιο σκοπό από αυτούς που επιδιώκονται από την Εταιρεία και να μη μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι ή ως μόνοι μέτοχοι ή μόνοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς. Από την εν λόγω απαγόρευση εξαιρείται η συμμετοχή σε θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, καθώς και η συμμετοχή στη Διοίκηση των ως άνω εταιρειών. Τα ανωτέρω πρόσωπα, σε περίπτωση που επιθυμούν να ενεργήσουν κάποια από τις ως άνω πράξεις ή να προβούν σε κάποια από τις ως άνω ενέργειες, οφείλουν να ενημερώσουν το ΔΣ, ώστε να κινηθούν οι διαδικασίες για τη χορήγηση της προβλεπόμενης άδειας από τη ΓΣ, κατόπιν απόφασης του ΔΣ.

3.4.10.4. Τα ανωτέρω πρόσωπα λαμβάνουν γνώση των προαναφερθέντων υποχρεώσεών τους πριν από την ανάληψη των καθηκόντων τους και των σχετικών αρμοδιοτήτων τους, τις οποίες αποδέχονται πλήρως και δεσμεύονται να τηρούν.

3.4.10.5. Το ΔΣ επιτηρεί τακτικά τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων, με σκοπό των εντοπισμό καταστάσεων σύγκρουση συμφερόντων, υπαρχουσών ή πιθανών.

3.4.10.6. Κάθε υπάρχουσα ή δυνητική σύγκρουση συμφερόντων που γνωστοποιείται στο ΔΣ από το πρόσωπο στο οποίο αφορά ή της οποίας λαμβάνει γνώση το ΔΣ κατά την επιτήρηση στην οποία προβαίνει ή από οποιαδήποτε άλλη πηγή, αξιολογείται από το ΔΣ, το οποίο διαχειρίζεται το σύνολο των πληροφοριών που έχουν τεθεί υπόψη του ή τις οποίες αναζητήσει από κάθε πρόσφορη πηγή, συζητείται και τεκμηριώνεται. Στη συνέχεια το ΔΣ λαμβάνει απόφαση για την ύπαρξη ή όχι κατάστασης σύγκρουσης συμφερόντων, καθώς και για τους τρόπους καταστολής της. Κατά την ως άνω διαδικασία ζητείται η συνδρομή των αρμοδίων μονάδων της Εταιρείας, όποτε τούτο κρίνεται απαραίτητο. Το πρόσωπο στο οποίο αφορά η υπάρχουσα ή δυνητική σύγκρουση συμφερόντων παρέχει όλες τις απαιτούμενες πληροφορίες και διευκρινίσεις, δεν ψηφίζει ωστόσο κατά τη λήψη της σχετικής απόφασης από το ΔΣ, εφόσον πρόκειται για μέλος ΔΣ.

3.4.11. Διοικητικό Συμβούλιο – Πολιτική Καταλληλότητας

Η Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθ. 3 Ν. 4706/2020, διαθέτει Πολιτική Καταλληλότητας των μελών ΔΣ, με το προβλεπόμενο στην ως άνω διάταξη και στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΚ (Εγκύκλιος αρ. 60) περιεχόμενο. Η Πολιτική εγκρίθηκε από το ΔΣ και από τη ΓΣ των μετόχων της 30^{ης} Ιουνίου 2021 και είναι αναρτημένη στον ιστότοπο της Εταιρείας <https://www.karelia.gr/wp-content/uploads/2021/06/Politiki-Katallilolitas.pdf>.

Η Πολιτική Καταλληλότητας περιλαμβάνει το σύνολο των αρχών για την επιλογή, αντικατάσταση και ανανέωση της θητείας των μελών ΔΣ, τα κριτήρια αξιολόγησης της ατομικής τους καταλληλότητας ως προς την επάρκεια γνώσεων, δεξιοτήτων και εμπειρίας, τα εχέγγυα ήθους και φήμης, την ανεξαρτησία της κρίσης και τη διάθεση επαρκούς χρόνου, τα κριτήρια αξιολόγησης της συλλογικής καταλληλότητας και τα κριτήρια πολυμορφίας. Στα κριτήρια επιλογής των μελών ΔΣ περιλαμβάνεται και η επαρκής εκπροσώπηση ανά φύλο, κατά τα προβλεπόμενα στο αρθ. 3 παρ. 1 περ. β) Ν. 4706/2020. Η Πολιτική Καταλληλότητας διέπεται από την αρχή της διαφάνειας και της αναλογικότητας και έχει ως σκοπό τη διασφάλιση της ποιοτικής στελέχωσης του ΔΣ της Εταιρείας. Διατηρούμενης ακεράιης της ευθύνης του ΔΣ, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων της Εταιρείας συμμετέχει στη διαδικασία παρακολούθησης της εφαρμογής της Πολιτικής και στην αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών ΔΣ, εφαρμόζοντας τις αρχές και τα κριτήρια που προβλέπονται σε αυτήν και στο νόμο.

Στο ανωτέρω πλαίσιο, η Επιτροπή συνεδρίασε για να αξιολογήσει την ατομική και συλλογική καταλληλότητα των μελών ΔΣ, καθώς και για να αξιολογήσει το έργο της, ως επιτροπή του ΔΣ. Από την αξιολόγηση προέκυψε ότι το ΔΣ έχει ατομική και συλλογική καταλληλότητα, ότι η απόδοση της Προέδρου του ΔΣ και του Διευθύνοντος Συμβούλου είναι αποτελεσματική και επιτυχημένη, ότι η Πολιτική Καταλληλότητας των μελών ΔΣ είναι αποτελεσματική, καθώς και ότι το ΔΣ έχει κατάλληλη και νόμιμη σύνθεση, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου. Επίσης, ότι η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, ως επιτροπή του ΔΣ, διετέλεσε αποτελεσματικά το έργο της και εκπλήρωσε τα καθήκοντά της, και ότι οι Κανονισμοί της παραμένουν επικαιροποιημένοι. Η Επιτροπή υπέβαλλε στο ΔΣ την αξιολόγησή της. Το ΔΣ εν συνεχεία, σε συνεδρίασή του, αφού εξέτασε το σύνολο των στοιχείων που τέθηκαν υπόψη της Επιτροπής και ενώπιόν του διά της ως άνω αξιολόγησης, επιβεβαίωσε τα πορίσματα της Επιτροπής.

3.4.12. Διοικητικό Συμβούλιο – Μέλη

Η Εταιρεία διοικείται από εξαμελές Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.), που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την 9^η Ιουνίου 2023. Η θητεία του Δ.Σ. της Εταιρείας, λήγει την 9^η Ιουνίου 2028, και η σύνθεσή του, έχει ως εξής:

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ	Ευστάθιος Γ. Καρέλιας Ανδρέας Γ. Καρέλιας	Αντιπρόεδρος Διευθύνων Σύμβουλος
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ	Βικτωρία-Μαργαρίτα Γ. Καρέλια Robin Derlwyn Joy Παρασκευή Γ. Χριστοφιλοπούλου Ιωάννης Π. Τσουκαρίδης	Πρόεδρος Μέλος Ανεξάρτητο Μέλος Ανεξάρτητο Μέλος

Σύμφωνα με τη συνεδρίαση του Δ.Σ. την 17^η Μαΐου 2023, αντικαταστάθηκε το ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας που απεβίωσε, Βασίλειος Γ. Αντωνόπουλος, από τον κ. Ιωάννη Π. Τσουκαρίδη, μέχρι τη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας στις 9 Ιουνίου 2023.

Τα βιογραφικά σημειώματα των Μελών Δ.Σ. για τη χρήση 2023 καθώς και έως την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας δήλωσης, παρατίθενται παρακάτω και βρίσκονται αναρτημένα στον ιστότοπο της Εταιρείας www.karelia.gr:

ΒΙΚΤΩΡΙΑ – ΜΑΡΓΑΡΙΤΑ ΚΑΡΕΛΙΑ

Πρόεδρος

Μη Εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε και μεγάλωσε στην Αθήνα.

Αποφοίτησε από το Αρσάκειο Ψυχικού και σπούδασε Ιστορία της Τέχνης στο Μόναχο.

Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Καπνοβιομηχανίας Καρέλια Α.Ε. από το 1986 έως σήμερα.

Υπήρξε ιδρυτικό μέλος του Ιδρύματος Γεωργίου και Βικτωρίας Καρέλια, του οποίου παραμένει Πρόεδρος από το 2000 έως σήμερα, διευθύνοντας το κοινωφελές έργο του Ιδρύματος στους τομείς της εκπαίδευσης, της οικονομίας, του πολιτισμού, των γραμμάτων, των τεχνών, της λαϊκής παράδοσης αλλά και της κοινωνικής προσφοράς.

Υπήρξε ιδρυτικό μέλος και Πρόεδρος του Συλλόγου των Φίλων της Μουσικής Καλαμάτας από την ίδρυσή του, το 1993, έως το 2015. Έκτοτε παραμένει Επίτιμη Πρόεδρος του συλλόγου.

Υπήρξε ιδρυτικό μέλος του Λυκείου των Ελληνίδων Καλαμάτας, ενώ διατέλεσε μέλος του Δ.Σ. και Πρόεδρος αυτού για πάνω από 50 χρόνια.

Για το έργο της τιμήθηκε, τον Απρίλιο του 2022, από την Πρόεδρο της Δημοκρατίας, με το Χρυσό Σταυρό του Τάγματος της Ευποιίας.

ΑΝΔΡΕΑΣ Γ. ΚΑΡΕΛΙΑΣ

Διευθύνων Σύμβουλος

Εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1966 και μεγάλωσε στην Καλαμάτα.

Είναι απόφοιτος του London School of Economics (B.Sc. Management Sciences) και κατέχει και μεταπτυχιακό τίτλο σε Shipping Trade and Finance από το City University Business School του Λονδίνου.

Έχει εργαστεί σε όλα τα Τμήματα της Εταιρείας ενώ από το 1995 είναι μέλος του Διοικητικού της Συμβουλίου. Τον Απρίλιο του 2000 εξελέγη Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας θέση που κατέχει μέχρι και σήμερα.

Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του «Ιδρύματος Γεωργίου και Βικτωρίας Καρέλια» και Αντιπρόεδρος αυτού.

Είναι παντρεμένος και έχει δύο παιδιά.

ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ Γ. ΚΑΡΕΛΙΑΣ

Αντιπρόεδρος

Εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1969 και μεγάλωσε στην Καλαμάτα.

Σπούδασε Marketing στο Ηνωμένο Βασίλειο και από το 1995, έχει εργαστεί σε διάφορες θέσεις στην Εταιρεία.

Μέλος του Δ.Σ. από το 2000 και Αντιπρόεδρος της Καπνοβιομηχανίας Καρέλια από το 2009, διαθέτει εξειδίκευση και εμπειρία στον τομέα της Καπνοβιομηχανίας πλέον των 30 ετών.

Είναι μέλος του Γενικού Συμβουλίου του Σ.Ε.Β και μέλος του Δ.Σ του κοινωφελούς Ιδρύματος Γεωργίου και Βικτωρίας Καρέλια.

Είναι παντρεμένος από το 2003 και έχει τρία παιδιά.

ROBIN DERLWYN JOY

Μη Εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε το 1946 στο Kent του Ηνωμένου Βασιλείου.

Εργάστηκε για περισσότερο από 13 χρόνια σε ανώτερες διοικητικές θέσεις στις καπνοβιομηχανίες Rothmans και Gallaher στην Αφρική, Λατινική Αμερική και Ευρώπη. Το 1988 απέκτησε Master σε Business Administration και ανέπτυξε δράση συμβούλου για εταιρείες καταναλωτικών προϊόντων.

Μέχρι το 2012 ήταν μέτοχος σε Βρετανική εταιρεία συμβούλων με αντικείμενο τη δημιουργία, το σχεδιασμό και την ανάπτυξη σημάτων για την παγκόσμια αγορά καπνοβιομηχανικών προϊόντων και αλκοολούχων ποτών.

Είναι μέλος της Βασιλικής Εταιρείας Τεχνών και μέλος του Institute of Directors του Ηνωμένου Βασιλείου.

Είναι μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ της Εταιρείας από το 2013 και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου, καθώς και της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών.

ΠΑΡΑΣΚΕΥΗ Γ. ΧΡΙΣΤΟΦΙΛΟΠΟΥΛΟΥ

Ανεξάρτητο -

Μη Εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε το 1956 στην Αθήνα.

Είναι Επίκουρη Καθηγήτρια στη Σχολή Κοινωνικών Επιστημών του ΕΑΠ, όπου διδάσκει Δημόσια Διοίκηση και Δημόσια Πολιτική.

Σπούδασε Νομικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και Πολιτικές Επιστήμες στο London School of Economics, από όπου και έλαβε το μεταπτυχιακό (Mscs Politics) και διδακτορικό της δίπλωμα (PhD Government).

Δίδαξε στο Πανεπιστήμιο Θεσσαλίας επί πενταετία. Έχει δημοσιεύσει άρθρα και αυτοτελή κεφάλαια σε ελληνικά και διεθνή επιστημονικά περιοδικά και συλλογικούς τόμους. Ανέπτυξε και δραστηριότητα ως ελεύθερη επαγγελματίας-σύμβουλος επιχειρήσεων για την ανάπτυξη των ανθρώπινων πόρων και εκπαιδευτρια ενηλίκων (1984-1996).

Υπήρξε Γενική Γραμματέας Κοινοτικών Πόρων του Υπουργείου Εργασίας (1997-2002), αρμόδια για τη διαχείριση των πόρων του Ευρωπαϊκού Κοινωνικού Ταμείου στην Ελλάδα για την κατάρτιση την απασχόληση και την εκπαίδευση.

Διετέλεσε Υφυπουργός Παιδείας (2009-2012) με αρμοδιότητα την Πρωτοβάθμια και Δευτεροβάθμια Εκπαίδευση, την Τεχνική και Επαγγελματική Εκπαίδευση και Κατάρτιση και την Δια Βίου Μάθηση. Διετέλεσε Υφυπουργός Διοικητικής Μεταρρύθμισης και Ηλεκτρονικής Διακυβέρνησης (2013-2014) με αρμοδιότητα την Ηλεκτρονική Διακυβέρνηση, την απλοποίηση διοικητικών διαδικασιών, το Εθνικό Κέντρο Δημόσιας Διοίκησης και Αυτοδιοίκησης και τα συγχρηματοδοτούμενα από την Ευρωπαϊκή Ένωση Επιχειρησιακά Προγράμματα του Υπουργείου.

Εκλέγονταν Βουλευτής Αττικής από το 2004 έως το 2019, διάστημα κατά το οποίο ανέπτυξε έντονη δραστηριότητα κοινοβουλευτικού ελέγχου και εισηγήθηκε πολλά νομοσχέδια.

Διετέλεσε Κοινοβουλευτικός Εκπρόσωπος και μετείχε στο διακομματικό κοινοβουλευτικό forum "European Mercator Dialogue" για την μεταρρύθμιση της Ευρωπαϊκής Ένωσης από το 2016 έως το 2019.

Είναι ανεξάρτητο - μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ της Εταιρείας από το 2023 και μέλος της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών.

ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ

Ανεξάρτητο -

Μη Εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε το 1947 στην Αθήνα.

Κατέχει Πτυχίο του Τμήματος Οικονομικών & Εμπορικών Επιστημών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (Α.Σ.Ο.Ε.Ε.).

Ξεκίνησε την καριέρα του το 1973 αμέσως μετά την αποφοίτηση του, με ένα μικρό τυπογραφείο και κατάφερε να επιτύχει μια συνεχή αύξηση της πελατειακής του βάσης. Το 1979 έκανε στροφή διευρύνοντας τη δραστηριότητα του τυπογραφείου διεισδύοντας στον κλάδο της κυτιοποιίας και καθιστώντας την PAPERPACK μία εκ των κορυφαίων του κλάδου της κυτιοποιίας στην Ελλάδα. Από το 1996 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2020, ασκούσε καθήκοντα Προέδρου & Διευθύνοντος Συμβούλου, της εισηγμένης εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το έτος 2000, PAPERPACK ABEE, της οποίας υπήρξε και βασικός μέτοχος. Την 31^η Δεκεμβρίου 2020, μεταβίβασε επιτυχώς το σύνολο των μετοχών του στην Orlando-Equity Holding Limited, η οποία είναι 100% θυγατρική της China Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund II SCS SICAV-SIF.

Από το έτος 1980 μέχρι το 2014 ασχολήθηκε επιχειρηματικά με την εμπορία ετοιμών ενδυμάτων των οίκων BENETTON και SISLEY. Από τον Ιανουάριο του 2021 είναι μέτοχος σε εταιρείες Real Estate. Έχει συμμετάσχει ως Μέλος στα Διοικητικά Συμβούλια εισηγμένων και μη εταιρειών (ενδεικτικά: INTRALOT, FLEXOPACK).

Είναι ανεξάρτητο - μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ της Εταιρείας από το 2023 και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου, καθώς και της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών.

Κατά το χρονικό σημείο κατάρτισης της παρούσας Δήλωσης, τα μέλη του Δ.Σ. κατέχουν μετοχές της Εταιρείας σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα:

		Μετοχές
Βικτωρία-Μαργαρίτα Γ. Καρέλια	Πρόεδρος	1.601
Ευστάθιος Γ. Καρέλιας	Αντιπρόεδρος	585.093
Ανδρέας Γ. Καρέλιας	Διευθύνων Σύμβουλος	607.435
Robin Derlwyn Joy	Μέλος	0
Παρασκευή Γ. Χριστοφιλοπούλου	Ανεξάρτητο Μέλος	0
Ιωάννης Π. Τσουκαρίδης	Ανεξάρτητο Μέλος	0

Όλα τα μέλη του Δ.Σ. συμμετείχαν στο σύνολο των συνεδριάσεων που πραγματοποιήθηκαν την περίοδο 01/01/2023 – 31/12/2023. Το Δ.Σ. της Εταιρείας πραγματοποίησε το 2023, δεκαεννέα (19) συνεδριάσεις.

Οι αμοιβές των μελών Δ.Σ. για την περίοδο 01/01/2023 – 31/12/2023 παρατίθενται στη Σημείωση 30 (ν) των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

3.4.13. Διοικητικό Συμβούλιο – Δήλωση Ανεξαρτησίας των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών Δ.Σ.

Η πλήρωση των προϋποθέσεων του άρθ. 9 για το χαρακτηρισμό μέλους Δ.Σ. ως ανεξάρτητου επανεξετάζεται από το Δ.Σ. σε ετήσια τουλάχιστον βάση ανά οικονομικό έτος και πάντως πριν από τη δημοσιοποίηση της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.

Βάσει των προβλέψεων του Ν. 4706/2020, του με αρ. πρ. 428/21.02.22 εγγράφου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας και του Κανονισμού Λειτουργίας της επιτροπής υποψηφιοτήτων, πριν από τη σύνταξη της Οικονομικής Έκθεσης συνεδρίασε η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της, για να αξιολογήσει τη συνδρομή των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας των ανεξάρτητων μελών Δ.Σ.. Από την αξιολόγησή της προέκυψε ότι τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη Δ.Σ., Παρασκευή Γ. Χριστοφιλοπούλου και Ιωάννης Π. Τσουκαρίδης πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 9 Ν. 4706/2020 και διατηρούν την ανεξαρτησία τους, κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας δήλωσης.

Η Επιτροπή υπέβαλλε στο Δ.Σ. την αξιολόγησή της, προκειμένου να ληφθεί υπόψη κατά την επανεξέταση των προϋποθέσεων του άρθρου 9. Το Δ.Σ. εν συνεχεία, σε συνεδρίασή του, αφού εξέτασε το σύνολο των στοιχείων που τέθηκαν υπόψη της Επιτροπής και ενώπιον του δια της ως άνω αξιολόγησης, κρίνοντας τα πλήρη, επιβεβαίωσε τα πορίσματα της Επιτροπής, αποφασίζοντας ότι τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη Δ.Σ., Παρασκευή Γ. Χριστοφιλοπούλου και Ιωάννης Π. Τσουκαρίδης πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 9 Ν. 4706/2020 και διατηρούν την ανεξαρτησία τους, κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας δήλωσης και κατά το οικονομικό έτος 2023.

3.5. Επιτροπή Ελέγχου

3.5.1. Γενικά

3.5.1.1. Η Εταιρεία διαθέτει Επιτροπή Ελέγχου, που διέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 και από τον Κανονισμό Λειτουργίας της, το κωδικοποιημένο κείμενο του οποίου είναι αναρτημένο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.karelia.gr/epitropi-elegxou/>.

3.5.1.2. Η Επιτροπή Ελέγχου είναι:

α) Επιτροπή του ΔΣ της Εταιρείας, η οποία αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του, είτε

β) Ανεξάρτητη επιτροπή, η οποία αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ και τρίτους, είτε

γ) Ανεξάρτητη επιτροπή, η οποία αποτελείται μόνο από τρίτους.

Το είδος της Επιτροπής, ο αριθμός των μελών της, οι ιδιότητές τους και η θητεία τους, αποφασίζονται από τη ΓΣ της Εταιρείας, κατόπιν πρότασης του ΔΣ.

3.5.1.3. Η Επιτροπή επικουρεί το ΔΣ στο έργο του, σχετικά με την ευθύνη που έχει για:

α) Την επάρκεια, ορθότητα, καταλληλότητα και αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και δικλείδων ασφαλείας της Εταιρείας ως προς το Σύστημα εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένης της εκτίμησης και διαχείρισης κινδύνων, καθώς και της έγκαιρης, πλήρους και διαρκούς συμμόρφωσης της Εταιρείας προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο (κανονιστική συμμόρφωση).

β) Την κατάρτιση αξιόπιστων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.5.1.4. Διατηρούμενης ακεραιής της εκ του νόμου προβλεπόμενης ευθύνης των μελών ΔΣ της Εταιρείας, η Επιτροπή έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

α) Παρακολουθεί τη διαδικασία και τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και, ιδίως, την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής, σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.

β) Αφού λάβει υπόψη τη συμπληρωματική έκθεση που εκδίδει ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, η οποία περιέχει τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου που διενεργήθηκε και πληροί τουλάχιστον τις συγκεκριμένες απαιτήσεις, σύμφωνα με το άρθρο 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014, ενημερώνει το ΔΣ για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου, υποβάλλοντας σχετική αναφορά για τα θέματα που προέκυψαν από τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγώντας αναλυτικά:

- Τη συμβολή του υποχρεωτικού ελέγχου στην ποιότητα και ακεραιότητα, ήτοι στην ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, περιλαμβανομένων των σχετικών γνωστοποιήσεων, που εγκρίνει το ΔΣ και δημοσιοποιείται.
- Το ρόλο της Επιτροπής στην ανωτέρω διαδικασία, δηλαδή καταγραφή των ενεργειών στις οποίες προέβη κατά τη διαδικασία διεξαγωγής του υποχρεωτικού ελέγχου.

γ) Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ή της ελεγκτικής εταιρείας σύμφωνα με τα άρθρα 21, 22, 23, 26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014, και ιδίως την καταλληλότητά της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού.

δ) Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ή της ελεγκτικής εταιρείας, προτείνοντας στο ΔΣ τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή ή την ελεγκτική εταιρεία που θα διοριστεί, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014, εκτός εάν εφαρμόζεται η παρ. 8 του άρθρου 16 του Κανονισμού.

ε) Παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή τους μηχανισμούς και τα συστήματα παραγωγής, ροής και διάχυσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που παράγουν οι εμπλεκόμενες οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας, καθώς και τη λοιπή δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση, σε σχέση με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες, με οποιονδήποτε τρόπο (όπως, ενδεικτικά, χρηματοοικονομικές ανακοινώσεις, δελτία τύπου) και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της.

στ) Παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας της Εταιρείας, αναφορικά αφενός με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και αφετέρου με την εκτίμηση και τη διαχείριση κινδύνων, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

ζ) Παρακολουθεί και επιθεωρεί την ορθή λειτουργία του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου, σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα και το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

η) Προτείνει στο ΔΣ τον Επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου. Η πρόταση έχει συμβουλευτικό χαρακτήρα, αξιολογείται από το ΔΣ και σε περίπτωση επιφυλάξεων ή διαφορετικής γνώμης του ΔΣ, επαναξιολογείται από την Επιτροπή και υποβάλλεται εκ νέου, αφού ληφθούν υπόψη οι παρατηρήσεις του ΔΣ.

θ) Έχει συμβουλευτικό ρόλο στον καθορισμό του αριθμού και την επιλογή των λοιπών στελεχών του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στη σχετική νομοθεσία και στον Κανονισμό Λειτουργίας του Τμήματος.

ι) Αξιολογεί το έργο, την επάρκεια, την αποτελεσματικότητα και την οργανωτική δομή του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου, εντοπίζοντας τυχόν αδυναμίες της, με έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με τον βαθμό ανεξαρτησίας της, την ποιότητα και το εύρος των ελέγχων που διενεργεί, καθώς και με τις προτεραιότητες που προσδιορίζονται από μεταβολές του οικονομικού περιβάλλοντος, των συστημάτων και του επιπέδου των κινδύνων, χωρίς ωστόσο να επηρεάζει την ανεξαρτησία της.

ια) Επισκοπεί τη δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση ως προς τον εσωτερικό έλεγχο και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες της Εταιρείας σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση και ενημερώνει το ΔΣ με τις διαπιστώσεις της, υποβάλλοντας προτάσεις βελτίωσης, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

ιβ) Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής του προσώπου στο οποίο ανατίθεται η αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, σύμφωνα με το άρθρο 14 παρ. 3 περ. ι) του Ν. 4706/2020 και βάσει όσων προβλέπονται στον παρόντα Κανονισμό. Επίσης, παρακολουθεί τη διενέργεια της αξιολόγησης και φροντίζει για τη με κάθε τρόπο διευκόλυνση του προσώπου που τη διενεργεί.

3.5.2. Μέλη & Πεπραγμένα

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 30^{ης} Ιουνίου 2021 αποφασίστηκε ο επαναπροσδιορισμός του είδους της Επιτροπής Ελέγχου, της Θητείας, του αριθμού και των ιδιοτήτων των μελών της, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 44 Ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε από την παρ. 4 του άρθρου 74 Ν. 4706/2020.

Ειδικότερα, οι μέτοχοι επιβεβαίωσαν και διατήρησαν σε ισχύ την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 18.07.18, αποφασίζοντας η Επιτροπή Ελέγχου να είναι ανεξάρτητη επιτροπή, αποτελούμενη από μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. και τρίτους. Τα μέλη της να είναι τρία σε αριθμό, το ένα εξ αυτών να έχει την ιδιότητα του μη εκτελεστικού μέλους Δ.Σ., το άλλο μέλος να έχει την ιδιότητα του μη εκτελεστικού ανεξάρτητου μέλους Δ.Σ. και το τρίτο μέλος να είναι ανεξάρτητο από την Εταιρεία. Η θητεία της να συμπίπτει με τη θητεία των μελών του Δ.Σ..

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 9^η Ιουνίου 2023, εξέλεξε ως Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου το φορολογικό σύμβουλο - οικονομολόγο, κ. Δημήτριο Δ. Λεβεντάκη, τον κ. Ιωάννη Π. Τσουκαρίδη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και τον κ. Robin Derlwyn Joy, 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 μέλη της Επιτροπής Ελέγχου συμμετείχαν στο σύνολο των συνεδριάσεων που πραγματοποιήθηκαν την περίοδο 01/01/2023 - 31/12/2023 και έως τη σύνταξη της παρούσας.

Πεπραγμένα της Επιτροπής Ελέγχου

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΘΕΜΑ
03.01.2023	ΘΕΜΑ 1ο: Συζήτηση επί του ετήσιου πλάνου ελέγχου με την ελεγκτική εταιρεία KPMG σχετικά με τον προγραμματισμό και τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2022. ΘΕΜΑ 2ο: Εξέταση του ετήσιου προγράμματος ελέγχων που θα εκτελεστούν από το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου για την χρήση 2023 και υποβολή του προς έγκριση στην Επιτροπή Ελέγχου. ΘΕΜΑ 3ο: Εξέταση του ετήσιου προγράμματος ελέγχων που θα εκτελεστούν από την υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης για τη χρήση 2023.
27.01.2023	ΘΕΜΑ 1ο: «Αξιολόγηση προσφορών υπηρεσιών Αξιολόγησης Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, καθορισμός των ελεγκτικών εργασιών και καθορισμός ουσιαστών θυγατρικών για τον σκοπό της αξιολόγησης- Επιλογή Αξιολογητή». ΘΕΜΑ 2ο: Έγκριση του ετήσιου πλάνου ενεργειών της Επιτροπής Ελέγχου για το έτος 2023. ΘΕΜΑ 3ο: Επισκόπηση των σημαντικότερων ευρημάτων όπως αυτά προκύπτουν από την έκθεση εσωτερικού ελέγχου που αφορούν τη χρονική περίοδο 01.10.2022 - 31.12.2022 και υποβολή αν αφορά προς το Διοικητικό Συμβούλιο.
03.03.2023	ΘΕΜΑ 1ο: «Αξιολόγηση ανθρωπίνων και υλικοτεχνικών πόρων του τμήματος εσωτερικού ελέγχου για το έτος 2023» ΘΕΜΑ 2ο: «Παρακολούθηση της πορείας του έργου της αξιολόγησης του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ), συνάντηση με τους εξωτερικούς αξιολογητές, τον επικεφαλής του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου και τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας. Θέμα 3ο: «Εξέταση, αποδοχή και έγκριση της ανθεώρησης του εγχειριδίου του τμήματος εσωτερικού ελέγχου».
24.03.2023	ΘΕΜΑ 1ο: «Αποτελέσματα αξιολόγησης Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου – Εν ημέρωση και συζήτηση της αναλυτικής έκθεσης αξιολόγησης με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας». ΘΕΜΑ 2ο: «Ισχύριση έγκρισης για την παροχή υπηρεσιών διασφάλισης από την ελεγκτική εταιρεία KPMG Ελλάδος προς την εταιρεία σχετικά με τον προσδιορισμό και απόδοση της εισφοράς της Εταιρείας προς την Ελληνική Εταιρεία Αξιοποίησης και Ανακύκλωσης Ανώνυμη Εταιρεία (Ε.Ε.Α.Α.)».
14.04.2023	ΘΕΜΑ μόνο: Επισκόπηση των σημαντικότερων ευρημάτων όπως αυτά προκύπτουν από την έκθεση εσωτερικού ελέγχου που αφορούν τη χρονική περίοδο 01.01.2023-31.03.2023.
26.04.2023	ΘΕΜΑ μόνο: Συζήτηση με την ελεγκτική εταιρεία KPMG επί του σχεδίου των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, του σχεδίου της Έκθεσης Ελέγχου επί των εταιρικών και εν οποιωνδήποτε οικονομικών καταστάσεων καθώς και της Συμπληρωματικής Έκθεσης Ελέγχου προς την Επιτροπή Ελέγχου για τη χρήση Ιανουάριος-Δεκέμβριος 2022.
17.05.2023	Θέμα μόνο: Ανασυγκρότηση της Επιτροπής Ελέγχου σε σώμα και ορισμός του Προέδρου αυτής.
05.06.2023	ΘΕΜΑ μόνο: Συζήτηση και έγκριση της ετήσιας έκθεσης πεπραγμένων της επιτροπής ελέγχου της εταιρείας ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ ΑΕ για το έτος 2022, η οποία θα υποβληθεί προς την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας της 09.06.2023.
09.06.2023	ΘΕΜΑ μόνο: Συγκρότηση σε σώμα - Εκλογή προέδρου επιτροπής ελέγχου
24.07.2023	ΘΕΜΑ μόνο: Επισκόπηση των σημαντικότερων ευρημάτων όπως αυτά προκύπτουν από την έκθεση εσωτερικού ελέγχου που αφορούν τη χρονική περίοδο 01.04.2023- 30.06.2023
22.09.2023	ΘΕΜΑ μόνο: Συνάντηση και προπαρασκευαστική συζήτηση με την ελεγκτική εταιρεία KPMG επί της έκθεσης επισκόπησης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας και του Ομίλου της 30ης Ιουνίου 2023.
22.10.2023	ΘΕΜΑ μόνο: Επισκόπηση των σημαντικότερων ευρημάτων όπως αυτά προκύπτουν από την έκθεση εσωτερικού ελέγχου που αφορούν τη χρονική περίοδο 01.07.2023- 30.09.2023
04.12.2023	ΘΕΜΑ 1ο: Συζήτηση επί της διαδικασίας επιλογής εταιρείας Ορκωτών Ελεγκτών -Λογιστών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 537/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 σχετικά με ειδικές απαιτήσεις όσον αφορά τον υποχρεωτικό έλεγχο οντοτήτων δημοσίου συμφέροντος. ΘΕΜΑ 2ο: Έναρξη Διαγωνιστικής Διαδικασίας για την επιλογή νέας Ελεγκτικής εταιρείας σύμφωνα με το νομοθετικό πλαίσιο του κανονισμού 537/14 και του άρθρου 52 του Ν. 4449/17. ΘΕΜΑ 3ο: Αυτοαξιολόγηση Επιτροπής Ελέγχου.
12.01.2024	ΘΕΜΑ 1ο: Επισκόπηση των σημαντικότερων ευρημάτων όπως αυτά προκύπτουν από την έκθεση εσωτερικού ελέγχου που αφορούν τη χρονική περίοδο 01.10.2023- 31.12.2023 ΘΕΜΑ 2ο: Συζήτηση επί του ετήσιου πλάνου ελέγχου με την ελεγκτική εταιρεία KPMG σχετικά με τον προγραμματισμό και τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2023.
26.02.2024	ΘΕΜΑ μόνο: Συζήτηση και έγκριση της ετήσιας έκθεσης πεπραγμένων της επιτροπής ελέγχου της εταιρείας ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ ΑΕ για το έτος 2023, η οποία θα υποβληθεί προς την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας που θα συγκληθεί το έτος 2024.
25.04.2024	ΘΕΜΑ μόνο: Συζήτηση με την ελεγκτική εταιρεία KPMG για το σχέδιο των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το σχέδιο της Έκθεσης Ελέγχου των εταιρικών και εν οποιωνδήποτε οικονομικών καταστάσεων καθώς και της Συμπληρωματικής Έκθεσης Ελέγχου της Επιτροπής Ελέγχου για το έτος Ιανουάριος-Δεκέμβριος 2023.

3.6. Επιτροπή Αποδοχών & Υποψηφιοτήτων

3.6.1. Επιτροπή Αποδοχών - Γενικά

- 3.6.1.1. Η Εταιρεία διαθέτει Επιτροπή Αποδοχών, που διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 10 και 11 του Ν. 4706/2020 και από τον Κανονισμό Λειτουργίας της, το κωδικοποιημένο κείμενο του οποίου αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.
- 3.6.1.2. Η Επιτροπή Αποδοχών αποτελεί επιτροπή του ΔΣ της Εταιρείας και απαρτίζεται από τρία (3) τουλάχιστον μέλη, που στο σύνολο τους είναι μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ. Τουλάχιστον δύο (2) από αυτά είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, κατά τα προβλεπόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη αποτελούν την πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής.
- 3.6.1.3. Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το ΔΣ της Εταιρείας, το οποίο αποφασίζει τον αριθμό τους. Η θητεία τους αρχίζει από την ημέρα του διορισμού τους και συμπίπτει με τη θητεία του ΔΣ της Εταιρείας.
- 3.6.1.4. Η Επιτροπή Αποδοχών είναι επιφορτισμένη με την επεξεργασία ζητημάτων αποδοχών, συνδράμοντας αποφασιστικά το ΔΣ στην αποτελεσματική και ορθή εφαρμογή των σχετικών με τις αποδοχές του ΔΣ διατάξεων του Ν. 4548/2018 (άρθρα 109 έως 112), καθώς και σε ζητήματα που αφορούν στην εν γένει πολιτική αμοιβών της Εταιρείας.
- 3.6.1.5. Η Επιτροπή επικουρεί το ΔΣ στα θέματα αρμοδιότητάς της και αναφέρεται στο ΔΣ, δια του Προέδρου της, στο οποίο υποβάλλει τις εισηγήσεις και τις προτάσεις της.
- 3.6.1.6. Για την εκπλήρωση του ρόλου της η Επιτροπή χρησιμοποιεί τους απαραίτητους πόρους, συμπεριλαμβανομένων υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, λαμβάνοντας τα αναγκαία και επαρκή κονδύλια για το σκοπό αυτό. Κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων της έχει πρόσβαση στις απαραίτητες πληροφορίες και στοιχεία της Εταιρείας, καθώς και συνεργασία με τις οργανωτικές μονάδες της, όποτε κρίνεται πρόσφορο.
- 3.6.1.7. Διατηρούμενης ακεραιής της εκ του νόμου προβλεπόμενης ευθύνης των μελών του ΔΣ της Εταιρείας, η Επιτροπή έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες και καθήκοντα, τηρουμένων των άρθρων 109 ως 112 του Ν. 4548/2018:

α) Διατυπώνει προτάσεις προς το ΔΣ σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών κατά την υποβολή της προς έγκριση στη ΓΣ, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 110 του Ν. 4548/2018, καθώς και όποτε άλλοτε κρίνεται απαραίτητο.

Εφόσον η Επιτροπή προτείνει την αναθεώρηση της Πολιτικής, περιγράφει και επεξηγεί τις προτεινόμενες μεταβολές, καθώς και τον τρόπο που ελήφθησαν υπόψη οι ψήφοι και οι απόψεις των μετόχων επί της Πολιτικής και των Εκθέσεων Αποδοχών, από την τελευταία ψηφοφορία σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών κατά τη ΓΣ των μετόχων και εντεύθεν.

Οι προτάσεις έχουν συμβουλευτικό χαρακτήρα και αξιολογούνται από το ΔΣ. Σε περίπτωση επιφυλάξεων ή διαφορετικής του γνώμης, το ΔΣ αιτιολογεί την απόφασή του.

β) Διατυπώνει προτάσεις προς το ΔΣ, όποτε κρίνεται απαραίτητο, σχετικά με τις αποδοχές των προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών, σύμφωνα με το άρθρο 110 του Ν. 4548/2018, και σχετικά με τις αποδοχές των διευθυντών και των Επικεφαλής των οργανωτικών μονάδων της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του Επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Οι προτάσεις έχουν συμβουλευτικό χαρακτήρα και αξιολογούνται από το ΔΣ.

γ) Πριν από την υποβολή της ετήσιας Έκθεσης Αποδοχών στη ΓΣ, σύμφωνα με το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018, εξετάζει τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο τελικό σχέδιό της, υποβάλλοντας εισήγηση προς το ΔΣ.

Η εισήγηση περιλαμβάνει τη γνώμη της Επιτροπής ως προς τη σαφήνεια της Έκθεσης, την πληρότητα των πληροφοριών της, βάσει της σχετικής νομοθεσίας, και ως προς τη συμμόρφωση των αποδοχών που αναγράφονται στην Έκθεση με την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας. Η εισήγηση αξιολογείται από το ΔΣ και σε περίπτωση επιφυλάξεων ή διαφορετικής του γνώμης, το ΔΣ αιτιολογεί την απόφασή του.

3.6.2. Επιτροπή Υποψηφιοτήτων – Γενικά

- 3.6.2.1. Η Εταιρεία διαθέτει Επιτροπή Υποψηφιοτήτων, που διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 10 και 12 του Ν. 4706/2020 και από τον Κανονισμό Λειτουργίας της, το κωδικοποιημένο κείμενο του οποίου αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.
- 3.6.2.2. Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων αποτελεί επιτροπή του ΔΣ της Εταιρείας και απαρτίζεται από τρία (3) τουλάχιστον μέλη, που στο σύνολο τους είναι μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ. Τουλάχιστον δύο (2) από αυτά είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, κατά τα προβλεπόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη αποτελούν την πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής.
- 3.6.2.3. Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το ΔΣ της Εταιρείας, το οποίο αποφασίζει τον αριθμό τους. Η θητεία τους αρχίζει από την ημέρα του διορισμού τους και συμπίπτει με τη θητεία του ΔΣ της Εταιρείας.
- 3.6.2.4. Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων εντοπίζει και προτείνει στο ΔΣ πρόσωπα κατάλληλα για την απόκτηση της ιδιότητας του μέλους ΔΣ της Εταιρείας και του μέλους της Επιτροπής Ελέγχου. Επίσης, συμμετέχει στη διαδικασία παρακολούθησης και αξιολόγησης της καταλληλότητας των μελών ΔΣ, με σκοπό την ομαλή διαδοχή και τη συνέχεια του ΔΣ με την κατάλληλη ποικιλομορφία και σύνθεση.
- 3.6.2.5. Η Επιτροπή επικουρεί το ΔΣ στα θέματα αρμοδιότητάς της και αναφέρεται στο ΔΣ, δια του Προέδρου της, στο οποίο υποβάλλει τις αξιολογήσεις, τις προτάσεις και τις εισηγήσεις της.
- 3.6.2.6. Για την εκπλήρωση του ρόλου της η Επιτροπή χρησιμοποιεί τους απαραίτητους πόρους, συμπεριλαμβανομένων υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, λαμβάνοντας τα αναγκαία και επαρκή κονδύλια για το σκοπό αυτό. Κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων της έχει πρόσβαση στις απαραίτητες πληροφορίες και στοιχεία της Εταιρείας, καθώς και συνεργασία με τις οργανωτικές μονάδες της, όποτε κρίνεται πρόσφορο.
- 3.6.2.7. Διατηρούμενης ακεραιής της εκ του νόμου προβλεπόμενης ευθύνης των μελών του ΔΣ της Εταιρείας, η Επιτροπή έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες και καθήκοντα:

α) Σε περίπτωση που προκύψει λόγος αντικατάστασης ή ορισμού νέου μέλους στο ΔΣ ή στην Επιτροπή Ελέγχου, εντοπίζει κατάλληλα πρόσωπα ως υποψήφια μέλη για την απόκτηση των ως άνω ιδιοτήτων, διασφαλίζοντας αποτελεσματική και διαφανή προς τούτο διαδικασία.

Για τον εντοπισμό των προτεινόμενων προσώπων για την απόκτηση της ιδιότητας του μέλους ΔΣ, η Επιτροπή εφαρμόζει τις αρχές και τα κριτήρια που προβλέπονται στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών ΔΣ, διαπιστώνοντας τη συνδρομή τους.

Επίσης, η Επιτροπή εξετάζει:

- Τις αναφερόμενες στην παρ. 1 του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 προϋποθέσεις ανεξαρτησίας των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, εφόσον ο υποψήφιος προτείνεται για εκλογή ως ανεξάρτητο μέλος ΔΣ ή ανεξάρτητο μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.
- Την αναφερόμενη στην παρ. 4 του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020 αρνητική προϋπόθεση για την εκλογή μέλους ΔΣ, ήτοι τη μη έκδοση, εντός ενός (1) έτους πριν την εκλογή, τελεσίδικης δικαστικής απόφασης που αναγνωρίζει την υπαιτιότητά του για ζημιολύγες συναλλαγές ανώνυμης εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη.
- Τις αναφερόμενες στην παρ. 1 του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 προϋποθέσεις, αναφορικά με τις απαιτούμενες ιδιότητες των μελών της Επιτροπής Ελέγχου, εφόσον ο υποψήφιος προτείνεται για εκλογή ως μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.
- Τυχόν ειδικότερα ασυμβίβαστα, συμβατικές δεσμεύσεις, προϋποθέσεις και υποχρεώσεις των μελών ΔΣ, που συνδέονται με τη φύση της δραστηριότητας της Εταιρείας ή που προβλέπονται στη νομοθεσία, όπως οι προϋποθέσεις εκλογιμότητας του άρθρου 83 του Ν. 4548/2018, στον Κανονισμό Λειτουργίας της ή στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που η Εταιρεία εφαρμόζει.

Η Επιτροπή υποβάλει εισήγηση προς το ΔΣ ως προς την επιλογή των κατάλληλων προσώπων, προκειμένου να παρουσιαστεί το σκεπτικό ανάδειξής τους και η καταλληλότητα των υποψηφίων μελών. Η εισήγηση έχει συμβουλευτικό χαρακτήρα και αξιολογείται από το ΔΣ. Σε περίπτωση επιφυλάξεων ή διαφορετικής του γνώμης, το ΔΣ αιτιολογεί την απόφασή του.

Σε περίπτωση αντικατάστασης, εάν η εισήγηση ως προς την επιλογή του κατάλληλου προσώπου δεν μπορεί να ολοκληρωθεί πριν την αντικατάσταση του ελλείποντος μέλους, θα πρέπει να γίνει το συντομότερο δυνατόν, αναφέροντας επαρκώς τους λόγους καθυστέρησης.

β) Σε περίπτωση ανανέωσης της θητείας των μελών ΔΣ ή της Επιτροπής Ελέγχου, η Επιτροπή εξετάζει τη συνδρομή των αρχών και των κριτηρίων που προβλέπονται στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών ΔΣ, καθώς και τις λοιπές προϋποθέσεις, υποχρεώσεις και τυχόν ειδικά ασυμβίβαστα και συμβατικές δεσμεύσεις της περ. α) που αναφέρθηκε ανωτέρω.

Η Επιτροπή υποβάλει εισήγηση προς το ΔΣ ως προς τα υποψήφια μέλη, προκειμένου να παρουσιαστεί το σκεπτικό ανάδειξής τους και η καταλληλότητά τους. Η εισήγηση έχει συμβουλευτικό χαρακτήρα και αξιολογείται από το ΔΣ. Σε περίπτωση επιφυλάξεων ή διαφορετικής του γνώμης, το ΔΣ αιτιολογεί την απόφασή του.

γ) Συμμετέχει στη διαδικασία παρακολούθησης και αξιολόγησης της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας των μελών ΔΣ, η οποία λαμβάνει χώρα τακτικά και τουλάχιστον σε ετήσια βάση ανά οικονομικό έτος, εφαρμόζοντας τις αρχές και τα κριτήρια που προβλέπονται στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών ΔΣ, προκειμένου να εντοπιστούν περιπτώσεις στις οποίες κρίνεται απαραίτητη η επαναξιολόγησή τους.

Για τη διενέργεια της αξιολόγησης λαμβάνονται υπόψη οι προβλέψεις του παρόντος Κανονισμού και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που η Εταιρεία εφαρμόζει. Για την αξιολόγηση εφαρμόζονται όποιες μέθοδοι κρίνονται πρόσφοροι όπως, ενδεικτικά, αυτό-αξιολόγηση με τη χρήση ερωτηματολογίων, ερωτηματολόγια συνολικής αξιολόγησης του ΔΣ, αξιολόγηση κάθε μέλους από τα υπόλοιπα μέλη, αξιολόγηση από εξωτερικό σύμβουλο με τη χρήση δομημένων εργαλείων (παρουσιάσεις, συνεντεύξεις).

Η Επιτροπή καταγράφει τα αποτελέσματα της αξιολόγησης και ιδίως τυχόν αδυναμίες που εντοπίζονται μεταξύ της προβλεπόμενης και της πραγματικής ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας, και προτείνει μέτρα για την αντιμετώπιση των ελλείψεων, υποβάλλοντας την εισήγησή της στο ΔΣ. Η εισήγηση έχει συμβουλευτικό χαρακτήρα και αξιολογείται από το ΔΣ, το οποίο συζητάει τα αποτελέσματά της και λαμβάνει μέτρα για την αντιμετώπιση των διαπιστωμένων αδυναμιών. Η ετήσια Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης περιλαμβάνει σχετική με την παρακολούθηση της εφαρμογής της Πολιτικής Καταλληλότητας αναφορά.

δ) Παρακολουθεί τη συνδρομή των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας στο πρόσωπο των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών ΔΣ, τακτικά και τουλάχιστον σε ετήσια βάση ανά οικονομικό έτος και πριν από τη δημοσίευση της ετήσιας οικονομικής έκθεσης, αξιολογώντας τη συνδρομή τους.

Η Επιτροπή υποβάλλει την αξιολόγησή της προς το ΔΣ, η οποία έχει συμβουλευτικό χαρακτήρα και λαμβάνεται υπόψη από το ΔΣ, περιλαμβάνοντας στην ετήσια οικονομική έκθεσή του διαπίστωση ως προς τη συμμόρφωση των μελών ΔΣ με την παρ. 1 του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020.

ε) Παρακολουθεί την αναφερόμενη στην παρ. 4 του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020 προϋπόθεση για τη διατήρηση της ιδιότητας του μέλους ΔΣ, καθώς και την αναφερόμενη στην παρ. 5 του ίδιου άρθρου προϋπόθεση για την ανάθεση και τη διατήρηση σε ισχύ των εξουσιών διαχείρισης και εκπροσώπησης της Εταιρείας σε τρίτα πρόσωπα.

Σε περίπτωση που διαπιστώνεται η συνδρομή της εν λόγω αρνητικής προϋπόθεσης, η Επιτροπή ενημερώνει το ΔΣ, προκειμένου να προβεί στις δέουσες ενέργειες βάσει του νόμου και του καταστατικού.

στ) Παρακολουθεί τακτικά τυχόν ειδικότερα ασυμβίβαστα, συμβατικές δεσμεύσεις, προϋποθέσεις και υποχρεώσεις των μελών ΔΣ, που συνδέονται με τη φύση της δραστηριότητας της Εταιρείας ή που προβλέπονται στη νομοθεσία, στον Κανονισμό Λειτουργίας ή στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που η Εταιρεία εφαρμόζει.

Εφόσον διαπιστώσει τη συνδρομή κάποιας αρνητικής ή τη μη συνδρομή κάποιας θετικής προϋπόθεσης εκ των ανωτέρω, υποβάλλει σχετική εισήγηση προς το ΔΣ, η οποία έχει συμβουλευτικό χαρακτήρα και αξιολογείται από το ΔΣ.

ζ) Αξιολογεί την αποτελεσματικότητα της Πολιτικής Καταλληλότητας των μελών ΔΣ περιοδικά, ανά τακτικά χρονικά διαστήματα και, σε κάθε περίπτωση, όταν λαμβάνουν χώρα σημαντικά γεγονότα ή αλλαγές, με επανεξέταση του σχεδιασμού και της εφαρμογής της, όπου ενδείκνυται, προκειμένου να είναι πάντοτε εναρμονισμένη με το γενικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία και να συμβαδίζει με την εταιρική της κουλτούρα.

Η Επιτροπή υποβάλλει την αξιολόγησή της προς το ΔΣ, καθώς και προτάσεις και εισηγήσεις, εφόσον συντρέχουν λόγοι τροποποίησης ή αναδιαμόρφωσης της Πολιτικής Καταλληλότητας. Τα ανωτέρω έχουν συμβουλευτικό χαρακτήρα και αξιολογούνται από το ΔΣ.

3.6.3. Μέλη & Πεπραγμένα

Το Διοικητικό Συμβούλιο, στη συνεδρίασή του στις 12 Ιουλίου 2021, προέβη σε συγκρότηση της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, η οποία συνιστά επιτροπή του Δ.Σ. της Εταιρείας και στην οποία ανατίθενται οι αρμοδιότητες της επιτροπής αποδοχών και της επιτροπής υποψηφιοτήτων του Ν. 4706/2020.

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων απαρτίζεται από τρία (3) μέλη, τα οποία είναι μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. και τα δύο (2) εξ αυτών είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, κατά τις προβλέψεις του Ν. 4706/2020. Η θητεία τους αρχίζει από την ημέρα του διορισμού τους και συμπίπτει με τη θητεία του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Στην ίδια συνεδρίαση, το Δ.Σ. προέβη σε έγκριση του Κανονισμού Λειτουργίας της επιτροπής αποδοχών και του Κανονισμού Λειτουργίας της επιτροπής υποψηφιοτήτων, λαμβάνοντας υπόψη την πρόβλεψη της παρ. 4 του άρθρου 10 Ν. 4706/2020. Μολονότι οι αρμοδιότητες των επιτροπών αποφασίστηκε να ανατεθούν σε μία επιτροπή, έχουν συνταχθεί δύο Κανονισμοί, στους οποίους περιγράφονται ξεχωριστά οι ρόλοι και οι επιμέρους αρμοδιότητες.

Στη συνέχεια, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, στη συνεδρίασή της στις 14 Ιουλίου 2021, συγκροτήθηκε σε σώμα και ενέκρινε ομόφωνα και η ίδια τους Κανονισμούς Λειτουργίας της. Οι Κανονισμοί εμπεριέχουν το προβλεπόμενο βάσει της νομοθεσίας περιεχόμενο, ορίζουν το ρόλο της επιτροπής, τη διαδικασία εκπλήρωσής του, τις αρμοδιότητές της, τη διαδικασία σύγκλησης και συνεδριάσεών της, καθώς και κάθε άλλο συναφές με την αποτελεσματική λειτουργία της ζήτημα, και βρίσκονται αναρτημένοι στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας:

- <https://www.karelia.gr/wp-content/uploads/2021/07/Kanonismos-Epitropis-Apodochon.pdf>
- <https://www.karelia.gr/wp-content/uploads/2021/07/Kanonismos-Epitropis-Ypopsifiotiton.pdf>

Το Διοικητικό Συμβούλιο, στη συνεδρίασή του στις 9 Ιουνίου 2023, διόρισε ομόφωνα τα εξής μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στην Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, επιβεβαιώνοντας ότι η σύνθεση της Επιτροπής πληροί τις προϋποθέσεις του Ν. 4706/2020, τις προϋποθέσεις καταλληλότητας που τίθενται από τις κείμενες διατάξεις και την εγκεκριμένη Πολιτική Καταλληλότητας της Εταιρείας:

- Ιωάννης Π. Τσουκαρίδης – Πρόεδρος της Επιτροπής, Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
- Παρασκευή Γ. Χριστοφιλοπούλου – Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
- Robin Derlwyn Joy – Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πεπραγμένα της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΘΕΜΑ
21.02.2023	Αξιολόγηση της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας των μελών Δ.Σ., Αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της Πολιτικής Καταλληλότητας, Αξιολόγηση της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων και των Κανονισμών Λειτουργίας της.
20.03.2023	Αξιολόγηση της συνδρομής των προϋποθέσεων αν εξαρτησίας στο πρόσωπο των αν εξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. για το οικονομικό έτος 2022.
05.05.2023	Εξέταση των πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο τελικό σχέδιο της Έκθεσης Αποδοχών για τη χρήση 2022.
17.05.2023	Συγκρότηση σε Σώμα, Εκλογή Προέδρου της Επιτροπής.
18.05.2023	Διαπίστωση της καταλληλότητας των υποψηφίων μελών του Δ.Σ. και Υποβολή Πρότασης προς το Δ.Σ., Διαπίστωση της καταλληλότητας των Υποψηφίων μελών της Επιτροπής Ελέγχου και Υποβολή Πρότασης προς το Δ.Σ..
09.06.2023	Συγκρότηση σε Σώμα, Εκλογή Προέδρου της Επιτροπής.
19.03.2024	Αξιολόγηση της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας των μελών Δ.Σ., Αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της Πολιτικής Καταλληλότητας, Αξιολόγηση της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων και των Κανονισμών Λειτουργίας της.
28.03.2024	Αξιολόγηση της συνδρομής των προϋποθέσεων αν εξαρτησίας στο πρόσωπο των αν εξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. για το οικονομικό έτος 2023, Αξιολόγηση της συνδρομής των προϋποθέσεων αν εξαρτησίας στο πρόσωπο των τρίτων αν εξάρτητων μελών της Επιτροπής Ελέγχου για το οικονομικό έτος 2023.

Σημειώνεται ότι όλα τα μέλη της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων συμμετείχαν στο σύνολο των συνεδριάσεων που πραγματοποιήθηκαν την περίοδο 01/01/2023 - 31/12/2023 και έως τη σύνταξη της παρούσας. Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων της Εταιρείας πραγματοποίησε το 2023 και έως τη σύνταξη της παρούσας οχτώ (8) συνεδριάσεις.

3.7. Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη Μη Μέλη Δ.Σ.

Τα βιογραφικά σημειώματα των ανωτάτων διευθυντικών στελεχών, τα οποία δεν αποτελούν μέλη του Δ.Σ., για τη χρήση 2023 καθώς και έως την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας δήλωσης, παρατίθενται παρακάτω και βρίσκονται αναρτημένα στον ιστότοπο της Εταιρείας www.karelia.gr:

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΑΛΕΒΙΖΟΠΟΥΛΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Είναι απόφοιτος του Πανεπιστημίου Πειραιά και έχει εργαστεί σε διευθυντικές θέσεις για περισσότερα από 40 χρόνια στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Είναι Οικονομολόγος, Λογιστής - Φοροτεχνικός Α' Τάξης. Εργάζεται στην Καπνοβιομηχανία Καρέλια Α.Ε. από το 1993.
ΒΑΣΙΛΙΚΗ Σ. ΤΣΟΥΜΕΛΕΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ	Είναι απόφοιτος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών του τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων, με μεταπτυχιακό στη Λογιστική και Χρηματοοικονομική από το ίδιο Πανεπιστήμιο. Είναι μέλος FCCA. Κατέχει τον τίτλο της Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας και την άδεια Α' Τάξης Λογιστή - Φοροτεχνικού. Διαθέτει εμπειρία άνω των δέκα ετών στην Ελλάδα και το εξωτερικό, στα αντικείμενα της ελεγκτικής και της χρηματοοικονομικής αναφοράς. Εργάζεται στην Καπνοβιομηχανία Καρέλια Α.Ε. από το 2021.
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΑΣΤΡΙΠΗΣ, CIA ΕΠΙΚΕΦΑΛΗΣ ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ & ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ	Γεννήθηκε στο Τορόντο, Καναδά το 1965. Είναι Οικονομολόγος, Λογιστής - Φοροτεχνικός Α' Τάξης, εγγεγραμμένος στο Μητρώο Εσωτερικών Ελεγκτών του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος με μεταπτυχιακό δίπλωμα στη Χρηματοοικονομική και πιστοποιημένος (CIA) Εσωτερικός Ελεγκτής. Διαθέτει πολυετή εμπειρία σε θέσεις ευθύνης στον χρηματοοικονομικό-λογιστικό και ελεγκτικό τομέα σε εταιρείες του Καναδά και της Ελλάδας. Εργάζεται στην Καπνοβιομηχανία Καρέλια Α.Ε. από το 1997. Από το 2008 είναι Επικεφαλής Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου και Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης από το 2022.

Δεν υφίσταται ανώτατο διευθυντικό στέλεχος, μη μέλος του Δ.Σ. που να κατέχει μετοχές της Εταιρείας.

3.8. Μέτοχοι

3.8.1. Γενική Συνέλευση

- 3.8.1.1. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές και ονομαστικές. Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα έκδοσης προνομιούχων μετοχών, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου.
- 3.8.1.2. Κάθε μετοχή δίνει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση (εφεξής «ΓΣ»), εκτός εάν, με βάση διοικητικής φύσεως κυρώσεις, το δικαίωμα ψήφου έχει ανασταλεί.
- 3.8.1.3. Για όλους τους μετόχους της Εταιρείας, πλειοψηφίας ή μειοψηφίας, θεσμικούς και μη, ημεδαπούς ή αλλοδαπούς, ισχύει η αρχή της ίσης μεταχείρισης, τόσο κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους όσο και ως προς την πρόσβασή τους στην εταιρική πληροφόρηση.
- 3.8.1.4. Οι μέτοχοι πλειοψηφίας δεν μπορούν να ασκούν σε βάρος των λοιπών μετόχων και της Εταιρείας, κατά τρόπο καταχρηστικό, τα δικαιώματα που απορρέουν από τον άμεσο ή έμμεσο έλεγχο της πλειοψηφίας. Αντίστοιχα, οι μέτοχοι μειοψηφίας δεν μπορούν να ασκούν τα δικαιώματα μειοψηφίας κατά τρόπο καταχρηστικό, σε βάρος των λοιπών μετόχων και των συμφερόντων της Εταιρείας.
- 3.8.1.5. Όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας έχουν τα δικαιώματα που ορίζουν οι διατάξεις του νόμου και του καταστατικού της, ήτοι ιδίως:
- α) Να παρίστανται για να ψηφίζουν στις ΓΣ.
 - β) Να έχουν ουσιαστική και έγκαιρη ενημέρωση σε σχέση με την Εταιρεία, σε κανονικά χρονικά διαστήματα και σύμφωνα με το νόμο.
 - γ) Να συμμετέχουν στα κέρδη της Εταιρείας, σύμφωνα με το μέρος ανά μετοχή.
 - δ) Να αιτούνται της ακύρωσης των ακυρώσιμων αποφάσεων της ΓΣ.
 - ε) Να προβάλλουν την ακυρότητα των άκυρων αποφάσεων της ΓΣ.
 - στ) Να συμμετέχουν στο προϊόν της εκκαθάρισης.
 - ζ) Να μεταβιβάζουν ελεύθερα και να παρέχουν τις μετοχές τους προς ασφάλεια απαιτήσεων.
 - η) Να ασκούν το δικαίωμα προτίμησης σε αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου.
 - θ) Να ασκούν, συλλογικά ή ατομικά, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις του νόμου για τις ανώνυμες εταιρείες, δικαιώματα αναβολής για τη λήψη απόφασης της ΓΣ, σύγκλησης έκτακτης ΓΣ, εγγραφής θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ΓΣ, υποβολής σχεδίων αποφάσεων για θέματα της ημερήσιας διάταξης ΓΣ, ειδικής ενημέρωσης για υποθέσεις της Εταιρείας, εφόσον είναι χρήσιμες για την εκτίμηση θεμάτων της ημερήσιας διάταξης της ΓΣ, για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας, καθώς και για τις αμοιβές και άλλες παροχές προς τα μέλη του ΔΣ και τους διευθυντές της Εταιρείας.
 - ι) Να ασκούν το δικαίωμα δικαστικού ελέγχου της Εταιρείας, ιδίως όταν από την όλη πορεία της καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.
 - ια) Να αιτούνται της άσκησης των αξιώσεων της Εταιρείας κατά των μελών ΔΣ.

- 3.8.1.6. Το ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η ΓΣ των μετόχων, η οποία εκλέγει το ΔΣ που διοικεί και εκπροσωπεί την Εταιρεία δικαστικώς και εξωδίκως. Στο καταστατικό και το νόμο προβλέπεται αναλυτικά ο τρόπος λειτουργίας των οργάνων της Εταιρείας.
- 3.8.1.7. Στη ΓΣ υποβάλλονται από το ΔΣ προς έγκριση οι ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- 3.8.1.8. Η ΓΣ έχει δικαίωμα να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση, όπως ενδεικτικά για την εκλογή των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, για τροποποιήσεις του καταστατικού και για σημαντικές επιχειρηματικές πράξεις όπως, ιδίως, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, συγχώνευση, έκδοση ομολογιακών δανείων με δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές της Εταιρείας, μείωση του κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 21 ή την παρ. 6 του άρθρου 49 του Ν. 4548/2018, θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών στα μέλη του ΔΣ και στο προσωπικό της Εταιρείας, καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014, με μορφή δικαιώματος προαίρεσης απόκτησης μετοχών.
- 3.8.1.9. Η Εταιρεία στηρίζει τη δυνατότητα διευρυμένης συμμετοχής των μετόχων στη ΓΣ και άσκησης του δικαιώματος ψήφου, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου και του καταστατικού της.
- 3.8.1.10. Η Εταιρεία στηρίζει και διευκολύνει την άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, περιλαμβανομένων των θεσμικών επενδυτών, αποσκοπώντας στη βελτίωση της επικοινωνίας της προς τους μετόχους, βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018, του Ν. 4706/2020 και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει.
- 3.8.1.11. Προκειμένου οι μέτοχοι να συμμετέχουν ουσιαστικά και να ψηφίζουν στη ΓΣ:
- Τους παρέχεται επαρκής και έγκαιρη ενημέρωση ως προς την ημερομηνία και ώρα, τον τόπο, την ημερήσια διάταξη της ΓΣ, καθώς και πληροφόρηση ως προς τα θέματα που θα συζητηθούν. Το σύνολο των παραπάνω πληροφοριών αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας τουλάχιστον είκοσι (20) ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της ΓΣ.
 - Η Εταιρεία θέτει στη διάθεση των μετόχων της τα έγγραφα που συνοδεύουν την ημερήσια διάταξη, καθώς και το καταστατικό της και περίληψη του Κανονισμού Λειτουργίας της, με ανάρτηση στην ιστοσελίδα της.
 - Οι μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα να υποβάλλουν ερωτήσεις στο ΔΣ, στους Προέδρους των επιτροπών της Εταιρείας, στον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και στον Επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και να προτείνουν προς συζήτηση λύσεις μέσα σε εύλογα χρονικά και θεματικά όρια.
 - Τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας της ΓΣ, καθώς και οι αποφασιζόμενες τροποποιήσεις του καταστατικού, αναρτώνται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.
- 3.8.1.12. Κάθε μέτοχος που συμμετέχει νόμιμα στη ΓΣ έχει δικαίωμα, πάνω στα θέματα της ημερήσιας διάταξης, να λαμβάνει το λόγο, να εκφράζει ελεύθερα τη γνώμη του και να θέτει ερωτήματα. Ο Πρόεδρος της ΓΣ μπορεί να θέτει χρονικά όρια εξ υπαρχής για όλους τους ομιλητές, καθώς και να διακόπτει ομιλητή που δεν αναφέρεται σε θέμα της ημερήσιας διάταξης ή παραβιάζει το χρονικό όριο ή ασκεί καταχρηστικά το δικαίωμα έκφρασης γνώμης και υποβολής ερωτημάτων.
- 3.8.1.13. Ο Πρόεδρος της ΓΣ είναι υπεύθυνος για την εύρυθμη και έγκαιρη διεξαγωγή και το πέρας της ΓΣ. Ειδικότερα:
- Οφείλει να τηρεί την ημερήσια διάταξη μέσα σε εύλογα χρονικά διαστήματα.
 - Διευθετεί την όλη διαδικασία, ώστε να τηρούνται οι διατάξεις του νόμου, του καταστατικού και του παρόντος Κανονισμού και να αποτρέπεται ο κίνδυνος ελαττωματικών αποφάσεων της ΓΣ.

- Ανοίγει τη συνεδρίαση, καθορίζει τη σειρά των ομιλητών, δίνει και αφαιρεί το λόγο, όταν ο ομιλητής παραβιάζει το χρονικό όριο ή ασκεί καταχρηστικά το δικαίωμα έκφρασης γνώμης και υποβολής ερωτημάτων, οργανώνει τη μέθοδο απαντήσεων στο σύνολό τους ή εξατομικευμένα, δίνει το λόγο σε μέλη του ΔΣ, στον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, στον Επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου και στους Προέδρους των επιτροπών της Εταιρείας, προκειμένου να συμμετάσχουν στη συζήτηση ή να απαντήσουν σε ερωτήσεις των μετόχων, καθορίζει τη διαδικασία ψηφοφορίας και ανακοινώνει το αποτέλεσμα της.

3.8.1.14. Οι μέτοχοι μπορούν να ασκούν το δικαίωμα ψήφου αυτοπροσώπως ή δια αντιπροσώπου, σύμφωνα με τις διατυπώσεις του νόμου.

3.8.2. Επικοινωνία με τους μετόχους - Ενημέρωση επενδυτών

3.8.2.1. Η Εταιρεία υποχρεούται να δημοσιοποιεί χωρίς υπαίτια καθυστέρηση, γεγονότα που την αφορούν και δεν είναι ευρέως γνωστά, εάν αυτά, λόγω της σημασίας τους για την περιουσιακή και οικονομική κατάσταση της Εταιρείας ή για τη γενική πορεία της, θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς τη χρηματιστηριακή αξία των μετοχών της.

3.8.2.2. Η Εταιρεία, κατά την παροχή πληροφοριών προς τους μετόχους και επενδυτές, οφείλει να τηρεί, όπως αναφέρθηκε, την αρχή της ίσης μεταχείρισης.

3.8.2.3. Εκμετάλλευση εσωτερικής πληροφόρησης, άμεσα ή έμμεσα, απαγορεύεται.

3.8.2.4. Η Εταιρεία για την έγκαιρη, σύμμετρη και ισότιμη ενημέρωση μετόχων και επενδυτών, επιλέγει πρόσφορα μέσα επικοινωνίας, συμπεριλαμβανομένου του διαδικτύου.

3.8.2.5. Η Εταιρεία διατηρεί ενεργή, περιεκτική και ενημερωμένη ιστοσελίδα, στην οποία δημοσιεύει τις αποφάσεις των ΓΣ, ανακοινώσεις επί διαφόρων εταιρικών θεμάτων, περιγραφή της εταιρικής διακυβέρνησης, της διοικητικής της διάρθρωσης, στοιχεία επικοινωνίας καθώς και άλλες χρήσιμες για τους μετόχους και τους επενδυτές πληροφορίες, με σκοπό τη διευκόλυνση της πληροφόρησης και της ενημέρωσή τους για τις εταιρικές υποθέσεις εγκαίρως, εύκολα και ανέξοδα.

3.8.2.6. Η ενημέρωση των επενδυτών γίνεται από το Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων, το οποίο έχει την ευθύνη να παρέχει σε ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές συστηματική πληροφόρηση για την πορεία της Εταιρείας και του Ομίλου. Εκτενέστερη αναφορά στις αρμοδιότητες και τις διαδικασίες του Τμήματος εμπεριέχεται στο Προσάρτημα 2 του παρόντος Κανονισμού, το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του.

3.8.2.7. Η Εταιρεία ορίζει πρόσωπο, σύνδεσμο για τις σχέσεις της με τους επενδυτές και τους μετόχους, γνωστοποιώντας μέσω της ιστοσελίδας της το όνομα, τη διεύθυνση, και τους αριθμούς επικοινωνίας, προκειμένου να διευκολύνεται ο ενεργός διάλογος μαζί του.

3.8.2.8. Αναλυτικότερα, η ενημέρωση των επενδυτών γίνεται με:

- Την απάντηση σε ημερήσια βάση ερωτημάτων των επενδυτών σχετικά με τις εξελίξεις της Εταιρείας.
- Τη διοργάνωση εταιρικών παρουσιάσεων σε συνεργασία με το Τμήμα Επικοινωνίας.
- Την ενημέρωση του σχετικού τμήματος της ιστοσελίδας της Εταιρείας με οικονομικά στοιχεία, δελτία τύπου, αναλυτικές ανακοινώσεις αποτελεσμάτων και ό,τι άλλο ενδιαφέρει τους επενδυτές, σε συνεργασία με το Τμήμα Επικοινωνίας.

3.9. Πληροφοριακά Στοιχεία Οδηγίας 2004/25/EK

Τα πληροφοριακά στοιχεία του άρθρου 10 παράγραφος 1 εδ. γ), δ), στ), η) και θ) της Οδηγίας 2004/25/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 21ης Απριλίου 2004, αναφορικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, παρατίθενται στο τμήμα με τίτλο «ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 11α Ν. 3371/2005» της Έκθεσης Διαχείρισης του Δ.Σ.

3.10. Πολιτική Πολυμορφίας

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτική πολυμορφίας για τα μέλη Δ.Σ., η οποία περιλαμβάνεται στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών Δ.Σ., με σκοπό την προώθηση της διαφοροποίησης μεταξύ των μελών του Δ.Σ. και τη δημιουργία μίας πολυσυλλεκτικής ομάδας μελών. Μέσω της συγκέντρωσης ευρέος φάσματος προσόντων, διασφαλίζεται η ποικιλία και η καλύτερη ώσμωση απόψεων εντός του Δ.Σ., με σκοπό τη λήψη ορθών και αιτιολογημένων αποφάσεων. Στο παραπάνω πλαίσιο, δεν επιτρέπεται ο αποκλεισμός εξαιτίας διάκρισης λόγω φυλής, χρώματος, εθνικής ή κοινωνικής προέλευσης, υπηκοότητας, φύλου, σεξουαλικού προσανατολισμού, οικογενειακής κατάστασης, θρησκείας ή πεποιθήσεων, αναπηρίας, ιατρικών παθήσεων, ηλικίας ή άλλων στοιχείων προσωπικότητας που θα μπορούσαν να αποτελούν στοιχεία διάκρισης. Τα κριτήρια πολυμορφίας της Πολιτικής Καταλληλότητας των μελών Δ.Σ. εφαρμόζονται και για τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, όπως προβλέπεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, καθώς και για τα μέλη της εν λόγω Επιτροπής του Δ.Σ., που εκ του νόμου αποτελείται από μέλη Δ.Σ..

Επιπλέον, σταθερή και θεμελιακή αρχή της Εταιρείας, που περιγράφεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, είναι ότι το ανθρώπινο δυναμικό της αποτελεί σημαντική πηγή ανταγωνιστικού της πλεονεκτήματος. Με βασικό προσανατολισμό την παροχή υψηλής ποιότητας προϊόντων, με αφοσίωση στις αρχές της ακεραιότητας και των ηθικών αξιών, δίνεται βαρύτητα στην ύπαρξη των κατάλληλων υποδομών και διαδικασιών διαχείρισης και διαρκούς εκπαίδευσης και αξιολόγησης του ανθρώπινου δυναμικού της, ούτως ώστε η στελέχωση κάθε θέσης να γίνεται από πρόσωπα που διαθέτουν τις κατάλληλες γνώσεις και ικανότητες και στη διαμόρφωση κουλτούρας που προάγει την ειλικρινή επικοινωνία, το ομαδικό πνεύμα, την ευελιξία και τη δημιουργικότητα.

Όσον αφορά στην πρόσληψη των διευθυντικών στελεχών, λαμβάνονται υπόψη οι ικανότητες, η εμπειρία, η προϋπηρεσία, οι γνώσεις και οι δεξιότητές τους, που κρίνονται ανάλογα με την εκάστοτε ανάγκη στελέχωσης. Ειδικότερα, δίνεται έμφαση στις αρχές: της παροχής ίσων ευκαιριών και ισότιμης αντιμετώπισης μεταξύ των υποψηφίων στελεχών, της εκτίμησης της επαρκούς επαγγελματικής κατάρτισης, σε συνδυασμό με την τεχνογνωσία, ώστε να συνδυαστούν οι επιθυμίες τους με την ανάγκη της επιχείρησης, και της δυνατότητας και εύκολης προσαρμογής στην κουλτούρα της Εταιρείας

Τέλος, σταθερή και θεμελιακή αρχή της Εταιρείας είναι να δίνει ίσες ευκαιρίες σε όλους τους εργαζομένους της, μέσω συνεχούς εκπαίδευσης και συστηματικής αξιολόγησης του ανθρώπινου δυναμικού της ανεξαρτήτως φύλου, χρώματος, φυλής, εθνικής ή κοινωνικής προέλευσης, υπηκοότητας, φύλου, σεξουαλικού προσανατολισμού, οικογενειακής κατάστασης, θρησκείας ή πεποιθήσεων. Σε αυτή τη βάση, έχει δημιουργήσει κλίμα ανοιχτής επικοινωνίας και διαφάνειας, με παράλληλη δέσμευση για συνεχή επιμόρφωση των ανθρώπων της, συμβάλλοντας στην προσωπική τους εξέλιξη.

Καλαμάτα, 25 Απριλίου 2024

Η Πρόεδρος

Ο Αντιπρόεδρος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Βικτωρία-Μαργαρίτα Γ. Καρέλια

Ευστάθιος Γ. Καρέλιας

Ανδρέας Γ. Καρέλιας

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Εταιρική και Ενοποιημένη) της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	2023	2022	2023	2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μακροπρόθεσμο Ενεργητικό					
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		138	288	128	278
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5	68.162	69.882	67.711	69.721
Επενδύσεις επιμετρώμενες στο αποσβέσιμο κόστος	10	129.153	129.789	129.153	129.789
Συμμετοχές	6	0	0	1.146	1.331
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		92	74	89	71
Σύνολο Μακροπρόθεσμου Ενεργητικού		197.545	200.033	198.227	201.190
Κυκλοφορούν Ενεργητικό					
Αποθέματα	7	70.519	63.566	61.734	58.042
Λογαριασμοί εισπρακτέοι	8	26.440	21.723	19.324	16.269
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	66.478	68.590	66.478	68.590
Επενδύσεις επιμετρώμενες στο αποσβέσιμο κόστος	10	289.941	122.438	284.572	122.438
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών και ενεχυριασμένες καταθέσεις	11	211.780	321.856	166.695	274.983
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		665.158	598.173	598.803	540.322
Σύνολο Ενεργητικού		862.703	798.206	797.030	741.512
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	12	32.651	32.651	32.651	32.651
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο		34	34	34	34
Λοιπά αποθεματικά	13	124.591	120.502	124.543	120.448
Υπόλοιπο κερδών εις νέον		556.152	505.946	533.176	487.642
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων μητρικής Εταιρείας		713.428	659.133	690.404	640.775
Μη Ελέγχουσα συμμετοχή		(17)	(16)	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		713.411	659.117	690.404	640.775
Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενοι φόροι	14	3.521	5.456	3.549	5.542
Υποχρεώσεις μισθώσεων	16	1.022	261	771	184
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	2.211	2.089	2.028	1.927
Προβλέψεις	18	0	96	0	96
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		6.754	7.902	6.348	7.749
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17	130.615	115.274	88.721	77.322
Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα	18	176	0	176	0
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	24	11.257	15.722	11.082	15.556
Υποχρεώσεις μισθώσεων	16	490	191	299	110
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		142.538	131.187	100.278	92.988
Σύνολο Υποχρεώσεων		149.292	139.089	106.626	100.737
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		862.703	798.206	797.030	741.512

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 74 -126 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων (Εταιρική και Ενοποιημένη) για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023

		Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	2023	2022	2023	2022
Κύκλος εργασιών	19	1.324.157	1.265.734	901.779	854.099
Κόστος πωληθέντων	20	(1.199.500)	(1.135.432)	(784.355)	(729.306)
Μικτά Αποτελέσματα		124.657	130.302	117.424	124.793
Έξοδα διοίκησης	20	(8.751)	(9.416)	(7.984)	(8.603)
Έξοδα διάθεσης	20	(22.003)	(21.190)	(20.671)	(19.882)
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	22	3.467	3.123	3.489	3.122
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		97.370	102.819	92.258	99.430
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα - καθαρά	23	18.885	(1.391)	18.802	(1.417)
Συναλλαγματικές διαφορές		(6.139)	9.745	(6.146)	9.726
Καθαρά κέρδη προ φόρων		110.116	111.173	104.914	107.739
Φόρος εισοδήματος	24	(23.271)	(25.811)	(22.635)	(25.341)
Καθαρά κέρδη περιόδου		86.845	85.362	82.279	82.398
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					
(α) Μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα					
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		105	(280)	0	0
(β) Μη Μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα					
Αναλογιστικά (ζημίες)/ κέρδη		(111)	320	(105)	314
Αναβαλλόμενος φόρος		23	(69)	23	(69)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		86.862	85.333	82.197	82.643
Τα Καθαρά κέρδη περιόδου κατανέμονται σε:					
Μετόχους της μητρικής Εταιρείας		86.846	85.364	82.279	82.398
Μη Ελέγχουσα συμμετοχή		(1)	(2)	0	0
Σύνολα		86.845	85.362	82.279	82.398
Τα Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα κατανέμονται σε:					
Μετόχους της μητρικής Εταιρείας		86.863	85.335	82.197	82.643
Μη Ελέγχουσα συμμετοχή		(1)	(2)	0	0
Σύνολα		86.862	85.333	82.197	82.643
Βασικά και απομειωμένα κέρδη, ανά μετοχή, μετά από φόρους (σε απόλυτα νούμερα)	25	31,4656	30,9283	29,8112	29,8543

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 74 - 126 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ίδιων Κεφαλαίων (Ενοποιημένη) για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023

Όμιλος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών εις νέο	Μη Ελέγχουσα συμμετοχή	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	32.651	34	116.436	455.037	(14)	604.144
Επίδραση στα αποτελέσματα περιόδου						
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	(280)	0	(280)
Αναλογιστικά αποτελέσματα	0	0	320	0	0	320
Αναβαλλόμενος φόρος	0	0	(69)	0	0	(69)
Καθαρά κέρδη περιόδου	0	0	0	85.364	(2)	85.362
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	0	0	251	85.084	(2)	85.333
Συναλλαγές με μετόχους καταχωρημένες απευθείας στην Καθαρή Θέση						
Μέρισμα χρήσης 2021	0	0	0	(30.360)	0	(30.360)
Μεταφορά σε αποθεματικά	0	0	3.815	(3.815)	0	0
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2022	32.651	34	120.502	505.946	(16)	659.117
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	32.651	34	120.502	505.946	(16)	659.117
Επίδραση στα αποτελέσματα περιόδου						
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	105	0	105
Αναλογιστικά αποτελέσματα	0	0	(111)	0	0	(111)
Αναβαλλόμενος φόρος	0	0	23	0	0	23
Καθαρά κέρδη περιόδου	0	0	0	86.846	(1)	86.845
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	0	0	(88)	86.951	(1)	86.862
Συναλλαγές με μετόχους καταχωρημένες απευθείας στην Καθαρή Θέση						
Μέρισμα χρήσης 2022	0	0	0	(32.568)	0	(32.568)
Μεταφορά σε αποθεματικά	0	0	4.177	(4.177)	0	0
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2023	32.651	34	124.591	556.152	(17)	713.411

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 74 - 126 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ίδιων Κεφαλαίων (Εταιρική) για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023

Εταιρεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	32.651	34	116.388	439.419	588.492
Επίδραση στα αποτελέσματα περιόδου					
Αναλογιστικά αποτελέσματα	0	0	314	0	314
Αναβαλλόμενος φόρος	0	0	(69)	0	(69)
Καθαρά κέρδη περιόδου	0	0	0	82.398	82.398
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	0	0	245	82.398	82.643
Συναλλαγές με μετόχους καταχωρημένες απευθείας στην Καθαρή Θέση					
Μέρισμα χρήσης 2021	0	0	0	(30.360)	(30.360)
Μεταφορά σε αποθεματικά	0	0	3.815	(3.815)	0
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2022	32.651	34	120.448	487.642	640.775
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	32.651	34	120.448	487.642	640.775
Επίδραση στα αποτελέσματα περιόδου					
Αναλογιστικά αποτελέσματα	0	0	(105)	0	(105)
Αναβαλλόμενος φόρος	0	0	23	0	23
Καθαρά κέρδη περιόδου	0	0	0	82.279	82.279
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	0	0	(82)	82.279	82.197
Συναλλαγές με μετόχους καταχωρημένες απευθείας στην Καθαρή Θέση					
Μέρισμα χρήσης 2022	0	0	0	(32.568)	(32.568)
Μεταφορά σε αποθεματικά	0	0	4.177	(4.177)	0
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2023	32.651	34	124.543	533.176	690.404

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 74 -126 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Εταιρική και Ενοποιημένη) για την για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		2023	2022	2023	2022
Κέρδη Περιόδου		86.845	85.362	82.279	82.398
Προσαρμογές για:					
Φόρος εισοδήματος	24	23.271	25.811	22.635	25.341
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	5	7.372	7.145	7.213	7.040
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων		175	178	175	178
(Έσοδα) τόκων	23	(17.274)	(4.976)	(17.089)	(4.944)
Έξοδα τόκων	23	1.292	1.426	1.004	1.223
(Κέρδος) / Ζημία από αποτίμηση χρημ/κών στοιχείων με μεταβολές στα αποτελέσματα	9	(2.552)	3.789	(2.552)	3.789
Ζημία λήξης χρημ/κών στοιχείων με μεταβολές στα αποτελέσματα σε Ξ.Ν.	9	1.040	0	1.040	0
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα χρημ/κών στοιχείων επιμετρήσιμων σε αποσβέσιμο κόστος	10	141	614	141	614
Ζημία / (Κέρδος) από αποτίμηση σε Ξ.Ν. χρημ/κών στοιχείων επιμετρήσιμων σε αποσβέσιμο κόστος	10	3.029	(275)	3.029	(275)
Ζημία / (Κέρδος) από λήξεις/ανακλήσεις/ρευστοποιήσεις χρημ/κών στοιχείων επιμετρήσιμων σε αποσβέσιμο κόστος	10	100	(56)	100	(56)
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	8	1	(11)	0	0
Προβλέψεις	18	80	96	80	96
Υποτίμηση συμμετοχών	6	0	0	186	196
Προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων	7	4.595	193	4.595	193
Μεταβολή στις υποχρεώσεις λόγω συνταξιοδότησης	15	255	267	241	242
		108.370	119.563	103.077	116.035
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης					
(Αύξηση) / Μείωση αποθεμάτων		(11.548)	14.221	(8.287)	(5.007)
(Αύξηση) / Μείωση λογ/σμών εισπρακτέων		(4.365)	(3.163)	(2.703)	557
Αύξηση υποχρεώσεων		14.132	30.208	10.075	7.969
Καταβολές αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	(245)	(88)	(243)	(88)
		(2.026)	41.178	(1.158)	3.431
Καταβληθέντες τόκοι		(1.291)	(1.426)	(1.004)	(1.223)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	24	(29.587)	(22.454)	(29.016)	(21.961)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		75.466	136.861	71.899	96.282
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Καταβολές για αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων		(2.810)	(1.410)	(2.789)	(1.407)
Καταβολές για αγορά άυλων ακινητοποιήσεων		(25)	(10)	(25)	(10)
(Αγορά) χρημ/κών στοιχείων επιμετρημένων στο αποσβέσιμο κόστος	10	(310.060)	(167.624)	(304.698)	(167.624)
Λήξεις/ανακλήσεις/ρευστοποιήσεις χρημ/κών στοιχείων επιμετρημένων στο αποσβέσιμο κόστος	10	142.292	24.029	142.292	24.029
(Αγορά) χρημ/κών στοιχείων με μεταβολές στα αποτελέσματα	9	(86.759)	(9.702)	(86.759)	(9.702)
Λήξη χρημ/κών στοιχείων με μεταβολές στα αποτελέσματα	9	90.346	0	90.346	0
Τόκοι που εισπράχθηκαν		14.561	3.911	14.391	3.878
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(152.455)	(150.806)	(147.242)	(150.836)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων		(516)	(139)	(374)	(127)
Μερίσματα πληρωθέντα		(32.571)	(30.359)	(32.571)	(30.359)
Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(33.087)	(30.498)	(32.945)	(30.486)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών		(110.076)	(44.443)	(108.288)	(85.040)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της περιόδου (πλέον ενεχυριασμένες καταθέσεις)	11	321.856	366.299	274.983	360.023
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στο τέλος της περιόδου (πλέον ενεχυριασμένες καταθέσεις)		211.780	321.856	166.695	274.983

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 74 -126 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Περιεχόμενα Σημειώσεων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1.	Σύσταση Ομίλου και δραστηριότητες Εταιρείας.....	76
2.	Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	77
2.1	Δήλωση συμμόρφωσης.....	77
2.2	Σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων - βάση επιμέτρησης.....	77
2.3	Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως	77
3.	Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές και Μέθοδοι.....	78
3.1	Εκτιμήσεις της Διοίκησης.....	78
3.2	Βάση Ενοποίησης.....	78
3.3	Χρηματοοικονομικά Μέσα	79
3.4	Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.....	82
3.5	Υπεραξία	83
3.6	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	83
3.7	Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	83
3.8	Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	84
3.9	Μετοχικό Κεφάλαιο	84
3.10	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	84
3.11	Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις / υποχρεώσεις.....	85
3.12	Αποθέματα.....	85
3.13	Βραχυπρόθεσμες παροχές.....	85
3.14	Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	85
3.15	Προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό	85
3.16	Κέρδη ανά μετοχή	86
3.17	Μερίσματα.....	86
3.18	Μισθώσεις.....	86
3.19	Συνδεμένα μέρη.....	87
3.20	Έντοκα δάνεια	87
3.21	Προβλέψεις	87
3.22	Έσοδα	88
3.23	Έξοδα διαφήμισης	88
3.24	Κόστος δανεισμού.....	88
3.25	Φόρος εισοδήματος.....	88
3.26	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και Μέσα Αντιστάθμισης Κινδύνου	89
3.27	Συμψηφισμός Απαιτήσεων - Υποχρεώσεων	89
3.28	Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	89
3.29	Λειτουργικοί Τομείς.....	90
3.30	Ταμειακές Ροές	90
3.31	Επίδραση νεοεκδοθέντων Λογιστικών Προτύπων και Διερμηνειών.....	91
3.32	Νεοεκδοθέντα Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους	93

4.	Λοιπές πληροφορίες	94
5.	Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	95
6.	Συμμετοχές	97
7.	Αποθέματα	98
8.	Λογαριασμοί εισπρακτέοι.....	99
9.	Επενδύσεις στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων	100
10.	Επενδύσεις επιμετρώμενες στο αποσβέσιμο κόστος.....	101
11.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών και ενεχυριασμένες καταθέσεις	103
12.	Μετοχικό κεφάλαιο	104
13.	Λοιπά Αποθεματικά	104
14.	Αναβαλλόμενοι φόροι.....	105
15.	Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	106
16.	Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων.....	107
17.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	108
18.	Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα	108
19.	Κύκλος Εργασιών.....	109
20.	Ανάλυση Λειτουργιών	110
21.	Ελεγκτικές και λοιπές αμοιβές	111
22.	Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	112
23.	Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα – καθαρά.....	112
24.	Φόρος εισοδήματος	113
25.	Κέρδη, μετά από Φόρους, ανά Μετοχή	116
26.	Μερίσματα ανά μετοχή.....	116
27.	Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	116
28.	Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	118
29.	Μεταγενέστερα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης γεγονότα.....	123
30.	Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη	124
31.	Λειτουργικοί Τομείς	125

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (Εταιρικών και Ενοποιημένων) της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023

1. Σύσταση Ομίλου και δραστηριότητες Εταιρείας

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.

Οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023, περιλαμβάνουν τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Η Εταιρεία διοικείται από εξαμελές Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.), που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την 9^η Ιουνίου 2023. Η θητεία του Δ.Σ. της Εταιρείας, λήγει την 9^η Ιουνίου 2028, και η σύνθεσή του, έχει ως εξής:

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ	Ευστάθιος Γ. Καρέλιας	Αντιπρόεδρος
	Ανδρέας Γ. Καρέλιας	Διευθύνων Σύμβουλος
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ	Βικτωρία-Μαργαρίτα Γ. Καρέλια	Πρόεδρος
	Robin Derlwyn Joy	Μέλος
	Παρασκευή Γ. Χριστοφιλοπούλου	Ανεξάρτητο Μέλος
	Ιωάννης Π. Τσουκαρίδης	Ανεξάρτητο Μέλος

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 9^η Ιουνίου 2023, εξέλεξε ως Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου το φορολογικό σύμβουλο - οικονομολόγο, κ. Δημήτριο Δ. Λεβεντάκη, τον κ. Ιωάννη Π. Τσουκαρίδη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και τον κ. Robin Derlwyn Joy, 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τη Μητρική Εταιρεία και τις θυγατρικές της εταιρείες και τις θυγατρικές αυτών (ο «Όμιλος»), που είναι ως ακολούθως:

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	90%	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	80%	Ολική

Όλες οι θυγατρικές εταιρείες ενσωματώθηκαν στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Οι Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (οι «Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις») εγκρίθηκαν προς δημοσίευση, από το Διοικητικό Συμβούλιο, την 25^η Απριλίου 2024.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας ανήρχετο, την 31^η Δεκεμβρίου 2023, σε 537 άτομα και του Ομίλου σε 569 άτομα (2022: Εταιρεία 519 άτομα, Όμιλος 550 άτομα).

2. Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 25^η Απριλίου 2024. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις τόσο του Ομίλου και της Μητρικής, όσο και των ενοποιούμενων, μη εισηγμένων θυγατρικών έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.karelia.gr.

2.2 Σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων - βάση επιμέτρησης

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός των επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με δεδομένη την αρχή της συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Δεν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να θέτουν σε αμφιβολία την υπόθεση της αρχής της συνέχισης της δραστηριότητας στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

2.3 Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις για να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές και μεθόδους και να αποτιμήσει τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα δεδομένα που υπάρχουν και να περιλαμβάνουν τους εκάστοτε κινδύνους, ενώ τα πραγματικά γεγονότα μπορεί να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι εκτιμήσεις βασίζονται στην εμπειρία της Διοίκησης συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό κανονικές συνθήκες και έχουν εφαρμογή κυρίως στα ακόλουθα κονδύλια:

- Προβλέψεις για βραδέως κινούμενα αποθέματα (σημ. 3.12), Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (σημ. 3.3), Αναβαλλόμενοι φόροι (σημ. 3.26), Παροχές σε εργαζομένους (σημ. 3.16), Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα (σημ. 3.22), Αποσβέσεις (σημ. 3.7), αναγνώριση εσόδων και παρουσίαση Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης και ΦΠΑ (σημ. 3.23).
- Ο τρόπος ενσωμάτωσης των σημαντικών εκτιμήσεων και παραδοχών της Διοίκησης αναφέρεται αναλυτικά στις επιμέρους πολιτικές ως ανωτέρω, αλλά και στις σχετικές σημειώσεις επί των κονδυλίων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

3. Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές και Μέθοδοι

Οι ουσιώδεις λογιστικές αρχές και μέθοδοι που παρατίθενται παρακάτω έχουν εφαρμογή με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις. Επίσης, έχουν εφαρμογή με συνέπεια από όλες τις εταιρείες του Ομίλου.

3.1 Εκτιμήσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς Διοίκησης, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις αυτές αναγνωρίζονται στη χρήση που πραγματοποιούνται, και επηρεάζουν τις σχετικές χρήσεις που αφορούν, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή τη χρήση, ή στη χρήση αναθεώρησης και τις επόμενες χρήσεις, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει και την παρούσα και τις μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές, βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες που θεωρούνται εύλογοι, κάτω από τις υπάρχουσες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις αυτές είναι η βάση για τη λήψη αποφάσεων, σχετικά με της λογιστικές αξίες των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις αφορούν τις περιοχές που αναφέρονται στη Σημείωση 2.3 ανωτέρω.

3.2 Βάση Ενοποίησης

3.2.1 Θυγατρικές εταιρείες

Οι Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, καθώς και όλων των θυγατρικών της εταιρειών στις οποίες η Εταιρεία ασκεί έλεγχο, άμεσα ή έμμεσα, μέσω άλλων θυγατρικών εταιρειών. Θυγατρικές είναι οι οικονομικές οντότητες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί έλεγχο επί της λειτουργίας τους. Ο Όμιλος ελέγχει μία εταιρεία όταν εκτίθεται σε ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις της εταιρείας λόγω της συμμετοχής του στην εταιρεία αυτή και έχει την ικανότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω της εξουσίας του στην εταιρεία αυτή. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών ενοποιούνται, με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης στην ίδια ημερομηνία και με τις ίδιες λογιστικές πολιτικές με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Όπου απαιτείται, πραγματοποιούνται οι αναγκαίες καταχωρήσεις αναμόρφωσης, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνέπεια των ακολουθούμενων λογιστικών αρχών και μεθόδων. Όλα τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές καθώς και τα ενδοεταιρικά κέρδη ή ζημίες απαλείφονται στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος από την Εταιρεία και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος μεταβιβάζεται εκτός Ομίλου.

3.2.2 Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς εταιρείες είναι εκείνες στις οποίες η Εταιρεία ασκεί ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο επί της οικονομικής και επιχειρηματικής στρατηγικής των. Ουσιώδης επιρροή, κατά κύριο λόγο, τεκμαίρεται ότι υφίσταται, όταν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα συμμετοχής στις αποφάσεις της οικονομικής και επιχειρηματικής πολιτικής, χωρίς όμως να ασκείται έλεγχος επί των αποφάσεων αυτών. Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, οι συμμετοχές απεικονίζονται αρχικά στην αξία κτήσης, η οποία συμπίπτει με την εύλογη αξία των, αυξομειούμενη με το ποσοστό συμμετοχής της Εταιρείας στα κέρδη και τις ζημίες της συμμετοχής, μετά την ημερομηνία απόκτησης, μέχρι την ημερομηνία παύσης της, καθώς και σε όλες τις αντίστοιχες αυξομειώσεις της καθαρής θέσης της συμμετοχής. Περαιτέρω, η αξία των συμμετοχών αναπροσαρμόζεται με τη σωρευτική απομείωση της αξίας τους.

Όταν οι ζημιές που αναλογούν στην Εταιρεία υπερβαίνουν την λογιστική αξία μιας συμμετοχής, η λογιστική αξία, μειώνεται στο μηδέν, χωρίς περαιτέρω αναγνώριση ζημιών, εκτός από την περίπτωση κατά την οποία η Εταιρεία έχει δημιουργήσει υποχρεώσεις ή έχει πραγματοποιήσει πληρωμές, σχετιζόμενες με τη συγγενή εταιρεία.

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι που ακολουθούν οι συγγενείς εταιρείες, αναπροσαρμόζονται, όπου κρίνεται απαραίτητο, για να εξασφαλισθεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές και μέθοδοι της Εταιρείας.

Στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μειούμενο με την τυχόν απομείωση της αξίας των συμμετοχών.

3.3 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για τον Όμιλο και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο για μία άλλη εταιρεία.

3.3.1 Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά όταν ο Όμιλος καταστεί συμβαλλόμενο μέρος στις συμβατικές διατάξεις του χρηματοοικονομικού μέσου, σύμφωνα με την ημερομηνία διακανονισμού.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποτιμάται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον, τα έξοδα συναλλαγής που μπορούν να αντιστοιχούν άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοσή του, εφόσον το στοιχείο δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι εμπορικές απαιτήσεις χωρίς σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα αρχικά επιμετρώνται στην τιμή συναλλαγής.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

3.3.2 Ταξινόμηση και μετέπειτα επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες

- στο αποσβέσιμο κόστος
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL)
- στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εσόδων (FVTOCI)

Η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου έχει ως εξής:

- **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος:**

Κατατάσσονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία διατηρούνται στο πλαίσιο του επιχειρηματικού μοντέλου με στόχο τη διακράτηση τους και την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών που πληρούν το «SPPI» κριτήριο. Σε αυτήν την κατηγορία περιλαμβάνονται όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου, εκτός από τις επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. και τα αμοιβαία κεφάλαια τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

- **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.**

Περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. καθώς και σε αμοιβαία κεφάλαια.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν επαναταξινομούνται μετά την αρχική τους αναγνώριση, εκτός εάν ο Όμιλος αλλάξει το επιχειρηματικό τους μοντέλο για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, οπότε όλα τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναταξινομούνται την πρώτη ημέρα της πρώτης περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου.

3.3.3 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Στα πλαίσια των όσων ορίζει το ΔΠΧΑ 9, η απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων πραγματοποιείται με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την επιμέτρηση της πρόβλεψης ζημίας για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση. Ο Όμιλος θεωρεί σημαντική την αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, κατά την υποβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης χρεογράφων άνω των δύο βαθμίδων. Αντιθέτως, εάν, κατά την ημερομηνία αναφοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την επιμέτρηση της πρόβλεψης ζημίας για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου.

Οι παράμετροι κινδύνου που λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης, το ποσοστό της ζημίας πάνω στο οφειλόμενο κεφάλαιο με δεδομένο ότι ο πελάτης έχει αθετήσει να αποπληρώσει το οφειλόμενο ποσό και το υπόλοιπο που είναι εκτεθειμένη η εταιρεία σε περίπτωση αθέτησης του πελάτη. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις ο Όμιλος και η Εταιρεία μπορεί να αξιολογήσει για συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ότι υφίσταται πιστωτικό γεγονός όταν υπάρχει εσωτερική ή εξωτερική πληροφόρηση που υποδεικνύει ότι η είσπραξη των ποσών που έχουν οριστεί με βάση τη σχετική σύμβαση δεν είναι πιθανό να εισπραχθούν στο σύνολό τους.

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και χρησιμοποιούν πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημίας με βάση την παλαιότητα των υπολοίπων για τουλάχιστον 1 έτος, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία του Ομίλου για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον.

Οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και αντικατοπτρίζονται σε λογαριασμό πρόβλεψης. Όταν ο Όμιλος θεωρεί ότι δεν υπάρχουν ρεαλιστικές προοπτικές ανάκτησης του περιουσιακού στοιχείου, τα σχετικά ποσά διαγράφονται. Εάν το ποσό της ζημίας απομείωσης μειωθεί μεταγενέστερα και η μείωση σχετίζεται αντικειμενικά με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, τότε η ζημία απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις τόσο του Ομίλου, εκτός αυτών για τις οποίες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη, θεωρούνται όλες εισπραξιμές.

Η εκτίμηση της πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από **Επισφαλείς Απαιτήσεις** επιπέδου 3, βασίζεται στις ληξιπρόθεσμες και ακίνητες, για τουλάχιστον ένα έτος απαιτήσεις, καθώς και στις προοπτικές είσπραξης αυτών, λαμβάνοντας υπόψη, ένδικα ή άλλα μέσα.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα που περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως και προθεσμίας υπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης. Η ζημία απομείωσης επ' αυτών είναι συνήθως επουσιώδης. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών διατηρούνται σε ιδρύματα με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα και είναι υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου και κατά συνέπεια αναγνωρίζονται προβλέψεις μόνο εάν είναι ουσιώδεις με βάση τα ποσοστά εκτιμώμενων ζημιών ανάλογα με την πιστοληπτική διαβάθμιση κάθε οργανισμού, λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική διάρκεια των χρηματοοικονομικών μέσων.

3.3.4 Αποαναγνώριση

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ο Όμιλος αποαναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν εκπνεύσουν τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων από το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, ή ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο, ενώ παράλληλα είτε έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, είτε δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Επίσης, αυτό ισχύει και όταν ο Όμιλος διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο, ενώ έχει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως, χωρίς σημαντική καθυστέρηση υπό την μορφή μιας σύμβασης μεταβίβασης.

Όταν ο Όμιλος πραγματοποιεί συναλλαγές με τις οποίες μεταβιβάζει περιουσιακά στοιχεία αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της, διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας των μεταβιβασθέντων περιουσιακών στοιχείων. Στις περιπτώσεις αυτές, τα μεταβιβαζόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν αποαναγνωρίζονται.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Ο Όμιλος διαγράφει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις της ακυρώνονται ή εκπνέουν. Επίσης, ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή, αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, οπότε αυτή η ανταλλαγή ή η τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας.

Κατά τη διαγραφή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας που έχει εξαλειφθεί και του καταβληθέντος ποσού (συμπεριλαμβανομένων τυχόν μη μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί) αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

3.3.5 Συμψηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, όταν και μόνο όταν ο Όμιλος έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους, ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονήσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

3.3.6 Εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου είναι το ποσό που εισπράττεται από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή πληρώνεται για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή υπό κανονικές συνθήκες μεταξύ δύο εμπορικά συναλλασσόμενων κατά την ημερομηνία αποτίμησης της. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα ή είναι αυτά περιορισμένα από ενεργές χρηματαγορές οι αποτιμήσεις των εύλογων αξιών έχουν προκύψει από την εκτίμηση της Διοίκησης σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που υπάρχουν.

Οι μέθοδοι αποτίμησης της εύλογης αξίας ιεραρχούνται σε τρία επίπεδα:

- Επίπεδο 1: Χρηματιστηριακές αξίες από ενεργές κεφαλαιαγορές για ακριβώς ίδια εμπορεύσιμα στοιχεία.
- Επίπεδο 2: Αξίες εκτός από τις χρηματιστηριακές αξίες που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, αλλά που μπορεί να εντοπισθούν ή να προσδιορισθούν άμεσα ή έμμεσα.
- Επίπεδο 3: Αξίες για περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που δε βασίζονται σε χρηματιστηριακές τιμές από ενεργές κεφαλαιαγορές.

3.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σε Ευρώ (λειτουργικό νόμισμα). Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Τα κέρδη ή οι ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μετατρέπονται σε Ευρώ, με βάση τις ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία που αποκτήθηκαν και συνεπώς δεν προκύπτουν συναλλαγματικές διαφορές. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, και αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας προσδιορισμού των εν λόγω αξιών. Στην περίπτωση αυτή, οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ανάλογα με το είδος του νομισματικού στοιχείου.

Το επίσημο νόμισμα των δραστηριοτήτων των εταιρειών του Ομίλου, εκτός Ελλάδος, είναι το νόμισμα της χώρας που αυτές δραστηριοποιούνται. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των αλλοδαπών δραστηριοτήτων, συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας και των προσαρμογών της εύλογης αξίας που προκύπτουν κατά την ενοποίηση, μετατρέπονται σε Ευρώ, με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Τα έσοδα και έξοδα των δραστηριοτήτων στην αλλοδαπή, μετατρέπονται με βάση το μέσο όρο της ισοτιμίας του ξένου νομίσματος της χρονικής περιόδου η οποία ενοποιείται. Οι συνολικά προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη ή ζημίες), αναγνωρίζονται σε ξεχωριστή γραμμή στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και συγκεκριμένα στην γραμμή «Συναλλαγματικές Διαφορές» και μεταφέρονται στα αποτελέσματα στην περίπτωση πώλησης της θυγατρικής εταιρείας.

3.5 Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της τιμής εξαγοράς και της εύλογης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων των αποκτούμενων εταιρειών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους. Η υπεραξία υπόκειται περιοδικά (τουλάχιστον ετησίως) σε εκτίμηση τυχόν απομείωσης. Η εκτίμηση αυτή πραγματοποιείται με βάση τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων». Έτσι, μετά την αρχική καταχώρηση, η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος κτήσης, μείον τις τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης της αξίας της. Η ζημία απομείωσης της υπεραξίας δεν επιτρέπεται να αντλιογιστεί μεταγενέστερα. Η υπεραξία που προκύπτει από αποκτήσεις θυγατρικών εταιρειών παρουσιάζεται ως Άυλο Περιουσιακό Στοιχείο. Η υπεραξία που προκύπτει από αποκτήσεις συγγενών επιχειρήσεων, περιλαμβάνεται στην αξία της επένδυσης.

3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης, και μειώνονται με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Ορισμένες ενσώματες ακινητοποιήσεις (ακίνητα), αποτιμήθηκαν στην αξία που είχε διαμορφωθεί κατά την 1.1.2004, με βάση τους συντελεστές αναπροσαρμογής του Ν.2065/1992 με δεδομένο ότι οι αξίες αυτές ήταν περίπου ίδιες με τις εύλογες αξίες την ημερομηνία αυτή και έγινε προσαρμογή μόνο των σωρευμένων αποσβέσεων, ώστε να αντανakλούν την ωφέλιμη ζωή των στοιχείων αυτών.

Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων που πωλούνται ή αποσύρονται, μεταφέρονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει, περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Δαπάνες που πραγματοποιούνται για αντικατάσταση τμήματος των ενσώματων ακινητοποιήσεων, ενσωματώνονται στην αξία των παγίων, εφόσον μπορεί να υπολογισθεί αξιόπιστα, ότι αυξάνουν τα μελλοντικά οφέλη που θα αποκομίσει ο Όμιλος από το πάγιο. Όλες οι άλλες δαπάνες καταχωρούνται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους.

Τα κόστη που σχετίζονται με τις υποχρεώσεις για απόσυρση παγίων στοιχείων αναγνωρίζονται, στην περίοδο που αυτές δημιουργούνται και στο βαθμό που μπορεί να γίνει μια λογική εκτίμηση της εύλογης αξίας τους. Τα σχετικά κόστη της απόσυρσης κεφαλαιοποιούνται, ως μέρος της αξίας των αποκτούμενων ενσώματων ακινητοποιήσεων.

3.7 Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων

Οι αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων λογίζονται συστηματικά με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των ενσώματων ακινητοποιήσεων, η οποία επανεξετάζεται σε περιοδική βάση.

Τα Γήπεδα-Οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των Ενσώματων Ακινήτων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο, στην εκτιμηθείσα κατά την 31.12.2023 ωφέλιμη ζωή τους, που έχει ως εξής:

	Έτη
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

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.

Η εναπομένουσα αξία, εάν δεν είναι ασήμαντη, επαναπροσδιορίζεται σε ετήσια βάση.

3.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται ξεχωριστά, αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης, ενώ τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω εξαγοράς επιχειρήσεων, αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, κατά την ημερομηνία της απόκτησής τους. Η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να είναι περιορισμένη ή απεριόριστη. Το κόστος των άυλων περιουσιακών στοιχείων, με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, αποσβένεται στην περίοδο της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, με σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Το κόστος των άυλων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένεται. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων αξιολογείται σε ετήσια βάση. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή ελέγχονται για απομείωση, τουλάχιστον ετησίως, σε εξατομικευμένο επίπεδο ή σε επίπεδο μονάδας δημιουργίας χρηματοροών στην οποία ανήκουν.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με περιορισμένη διάρκεια ζωής, αποσβένονται από την ημερομηνία, κατά την οποία είναι διαθέσιμα προς χρήση.

Μεταγενέστερες δαπάνες επί κεφαλαιοποιηθέντων άυλων περιουσιακών στοιχείων, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο που αναφέρονται. Όλες οι άλλες δαπάνες, εξοδοποιούνται με την πραγματοποίησή τους.

3.9 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα Ίδια Κεφάλαια. Κάθε μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Ν.4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας καταχωρείται ως υποχρέωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων. Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν.

Έξοδα αύξησης κεφαλαίου: Τα έξοδα αύξησης κεφαλαίου, αφαιρουμένου του σχετικού φορολογικού οφέλους, συμψηφίζονται με το Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο.

3.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει τα υπόλοιπα ταμείου και τις καταθέσεις όψεως. Για σκοπούς κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι προθεσμιακές καταθέσεις και οι άμεσα ρευστοποιήσιμες επενδύσεις, χαμηλού ρίσκου, με διάρκεια μικρότερη των 3 μηνών θεωρούνται ταμειακά διαθέσιμα.

Επιπλέον στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται ενεχυριασμένες δεσμευμένες καταθέσεις για παροχή εγγυήσεων προς θυγατρικές εταιρείες, διότι ο Όμιλος έχει την δυνατότητα της άμεσης χρήσης χωρίς ιδιαίτερο κόστος, μετά από αίτηση αντικατάστασής τους με άλλα χρηματοοικονομικά μέσα.

3.11 Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις / υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, οι οποίες είναι άτοκες ή φέρουν επιτόκιο χαμηλότερο από τα εκάστοτε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς, εμφανίζονται αρχικά στην καθαρή παρούσα αξία τους. Οι διαφορές προεξόφλησης απεικονίζονται σαν χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα.

3.12 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου, αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου μηνιαίου σταθμικού όρου. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων του Ομίλου, μειωμένη με τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωση αυτών και τα εκτιμώμενα για την πραγματοποίηση της πώλησης κόστη. Σε περίπτωση αντιλογισμού σχετικής υποτίμησης, αυτή αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στη χρήση που ο αντιλογισμός πραγματοποιήθηκε.

Αγορές υπό παραλαβή για τις οποίες ο Όμιλος έχει αποδεχθεί τον έλεγχο και τους κινδύνους των υπό διακίνηση αγαθών αναγνωρίζονται ως αποθέματα. Αντιθέτως, στις περιπτώσεις που ο έλεγχος και οι κίνδυνοι της αποστολής και παράδοσης των υπό διακίνηση αγαθών παραμένουν στον προμηθευτή, ο Όμιλος παρουσιάζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από την ίδια συναλλαγή – υποχρεώσεις εκτέλεσης - σε καθαρή βάση για σκοπούς κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η απομείωση, αφορά κυρίως υλικά συσκευασίας τα οποία, είτε λόγω ξαφνικών μεταβολών στην νομοθεσία περί ιχνηλασιμότητας, είτε εξαιτίας αιφνιδίων μεταβολών στην νομοθεσία σχετικά με τις προειδοποιήσεις υγείας στις συσκευασίες καπνικών προϊόντων, στις χώρες στις οποίες έχουμε δραστηριότητα, κρίνονται ως μη αξιοποιήσιμα, καθώς και ανταλλακτικά παλαιότερων μηχανολογικών εγκαταστάσεων με χαμηλό ρυθμό κυκλοφορίας.

3.13 Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

3.14 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδο στα αποτελέσματα κατά τη χρήση πραγματοποιήσής τους.

3.15 Προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό, υπολογίζονται χωριστά ανά πρόγραμμα, με υπολογισμό του ποσού των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό, που έχουν καταστεί δουλευμένες κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Οι μελλοντικές παροχές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους, μετά την αφαίρεση της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Ως επιτόκιο προεξόφλησης θεωρείται η απόδοση, κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων, τα οποία έχουν ημερομηνία λήξης που προσεγγίζει τα χρονικά όρια των υποχρεώσεων. Οι υποχρεώσεις αυτές υπολογίζονται με βάση χρηματοοικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές, βάσει αναλογιστικών μελετών που εκπονούνται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρεία. Το καθαρό κόστος της χρήσης, το οποίο υπολογίζεται με την άμεση μέθοδο, περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δουλευμένες, κατά τη διάρκεια της χρήσης, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, και το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες, τα οποία προέρχονται από αυξήσεις ή μειώσεις της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών εξαιτίας μεταβολών στις αναλογιστικές υποθέσεις, αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται ποτέ στα αποτελέσματα.

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με το 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης άνευ αιτίας.

Η πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού, λόγω εξόδου από την υπηρεσία που απεικονίζεται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19, βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη, που καταρτίζεται από ανεξάρτητο πιστοποιημένο αναλογιστή, με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Σύμφωνα με τη μελέτη αυτή, απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό των κύριων αναλογιστικών παραδοχών, όπως το προεξοφλητικό επιτόκιο, μελλοντικές αυξήσεις μισθών, εναπομείνουσα μέση εργασιακή ζωή υπαλλήλων(έτη) και πίνακας θνησιμότητας.

3.16 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά και τα απομειωμένα κέρδη, ανά μετοχή, υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη, μετά από φόρους, με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης.

3.17 Μερίσματα

Τα μερίσματα, που διανέμονται στους μετόχους, απεικονίζονται σαν υποχρέωση, τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.18 Μισθώσεις

Η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι μισθωτές: Κατά την έναρξη ισχύος μίας σύμβασης, ο Όμιλος και η Εταιρεία εκτιμά εάν η σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση. Μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις πληρωμές μισθώσεων και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

ι. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης: Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημερομηνία που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Αναφορικά με τη μεταγενέστερη επιμέτρηση, ο Όμιλος και η Εταιρεία, εφαρμόζει τη μέθοδο κόστους για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων. Συνεπώς, το δικαίωμα χρήσης μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων θα επιμετρείται στο κόστος μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης και θα αναπροσαρμόζεται λόγω επαναμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους.

ii. Υποχρεώσεις από μισθώσεις: Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, ο Όμιλος και η Εταιρεία επιμετρούν την υποχρέωση από μισθώσεις στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία πρόκειται να καταβληθούν κατά τη διάρκεια μίσθωσης. Αφετέρου, θα αναγνωρίζεται τόκος-έξοδο πάνω στις υποχρεώσεις από μισθώσεις, ενώ το λογιστικό τους υπόλοιπο θα μειώνεται προκειμένου να αποτυπώνει τις καταβολές των μισθωμάτων. Σε περίπτωση επαναξιολογήσεων ή τροποποιήσεων, το λογιστικό υπόλοιπο των υποχρεώσεων από μισθώσεις επαναμετρείται ώστε να αποτυπωθούν τα αναθεωρημένα μισθώματα.

3.19 Συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων/υποχρεώσεων με συνδεδεμένα μέρη, παρουσιάζονται ξεχωριστά στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. 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.

3.20 Έντοκα δάνεια

Τα έντοκα δάνεια, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένη με τα κόστη που αφορούν άμεσα τις συναλλαγές αυτές. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα κέρδη ή οι ζημίες, από τα στοιχεία αυτά, αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο, μέσω της διαδικασίας της απόσβεσης σε όλη τη διάρκεια του δανείου με το πραγματικό επιτόκιο.

3.21 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις, αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Αν η επίπτωση είναι σημαντική, οι προβλέψεις καταχωρούνται σε προεξοφλημένη βάση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου, που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος, και τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση.

Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων, η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου, καταχωρείται σαν κόστος δανεισμού. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντιστοιχίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για τον σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημίες. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται.

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

3.22 Έσοδα

Τα έσοδα του Ομίλου, περιλαμβάνουν κυρίως την πώληση αγαθών και την παροχή υπηρεσιών, καθαρά από τις εκπτώσεις και τις επιστροφές.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών, μειωμένες με τις χορηγούμενες εκπτώσεις, αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν οι υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης με τους πελάτες εκπληρώνονται, ο έλεγχος του αγαθού αποκτάται από αυτούς και η είσπραξη της σχετικής απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών περιλαμβάνουν τον Ειδικό Φόρο Κατανάλωσης και ΦΠΑ. Τα προϊόντα επιβαρύνονται με Ειδικό Φόρο Κατανάλωσης και ΦΠΑ κατά την εξαγωγή τους από τη φορολογική αποθήκη και πριν τη διάθεσή τους στην Ελληνική αγορά.
- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών, αναγνωρίζονται στη χρήση που αυτές παρασχέθηκαν.
- **Έσοδα από μερίσματα:** Τα έσοδα από μερίσματα, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία έγκρισης της διανομής τους από τη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- **Έσοδα από τόκους:** Έσοδα από τόκους, αναγνωρίζονται όταν ο τόκος καθίσταται δουλευμένος (με βάση τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου).
- **Εισόδημα από δικαιώματα:** Το εισόδημα από δικαιώματα αναγνωρίζεται σύμφωνα με την αρχή των δουλευμένων εσόδων ανάλογα με την ουσία των σχετικών συμφωνιών δικαιωμάτων.

3.23 Έξοδα διαφήμισης

Τα έξοδα διαφήμισης, εξοδοποιούνται με την πραγματοποίησή τους.

3.24 Κόστος δανεισμού

Τα κόστη αναδοχής, τα νομικά και τα λοιπά άμεσα κόστη που πραγματοποιούνται, για την έκδοση κυρίως μακροπρόθεσμων δανείων, αναμορφώνουν το ποσό των δανείων αυτών και καταχωρούνται στα αποτελέσματα, με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου κατά τη διάρκεια της σύμβασης του δανείου. Όλα τα υπόλοιπα κόστη δανεισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους.

3.25 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος, αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους. Η επιβάρυνση για φόρο εισοδήματος καταχωρείται στα αποτελέσματα, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά σε συναλλαγές οι οποίες καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα Ίδια Κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυόντων συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται με τη μέθοδο υπολογισμού βάσει της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Αφορούν σε περιπτώσεις προσωρινών διαφορών, μεταξύ της φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Υπολογίζονται με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι Υποχρεώσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, αναγνωρίζονται για τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα, προσαρμοσμένο με την αναστροφή των εκπεστών προσωρινών διαφορών, έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Οι ακόλουθες περιπτώσεις προσωρινών διαφορών, δε λαμβάνονται υπόψη: Υπεραξία μη εκπιπόμενη για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική καταχώρηση στοιχείων του Ενεργητικού και Υποχρεώσεων η οποία δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος, και διαφορές σχετιζόμενες με επενδύσεις σε θυγατρικές, στην έκταση που αυτές δε θα αναστραφούν στο άμεσο μέλλον.

Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, και μειώνεται στην έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα, που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Για τον προσδιορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φόρων που θα αναγνωρισθούν, απαιτείται κρίση, η οποία βασίζεται στην εκτίμηση του πιθανού χρόνου και επιπέδου πραγματοποίησης των φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το μελλοντικό φορολογικό προγραμματισμό.

3.26 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και Μέσα Αντιστάθμισης Κινδύνου

Αρχικά, τα παράγωγα καταχωρούνται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, στο κόστος τους. Μεταγενέστερα, αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους. Τα παράγωγα απεικονίζονται ως στοιχεία Ενεργητικού, όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις, όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Η εύλογη αξία των συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps), είναι το ποσό που υπολογίζεται ότι θα εισπράξει ή θα πληρώσει ο Όμιλος, για να τερματίσει τη συμφωνία ανταλλαγής κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, λαμβανομένων υπόψη των τρεχόντων επιτοκίων και της τρέχουσας αξιοπιστίας των αντισυμβαλλομένων μερών. Η εύλογη αξία των προθεσμιακών συμβολαίων ανταλλαγής, είναι η χρηματιστηριακή τιμή κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, η οποία είναι η παρούσα αξία της διαπραγματευόμενης μελλοντικής τιμής (quoted forward price).

Όταν ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο, χρησιμοποιείται για να αντισταθμίσει οικονομικά την έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο ενός αναγνωρισμένου χρηματικού στοιχείου Ενεργητικού ή Υποχρέωσης, δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης, και το όποιο κέρδος ή ζημία επί του στοιχείου αντιστάθμισης, καταχωρείται στα αποτελέσματα.

3.27 Συμψηφισμός Απαιτήσεων - Υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων Ενεργητικού με Υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, πραγματοποιείται μόνον εφόσον υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού το οποίο προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

3.28 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Το Δ.Λ.Π. 36 απαιτεί όπως, το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου Ενεργητικού πρέπει να εκτιμάται οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη ότι το περιουσιακό αυτό στοιχείο ενδέχεται να έχει απομειωθεί, με εξαίρεση την υπεραξία και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση ανεξάρτητα αν υπάρχει ή όχι ένδειξη. Όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η ζημία απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα, για περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στο κόστος. Για την εκτίμηση, αν και κατά πόσο υπάρχει οποιαδήποτε ένδειξη ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να είναι απομειωμένο, λαμβάνονται υπόψη, κατ' ελάχιστο εξωτερικές και εσωτερικές πηγές πληροφόρησης, όπως σχετικά ορίζεται στο Δ.Λ.Π. 36.

Όταν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν τις εκτιμώμενες ανακτήσιμες αξίες, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία, προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία, μεταξύ της εύλογης αξίας μείον των άμεσων εξόδων διάθεσης των περιουσιακών στοιχείων, και της αξίας χρήσης. Εύλογη αξία, είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου, στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής, στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προχωρούν οικειοθελώς. Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου, το οποίο αντανakλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς, για τη διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία. Για ένα περιουσιακό στοιχείο που δεν αποφέρει σημαντικά ανεξάρτητη ταμειακή εισροή, το ανακτώμενο ποσό καθορίζεται για την μονάδα παραγωγής ταμιακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει.

Ζημία απομείωσης που αφορά σε υπεραξία, δεν αντιλογίζεται. Όσον αφορά τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία, η ζημία αντιλογίζεται εάν υπάρχει αλλαγή στις εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της ανακτήσιμης αξίας.

3.29 Λειτουργικοί Τομείς

Το Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς», θέτει κριτήρια για τον προσδιορισμό των λειτουργικών τομέων δραστηριότητας των επιχειρήσεων. Οι τομείς ορίζονται με βάση τη διάρθρωση των επιχειρήσεων και το εσωτερικό σύστημα πληροφόρησης του Ομίλου, εφόσον οι υπεύθυνοι για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων παρακολουθούν τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες ξεχωριστά, όπως παρουσιάζονται από τη Μητρική Εταιρεία και από καθεμία από τις θυγατρικές εταιρείες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Οι τομείς που πρέπει να αναφερθούν ξεχωριστά προσδιορίζονται με βάση τα ποσοτικά κριτήρια που θέτει το Πρότυπο. Η παραγωγική δραστηριότητα της Εταιρείας (Μητρική), διενεργείται αποκλειστικά στην Ελλάδα.

3.30 Ταμειακές Ροές

Ο Όμιλος έχει σημαντικά έσοδα από τόκους από προθεσμιακές καταθέσεις και επενδυτικά προϊόντα καθώς και χρηματοοικονομικά έξοδα τα οποία κατατάσσει στις Ταμειακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες.

Ο Όμιλος καταβάλλει μερίσματα στους μετόχους τα οποία κατατάσσει στις Ταμειακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

3.31 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 2023.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών (Τροποποιήσεις)»

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αυτές απαιτούν τη γνωστοποίηση ουσιωδών πληροφοριών λογιστικής πολιτικής έναντι της απαίτησης γνωστοποίησης σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Με βάση την αναθεωρημένη έννοια της ουσιώδους λογιστικής πολιτικής όπως αυτή εκδόθηκε από το IASB τον Οκτώβριο του 2018 οι πληροφορίες λογιστικής πολιτικής είναι ουσιώδεις εάν, όταν εξετάζονται μαζί με άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της οντότητας, μπορεί να αναμένεται ευλόγως ότι θα επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης βάσει των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον η Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2 παρέχει καθοδήγηση και σχετικά παραδείγματα για την εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων»

Το Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων οι οποίες διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει μία οντότητα να διακρίνει τις αλλαγές λογιστικής εκτίμησης και τις αλλαγές λογιστικής πολιτικής. Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέο ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων βάσει του οποίου οι λογιστικές εκτιμήσεις είναι χρηματικά ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις και αποτελούν αντικείμενο αβεβαιότητας στην επιμέτρηση.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή»

Το Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Παγκόσμιος ελάχιστος συμπληρωματικός φόρος»

Το Μάιο του 2023 το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να παράσχει στις οντότητες προσωρινή υποχρεωτική απαλλαγή αναφορικά με τη λογιστικοποίηση της αναβαλλόμενης φορολογίας που σχετίζεται με τον παγκόσμιο ελάχιστο συμπληρωματικό φόρο (global minimum top-up tax) και να απαιτήσει νέες γνωστοποιήσεις. Η απαλλαγή αυτή τίθεται σε άμεση ισχύ και ισχύει αναδρομικά σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα. Οι νέες γνωστοποιήσεις, εκτός αυτών που σχετίζονται με την απαλλαγή, ισχύουν από τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Δεν απαιτούνται γνωστοποιήσεις σε ενδιάμεσες περιόδους που λήγουν την ή πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17

Το Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει μια οντότητα. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση»

Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

3.32 Νεοεκδοθέντα Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν υιοθετήσει κάποιο από τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς και αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης προκειμένου να αποσαφηνίσει την ταξινόμηση δανειακών υποχρεώσεων που έχουν χρηματοοικονομικές ρήτρες και η οποία προβλέπει την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1.

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

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα ως πωλητής-μισθωτής λογιστικοποιεί τις μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτουν σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις απαιτήσεις αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16.

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

ΔΛΠ 7 (Τροποποίηση) «Κατάσταση ταμειακών ροών» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Το Μάιο του 2023 το IASB προέβη σε έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 7 και στο ΔΠΧΑ 7 αναφορικά με επιπλέον γνωστοποιήσεις που οι οντότητες θα πρέπει να παράσχουν για τις χρηματοοικονομικές διευθετήσεις των υπολοίπων των προμηθευτών τους. Η Τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

ΔΛΠ 21 (Τροποποίηση) «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025)

Τον Αύγουστο του 2023, το Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος και παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Επιπλέον απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Η Τροποποίηση αυτή 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.

4. Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχουν σημαντικά έκτακτα γεγονότα που να συνέβησαν στην περίοδο 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2023 που να επηρεάζουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Σημειώνουμε ότι δεν υπάρχει εποχικότητα στον παραγωγικό και συναλλακτικό κύκλο της Εταιρείας.

5. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Όμιλος (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια & Κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
2022						
Κόστος						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	6.130	19.541	152.802	3.034	6.598	188.105
Προσθήκες	0	152	263	5	114	534
Δικαιώματα χρήσης - IFRS 16 προσθήκες	0	0	0	194	0	194
Πωλήσεις-Διαγραφές	0	0	(1)	0	(1)	(2)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	6.130	19.693	153.064	3.233	6.711	188.831
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	0	13.079	90.229	2.654	5.842	111.804
Αποσβέσεις χρήσης	0	348	6.291	22	198	6.859
Αποσβέσεις Δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	0	76	0	210	0	286
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	0	13.503	96.520	2.886	6.040	118.949
Αναπόσβεστη την 31 Δεκεμβρίου 2022	6.130	6.190	56.544	347	671	69.882
2023						
Κόστος						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	6.130	19.693	153.064	3.233	6.711	188.831
Προσθήκες	0	390	3.548	7	130	4.075
Δικαιώματα χρήσης - IFRS 16 προσθήκες	0	221	0	1.356	0	1.577
Πωλήσεις-Διαγραφές	0	0	0	0	(58)	(58)
Λήξεις Δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	0	(109)	0	(719)	0	(828)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	6.130	20.195	156.612	3.877	6.783	193.597
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	0	13.503	96.520	2.886	6.040	118.949
Αποσβέσεις περιόδου	0	348	6.344	14	190	6.896
Αποσβέσεις Δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	0	99	0	377	0	476
Πωλήσεις-Διαγραφές	0	0	0	0	(58)	(58)
Λήξεις Δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	0	(109)	0	(719)	0	(828)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	0	13.841	102.864	2.558	6.172	125.435
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	6.130	6.354	53.748	1319	611	68.162

Εταιρεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια & Κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
2022						
Κόστος						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	6.130	19.356	152.802	2.703	6.271	187.262
Προσθήκες	0	152	263	5	111	531
Δικαιώματα χρήσης - IFRS 16 προσθήκες	0	0	0	71	0	71
Πωλήσεις-Διαγραφές	0	0	(1)	0	(1)	(2)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	6.130	19.508	153.064	2.779	6.381	187.862
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	0	12.919	90.229	2.340	5.613	111.101
Αποσβέσεις χρήσης	0	348	6.291	22	195	6.856
Αποσβέσεις Δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	0	11	0	173	0	184
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	0	13.278	96.520	2.535	5.808	118.141
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2022	6.130	6.230	56.544	244	573	69.721

2023

Κόστος						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	6.130	19.508	153.064	2.779	6.381	187.862
Προσθήκες	0	390	3.548	7	108	4.053
Δικαιώματα χρήσης - IFRS 16 προσθήκες	0	0	0	1.150	0	1.150
Πωλήσεις-Διαγραφές	0	0	0	0	(58)	(58)
Λήξεις Δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	0	(16)	0	(675)	0	(691)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	6.130	19.882	156.612	3.261	6.431	192.316
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	0	13.278	96.520	2.535	5.808	118.141
Αποσβέσεις περιόδου	0	348	6.344	18	178	6.888
Αποσβέσεις Δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	0	11	0	314	0	325
Πωλήσεις-Διαγραφές	0	0	0	0	(58)	(58)
Λήξεις Δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	0	(16)	0	(675)	0	(691)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	0	13.621	102.864	2.192	5.928	124.605
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	6.130	6.261	53.748	1.069	503	67.711

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

Επί των ακινήτων και μηχανημάτων της Εταιρείας υφίστανται προσημειώσεις συνολικού ύψους Ευρώ 88.889 χιλιάδων, για εξασφάλιση του Δημοσίου έναντι παρεχόμενης πίστωσης απόδοσης του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης και Φ.Π.Α..

6. Συμμετοχές

Η κίνηση των **Συμμετοχών** της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022
Υπόλοιπο έναρξης	1.331	1.527
Πρόβλεψη απομείωσης	(185)	(196)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.146	1.331

Οι **Συμμετοχές** την 31 Δεκεμβρίου 2023 αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Χώρα Εγκ/σης	Κόστος κτήσης	Αξία Συμμετοχών	Περιουσιακά Στοιχεία	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων	Ποσοστό Συμμετοχής
MERIDIAN A.E.	Ελλάδα	3.914	57	429	370	477	(182)	99,54%
KARELIA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	299	45	50	0	0	(6)	90%
KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD	Αγγλία	0	0	7.181	325	5.760	897	100%
KARELIA BULGARIA EOOD	Βουλγαρία	1.030	1.030	62.689	45.586	465.193	3.166	100%
G.K. DISTRIBUTORS EOOD	Βουλγαρία	0	0	597	0	0	(3)	100%
KARELIA TÛTÛN VE TICARET A.Ş.	Τουρκία	1.121	14	78	65	185	8	97%
KARELIA BELGIUM LTD	Βέλγιο	18	0	10	87	0	0	80%
Σύνολο		6.382	1.146	71.034	46.433	471.615	3.880	

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία G.K DISTRIBUTORS EOOD είναι θυγατρική της KARELIA BULGARIA EOOD. Η απομείωση στην τρέχουσα χρήση αφορά τη MERIDIAN A.E. και την KARELIA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.

Οι **Συμμετοχές** την 31 Δεκεμβρίου 2022 αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Χώρα Εγκ/σης	Κόστος κτήσης	Αξία Συμμετοχών	Περιουσιακά Στοιχεία	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων	Ποσοστό Συμμετοχής
MERIDIAN A.E.	Ελλάδα	3.914	244	401	156	462	(199)	99,54%
KARELIA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	299	48	56	0	0	(6)	90%
KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD	Αγγλία	0	0	6.305	457	6.251	1.392	100%
KARELIA BULGARIA EOOD	Βουλγαρία	1.030	1.030	54.848	40.912	449.771	1.612	100%
G.K. DISTRIBUTORS EOOD	Βουλγαρία	0	0	600	0	0	(3)	100%
KARELIA TÛTÛN VE TICARET A.Ş.	Τουρκία	1.121	9	13	1	111	6	97%
KARELIA BELGIUM LTD	Βέλγιο	18	0	10	87	0	0	80%
Σύνολο		6.382	1.331	62.233	41.613	456.595	2.802	

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία G.K DISTRIBUTORS EOOD είναι θυγατρική της KARELIA BULGARIA EOOD. Η απομείωση τη χρήση 2021 αφορά τη MERIDIAN A.E., την KARELIA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε και την KARELIA TUTUN VE TICARET A.Ş.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί μια απλοποιημένη μέθοδο για την εκτίμηση της απομείωσης των συμμετοχών, αξιολογώντας την πορεία της κάθε χρήσης και της καθαρής θέσης των συμμετοχών, χωρίς χρήση μελλοντικών ταμειακών ροών, λόγω μη σημαντικότητας των σχετικών κονδυλίων και της εξάρτησης των συναλλαγών από τη μητρική εταιρεία.

7. Αποθέματα

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Πρώτες ύλες	35.178	29.524	35.179	29.523
Εμπορεύματα	13.455	9.148	4.669	3.625
Προϊόντα	14.021	12.948	14.021	12.948
Ανταλλακτικά και αναλώσιμα	7.865	11.946	7.865	11.946
Σύνολο	70.519	63.566	61.734	58.042

Στις πρώτες ύλες περιλαμβάνονται αποθέματα υπό παραλαβή που ανήλθαν για τον Όμιλο σε Ευρώ 3.921 χιλιάδες για τη χρήση 2023 έναντι Ευρώ 2.319 χιλιάδων, για τη χρήση 2022, (Εταιρεία 2023: Ευρώ 3.921 χιλιάδες, 2022: Ευρώ 2.319 χιλιάδες)

Η κίνηση των Προβλέψεων Απομείωσης Αποθεμάτων έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.023	831	990	798
Καταστροφές	(14)	(10)	(14)	(10)
Προβλέψεις οικονομικής απομείωσης	3.020	0	3.020	0
Προβλέψεις φυσικής απαξίωσης	1.589	202	1.589	202
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	5.618	1.023	5.585	990

Η Εταιρεία, κατά την τρέχουσα χρήση, προέβη σε επαναξιολόγηση της πρακτικής εκτίμησης της αξίας των βραδέως κινούμενων αποθεμάτων και συγκεκριμένα των ανταλλακτικών και αναλωσίμων. Στις παραδοχές προστέθηκαν και ως παράγοντες αξιολόγησης εκτός από τη φυσική απαξίωση και η οικονομική / τεχνολογική μείωση της αξίας για αποθέματα που αν και παραμένουν ενεργά δεν χρησιμοποιούνται τακτικά στην παραγωγική διαδικασία. Τα ανταλλακτικά και αποθέματα αυτά, διατηρούνται από την Εταιρεία και σε περίπτωση ανάλωσής τους μελλοντικά, η παραπάνω διενεργηθείσα πρόβλεψη θα αντιστραφεί, για όσα από αυτά χρησιμοποιηθούν.

Στην αξία των αποθεμάτων των προϊόντων της Εταιρείας που προορίζονται για την Ελληνική αγορά, περιλαμβάνονται φόροι (Ειδικός Φόρος Κατανάλωσης και ΦΠΑ), το σύνολο των οποίων ανέρχεται κατά μέσο όρο σε ποσοστό 90,67% περίπου της αξίας τους. Στην αξία των αποθεμάτων των εμπορευμάτων (πούρα) της Εταιρείας που προορίζονται για την Ελληνική αγορά, περιλαμβάνονται φόροι (Ειδικός Φόρος Κατανάλωσης και ΦΠΑ), το σύνολο των οποίων ανέρχεται κατά μέσο όρο σε ποσοστό 65,56% περίπου της αξίας τους. Αντίστοιχα στην αξία των αποθεμάτων εμπορευμάτων των θυγατρικών περιλαμβάνεται Ειδικός Φόρος Κατανάλωσης ο οποίος ανέρχεται κατά μέσο όρο σε ποσοστό 86,98% περίπου της αξίας τους.

8. Λογαριασμοί εισπρακτέοι

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Απαιτήσεις από πελάτες	16.227	14.115	17.410	15.168
Λοιπές απαιτήσεις	9.670	7.282	1.376	797
Προκαταβολές-Προπληρωμένα έξοδα	543	326	538	304
Σύνολο	26.440	21.723	19.324	16.269

Οι **Απαιτήσεις από Πελάτες** αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Απαιτήσεις από ανοικτά υπόλοιπα	18.222	16.245	15.424	13.880
Απαιτήσεις από συνδεμένες εταιρείες (Σημείωση 30)	0	0	3.748	3.185
Επιταγές μεταχρ/νες – Γραμ.Εισπρακτέα - Έσοδα εισπρακτέα	203	68	203	68
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.198)	(2.198)	(1.965)	(1.965)
Σύνολο	16.227	14.115	17.410	15.168

Στο ποσό των καθαρών απαιτήσεων που παρουσιάζονται στον παραπάνω πίνακα, δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα.

Από την 1η Ιανουαρίου 2019, ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9, και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες, καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεών του.

Οι **Λοιπές Απαιτήσεις** αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Απαιτήσεις από Δημόσιες Αρχές	11.550	9.848	3.261	3.366
Λοιπές απαιτήσεις	1.933	1.589	1.900	1.559
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις έναντι Δημοσίου – Λοιπές απαιτήσεις	(3.813)	(4.155)	(3.785)	(4.128)
Σύνολο	9.670	7.282	1.376	797

Η κίνηση των **Προβλέψεων για Επισφαλείς Απαιτήσεις** έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	6.353	6.364	6.093	6.093
Νέα πρόβλεψη	1	0	1	0
Αντιστροφή προβλέψεων	(343)	(11)	(343)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	6.011	6.353	5.750	6.093

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων, είναι άτοκες και βραχυπρόθεσμες, και συμπίπτουν, περίπου, με τις λογιστικές αξίες.

Οι **Προκαταβολές-Προπληρωμένα Έξοδα** αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Παραγγελίες αποθεμάτων	11	14	11	14
Προκαταβολές σε προμηθευτές	123	65	119	43
Προπληρωμένα έξοδα	409	247	408	247
Σύνολο	543	326	538	304

9. Επενδύσεις στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Μετοχές εισηγμένες	14	8	14	8
Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού	61.733	59.144	61.733	59.144
Επενδύσεις Διπλού Νομίσματος	4.731	9.438	4.731	9.438
Σύνολο	66.478	68.590	66.478	68.590

Οι **Μετοχές εισηγμένες** έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους και το αποτέλεσμα της αποτίμησης έχει μεταφερθεί στα αποτελέσματα.

Τα **Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού** και τις **Επενδύσεις Διπλού Νομίσματος** Ευρώ 66.464 χιλιάδες (Εταιρεία: Ευρώ 66.464 χιλιάδες), είναι εκδόσεως ή/και διαχειρίσεως Χρηματοπιστωτικών Οίκων εξωτερικού. Η αξία αποτίμησης των ανωτέρω χρεογράφων αντανακλά την αγοραία αξία τους.

Η ιεράρχηση της μεθόδου αποτίμησης στην εύλογη αξία αναλύεται ως εξής:

- Επίπεδο 1, χρεόγραφα εισηγμένα και διαπραγματεύσιμα σε χρηματαγορές: ΕΥΡΩ 1.680 χιλιάδες
- Επίπεδο 2, χρεόγραφα που δεν είναι επιπέδου 1 αλλά η εύλογη αξία τους μπορεί να εντοπισθεί ή να προσδιορισθεί άμεσα ή έμμεσα μέσω χρηματιστηριακών τιμών από ενεργές χρηματαγορές: ΕΥΡΩ 60.053 χιλιάδες, πλέον Επενδύσεις Διπλού νομίσματος ύψους ΕΥΡΩ 4.731 χιλιάδων που κατατάσσονται επίσης σε αυτή τη κατηγορία.

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

Η κίνηση των **Επενδύσεων στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων** αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Αξία απόκτησης και αποτίμησης προηγούμενης περιόδου	68.590	62.615	68.590	62.615
Κέρδος / (Ζημιά) από αποτίμηση στην εύλογη αξία	3.044	(4.224)	3.044	(4.224)
(Ζημιά) / Κέρδος από αποτίμηση σε ξένο νόμισμα	(492)	435	(492)	435
Δεδουλευμένοι τόκοι	(37)	62	(37)	62
Ζημιά εξ συναλ. διαφορών από λήξεις	(1.040)	0	(1.040)	0
Λήξεις χρήσης	(90.346)	0	(90.346)	0
Αποκτήσεις χρήσης	86.759	9.702	86.759	9.702
Υπόλοιπο 31.12	66.478	68.590	66.478	68.590

10. Επενδύσεις επιμετρώμενες στο αποσβέσιμο κόστος

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Εταιρικά ομόλογα	71.544	56.490	71.544	56.490
Τραπεζικά ομόλογα	114.771	72.659	114.771	72.659
Κρατικά ομόλογα	81.969	17.560	81.969	17.560
Προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μεγαλύτερης των 3 μηνών	150.810	105.518	145.441	105.518
Σύνολο	419.094	252.227	413.725	252.227

Από τα Εταιρικά, τα Τραπεζικά καθώς και τα Κρατικά ομόλογα που αποτιμώνται σε αποσβέσιμο κόστος Ευρώ 268.284 χιλιάδες (Εταιρεία: Ευρώ 268.284 χιλιάδες):

- ποσό Ευρώ 243.886 χιλιάδες είναι επενδυμένο σε ομόλογα επενδυτικής πιστοληπτικής διαβάθμισης
- ποσό ΕΥΡΩ 15.835 χιλιάδες είναι επενδυμένο σε ομόλογα με πιστοληπτική αξιολόγηση χαμηλότερης της επενδυτικής βαθμίδας και έχουν εκδοθεί από τις εταιρείες ΤΙΤΑΝ, ΔΕΗ, ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ και ALPHA BANK, καθώς και από το Βασίλειο του Μαρόκου,
- ποσό Ευρώ 8.563 χιλιάδες σε ένα ομόλογο των ΕΛΠΕ, άνευ πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Η ιεράρχηση της μεθόδου αποτίμησης στην εύλογη αξία αναλύεται ως εξής:

- Επίπεδο 1, χρεόγραφα εισηγμένα και διαπραγματεύσιμα σε κεφαλαιαγορές: Ευρώ 257.348 χιλιάδες (Εταιρεία: Ευρώ 257.348 χιλιάδες)
- Επίπεδο 2, χρεόγραφα που δεν είναι επιπέδου 1, αλλά η εύλογη αξία τους μπορεί να εντοπισθεί ή να προσδιορισθεί άμεσα ή έμμεσα: Ευρώ 10.936 χιλιάδες (Εταιρεία: Ευρώ 10.936 χιλιάδες) και αφορούν σε ιδιωτικές τοποθετήσεις των τραπεζών Goldman Sachs και Deutsche bank. Οι Προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μεγαλύτερης των 3 μηνών περιλαμβάνονται σε αυτό το επίπεδο ιεράρχησης της εύλογης αξίας.

Η Εταιρεία προχώρησε σε τροποποίηση της ισχύουσας συμφωνίας πιστωτικού πλαισίου με την τράπεζα CREDIT SUISSE A.G., αναφορικά με το είδος των αποδεκτών εξασφαλίσεων για την έκδοση της εγγυητικής επιστολής (Σημείωση 27iii), προσθέτοντας και την κατηγορία ομολόγων εκδόσεως κρατών του Ευρωπαϊκού χώρου. Στις 4 Απριλίου 2023, η Εταιρεία προχώρησε σε πλήρη αντικατάσταση των ενεχυριασμένων καταθέσεων, ποσού ΕΥΡΩ 45.500 χιλιάδες, με κρατικά ομόλογα, των οποίων η απόδοση εισπράττεται από την Εταιρεία. Από τα Κρατικά ομόλογα που αναφέρονται στη Σημείωση 10, ποσό λογιστικής αξίας Ευρώ 46.225 χιλιάδες (εμπεριχομένου του ποσού των δεδουλευμένων τόκων ΕΥΡΩ 907 χιλιάδες), είναι ενεχυριασμένα σύμφωνα με την ως άνω σύμβαση. Η εύλογη αξία των ενεχυριασμένων ομολόγων στις 31/12/2023 ανήρχετο σε ΕΥΡΩ 46.221 χιλιάδες (εμπεριχομένου του ποσού των δεδουλευμένων τόκων ΕΥΡΩ 907 χιλιάδες), ενώ η ονομαστική τους αξία είναι ΕΥΡΩ 45.500 χιλιάδες.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας και του Ομίλου για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως επενδύσεις που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, είναι να διατηρεί τα περιουσιακά στοιχεία για την είσπραξη τόκων και ροών στη λήξη. Οποιαδήποτε πώληση είναι μεμονωμένη, μη καίρια για τον στόχο του επιχειρηματικού μοντέλου, καθώς και χαμηλής συχνότητας. Στο 2023, δεν υπήρξαν περιπτώσεις ρευστοποίησης πριν τη λήξη.

Η επιμέτρηση του αποσβέσιμου κόστους των ομολόγων αυτής της κατηγορίας γίνεται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τη λογιστική και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας, εκτός από τις Προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μεγαλύτερης των 3 μηνών, και για τις οποίες οι αξίες τους (εύλογη και λογιστική) δεν διαφέρουν.

Λογιστική Αξία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2023	2022
Εταιρικά ομόλογα	71.544	56.490
Τραπεζικά ομόλογα	114.771	72.659
Κρατικά ομόλογα	81.969	17.560
Σύνολο	268.284	146.709

Εύλογη Αξία

	2023	2022
	69.990	52.207
	113.312	68.715
	82.137	17.049
Σύνολο	265.439	137.971

Δεδομένου του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου και της Εταιρείας για την κατηγορία αυτή, διακράτηση για είσπραξη τόκων και ροών στη λήξη, καθώς και μη ύπαρξης σημαντικών αρνητικών εξελίξεων σχετικά με την πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών, δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της λογιστικής αξίας των Επενδύσεων επιμετρημένων στο αποσβέσιμο κόστος. Η διαφορά της εύλογης αξίας των Χρεογράφων που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως επενδύσεις επιμετρώμενες στο αποσβέσιμο κόστος έναντι της λογιστικής τους αξίας, οφείλεται κυρίως στην αύξηση των επιτοκίων.

Η κίνηση των **Επενδύσεων επιμετρημένων στο αποσβέσιμο κόστος** αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Αξία απόκτησης και αποτίμησης προηγούμενης περιόδου	252.227	107.913	252.227	107.913
Μείον αποσβεσμένο κόστος	(105)	(583)	(105)	(583)
(Ζημία) / κέρδος από συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης	(3.029)	275	(3.029)	275
Δεδουλευμένα έσοδα κουπονιών / τόκων	2.369	1.002	2.362	1.002
Αναμενόμενες ζημιές πιστώσεων (Expected Credit Losses)	(36)	(31)	(36)	(31)
Μείον ζημιά από ανακλήσεις / ρευστοποιήσεις	0	(103)	0	(103)
(Ζημία) / κέρδος συναλλαγματικών διαφορών από λήξεις / ανακλήσεις / ρευστοποιήσεις	(100)	159	(100)	159
Λήξεις / ανακλήσεις χρήσης	(142.292)	(19.164)	(142.292)	(19.164)
Ρευστοποιήσεις χρήσης	0	(4.865)	0	(4.865)
Αποκτήσεις χρήσης	310.060	167.624	304.698	167.624
Υπόλοιπο 31.12	419.094	252.227	413.725	252.227

Με βάση το ΔΠΧΑ 9, ο στόχος του επιχειρηματικού μοντέλου της οικονομικής οντότητας δεν αλλοιώνεται από τις προθέσεις της Διοίκησης σε σχέση με ένα μεμονωμένο χρηματοοικονομικό μέσο, αλλά προσδιορίζεται σε σχέση με την ευρύτερη κατηγορία χρηματοοικονομικών μέσων. Η αξιολόγηση πρέπει να αντικατοπτρίζει τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα διαχειρίζεται τις επενδύσεις της.

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών και ενεχυριασμένες καταθέσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Διαθέσιμα στο Ταμείο	23	16	18	14
Καταθέσεις όψεως	75.392	199.272	30.312	157.075
Καταθέσεις προθεσμίας	136.365	122.568	136.365	117.894
Σύνολο	211.780	321.856	166.695	274.983

Στις **Καταθέσεις Όψεως** εμπεριέχονται **Ενεχυριασμένες Καταθέσεις** ΕΥΡΩ 314 χιλιάδες στις 31/12/2023 (31/12/2022: ΕΥΡΩ 45.500 χιλιάδες).

Οι **Ενεχυριασμένες καταθέσεις** ποσού Ευρώ 45.500 χιλιάδες, στις 31/12/2022, αφορούσαν καταθέσεις που είχαν δεσμευτεί για την παροχή εγγυήσεων σε τράπεζα (Σημείωση 27iii). Η Εταιρεία είχε τη δυνατότητα να χρησιμοποιήσει τα διαθέσιμα αυτά, μετά από αίτηση, αντικαθιστώντας τις ενεχυριασμένες αυτές καταθέσεις, με ενεχυρίαση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων, χωρίς ιδιαίτερο κόστος.

Η Εταιρεία προχώρησε σε τροποποίηση της ισχύουσας συμφωνίας πιστωτικού πλαισίου με την τράπεζα CREDIT SUISSE A.G., αναφορικά με το είδος των αποδεκτών εξασφαλίσεων για την έκδοση της εγγυητικής επιστολής (Σημείωση 27iii), προσθέτοντας και την κατηγορία ομολόγων εκδόσεως κρατών του Ευρωπαϊκού χώρου. Σύμφωνα με τη σύμβαση, η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων θα πρέπει να ανέρχεται σε ΕΥΡΩ 45.500 χιλιάδες. Στις 4 Απριλίου 2023, η Εταιρεία προχώρησε σε πλήρη αντικατάσταση των ενεχυριασμένων καταθέσεων, ποσού ΕΥΡΩ 45.500 χιλιάδες, με κρατικά ομόλογα, των οποίων η απόδοση θα εισπράττεται από την Εταιρεία. Το ποσό των ενεχυριασμένων καταθέσεων στις 31/12/2023, αφορά το ποσό καταθέσεων που απαιτείται κατά την ημερήσια εκκαθάριση της εύλογης αξίας.

Το μέσο επιτόκιο των **Καταθέσεων Όψεως και Προθεσμίας** του Ομίλου, ανήλθε σε 3,93% (2023) και 0,42% (2022).

Η ανάλυση των **Ταμειακών Διαθεσίμων**, των **Καταθέσεων Όψεως**, και **Προθεσμιακών Καταθέσεων**, ανά γεωγραφική περιοχή, την 31 Δεκεμβρίου 2023, έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Διαθέσιμα στο Ταμείο	23	16	18	14
Τραπεζικά Ιδρύματα Ελλάδος	33.862	70.242	33.527	69.902
Τραπεζικά Ιδρύματα Εξωτερικού	177.895	251.598	133.150	205.067
Σύνολο	211.780	321.856	166.695	274.983

12. Μετοχικό κεφάλαιο

Το ολοσχερώς καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται την 31 Δεκεμβρίου 2023, σε Ευρώ 32.650.800 (Ευρώ τριάντα δύο εκατομμύρια εξακόσιες πενήντα χιλιάδες οκτακόσια), διαιρούμενο σε 2.760.000 (δύο εκατομμύρια επτακόσιες εξήντα χιλιάδες) κοινές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 11,83 (Ευρώ έντεκα και ογδόντα τρία λεπτά) η κάθε μία. Δεν υπάρχει μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

13. Λοιπά Αποθεματικά

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Τακτικό Αποθεματικό	48.616	44.439	48.576	44.399
Αφορολόγητο Αποθεματικό	74.733	74.733	74.733	74.733
Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	254	254	176	176
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	1.606	1.606	1.620	1.620
Αποθεματικά από αναλογιστικές (ζημίες)	(618)	(530)	(562)	(480)
Σύνολο	124.591	120.502	124.543	120.448

Τα υπόλοιπα αποθεματικά (αφορολόγητα αποθεματικά), αφορούν σωρευμένα κέρδη για τα οποία παρέχεται απαλλαγή από τη φορολογία ή φορολόγηση με μικρότερο συντελεστή φόρου, εφόσον δε διανέμονται. Σε περίπτωση διανομής τους οφείλεται φόρος εισοδήματος, με τον ισχύοντα κατά το χρόνο της διανομής φορολογικό συντελεστή. Η διανομή ή η κεφαλαιοποίηση των αποθεματικών αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

14. Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμο ασκεπτό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά του Ομίλου και της Εταιρείας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό καθεστώς στην Ελλάδα (Ν.4172/2013, Άρθρο 58), οι ανώνυμες εταιρείες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 22% - Ν.4799/2021 Άρθρο 120 (2022: 22%).

	Όμιλος	Εταιρεία	Όμιλος	Εταιρεία	Όμιλος	Εταιρεία
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Υπόλοιπο 31/12/2022	Υπόλοιπο 31/12/2022	Επίδραση στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων της χρήσης 2023	Επίδραση στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων της χρήσης 2023	Υπόλοιπο 31/12/2023	Υπόλοιπο 31/12/2023
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία						
Προσαρμογές Συμμετοχών και Χρεογράφων	1.415	1.384	(348)	(307)	1.067	1.077
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	424	424	22	22	446	446
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	345	345	0	0	345	345
Λοιπά	(1.124)	(1.177)	1.648	1.665	524	488
Σύνολο	1.060	976	1.322	1.380	2.382	2.356
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία						
Προσαρμογή αποσβέσεων και αντιλογισμός αναπροσαρμογής Ν.2065/1992	(6.630)	(6.632)	360	361	(6.270)	(6.271)
Συναλλαγματικές διαφορές και διαφορές αποτίμησης	114	114	253	252	367	366
Σύνολο	(6.516)	(6.518)	613	613	(5.903)	(5.905)
Συμψηφισμένο ποσό στη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων			1.935	1.993		
Συμψηφισμένη (υποχρέωση) από αναβαλλόμενη φορολογία	(5.456)	(5.542)			(3.521)	(3.549)

Η συνολική μεταβολή, στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος, έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(5.456)	(6.620)	(5.542)	(6.746)
Ποσό που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	1.912	1.233	1.970	1.273
Ποσό που αναγνωρίστηκε στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	23	(69)	23	(69)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(3.521)	(5.456)	(3.549)	(5.542)

15. Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο (Ν.2112/1920), όπως ισχύει οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με το 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης άνευ αιτίας.

Η πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού, λόγω εξόδου από την υπηρεσία απεικονίζεται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 και βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	2023	2022
Προεξοφλητικό επιτόκιο (%)	3,56%	4,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,10%	2,20%
Εναπομείνασα μέση εργασιακή ζωή των υπαλλήλων (έτη)	7,21	7,16
Πίνακας θνησιμότητας	EAE2012 σύμφωνα με την απόφαση 49 / 12.09.12	EAE2012 σύμφωνα με την απόφαση 49 / 12.09.12

Σύμφωνα με ανάλυση ευαισθησίας της αναλογιστικής μελέτης της Εταιρείας ως προς το επιτόκιο και τη μεταβολή των μισθών, όπως αυτή παρουσιάζεται παρακάτω, διαπιστώνεται ότι το ποσό της **Πρόβλεψης Αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία**, δεν παρουσιάζει αξιόλογη μεταβολή.

Σενάρια	Μεταβολή +/- (%) % προεξοφλητικού επιτοκίου	Μεταβολή +/- (%) % μελλοντικών αυξήσεων μισθών	Εταιρεία
Τρέχον σενάριο	-	-	2.028
Σενάριο 1	0,5%	-	1.989
Σενάριο 2	(0,5%)	-	2.069
Σενάριο 3	-	0,5%	2.067
Σενάριο 4	-	(0,5%)	1.991

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Όμιλος

Εταιρεία

Δημοσιευμένο υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2021	2.230	2.087
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	205	180
Όφελος από οικειοθελή αποχώρηση προσωπικού	49	49
Χρηματοοικονομικό κόστος 1.1.2022 - 31.12.2022	13	13
Συνολικό έξοδο καταχωρημένο στα Αποτελέσματα	267	242
Αναλογιστικές ζημιές περιόδου καταχωρημένα στα Ίδια Κεφάλαια	(320)	(314)
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(88)	(88)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2022	2.089	1.927
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	159	143
Όφελος από οικειοθελή αποχώρηση προσωπικού	19	19
Χρηματοοικονομικό κόστος 1.1.2023 - 31.12.2023	78	77
Συνολικό έξοδο καταχωρημένο στα Αποτελέσματα	256	239
Αναλογιστικές (κέρδη) περιόδου καταχωρημένα στα Ίδια Κεφάλαια	111	105
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(245)	(243)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2023	2.211	2.028

Την επόμενη χρήση, θα αποχωρήσουν έξι (6) εργαζόμενοι λόγω συνταξιοδότησης.

16. Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων

Οι **Μακροπρόθεσμες** και **Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις** αναλύονται ως ακολούθως:

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Όμιλος

Εταιρεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Μισθώσεις κτιρίων	69	18	8	18
Μισθώσεις μεταφορικών μέσων	953	243	763	166
Σύνολο	1.022	261	771	184

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Όμιλος

Εταιρεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Μισθώσεις κτιρίων	126	52	12	12
Μισθώσεις μεταφορικών μέσων	364	139	287	98
Σύνολο	490	191	299	110

17. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Εμπορικές Υποχρεώσεις	34.949	25.335	34.795	25.198
Ε.Φ.Κ και Φ.Π.Α.	86.156	80.987	44.825	43.581
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.738	1.588	1.727	1.570
Λοιποί φόροι (εκτός φόρου εισοδήματος)	1.878	1.723	1.767	1.608
Λοιπές υποχρεώσεις	5.894	5.641	5.607	5.365
Σύνολο	130.615	115.274	88.721	77.322

Οι Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις, αφορούν άτοκες και βραχυχρόνιες υποχρεώσεις.

18. Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Πρόβλεψη για εκκρεμοδικίες	176	96	176	96
Σύνολο	176	96	176	96

Η κίνηση των **προβλέψεων** έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	96	0	96	0
Νέα πρόβλεψη	80	96	80	96
Καταβολή ποσού	0	0	0	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	176	96	176	96

Η πρόβλεψη ύψους Ευρώ 176 χιλιάδων αφορά επίδικη υπόθεση και ποσοτικοποιεί την πλήρη έκθεση της Εταιρείας από την ανωτέρω κατάσταση, βάσει τελεσίδικης δικαστικής απόφασης. Το ποσό της ως άνω πρόβλεψης καταβλήθηκε το 2024.

Δεν υπάρχουν προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, καθώς και για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές στις θυγατρικές εταιρείες, καθόσον 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.

19. Κύκλος Εργασιών

Ο **Κύκλος Εργασιών** αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Πωλήσεις εξωτερικού(*)	208.513	194.155	200.186	185.120
Πωλήσεις εσωτερικού καθαρές(*)	69.722	62.870	69.575	62.594
Ε.Φ.Κ. και Φ.Π.Α.	1.045.922	1.008.709	632.018	606.385
Σύνολο	1.324.157	1.265.734	901.779	854.099

Η ανάλυση **Πωλήσεων Εξωτερικού** παρατίθεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
<u>Γεωγραφική περιοχή</u>				
Χώρες Ευρωπαϊκής Ένωσης	83.105	77.488	76.304	70.287
Λοιπές χώρες Ευρώπης	47.420	43.580	45.901	41.751
Αφρική	57.434	58.042	57.434	58.042
Ασία	20.554	15.045	20.547	15.040
Σύνολο	208.513	194.155	200.186	185.120

(*)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 έτος 2023, για τον Όμιλο σε Ευρώ 2.228 χιλιάδες (2022 Ευρώ: 2.332 χιλιάδες) και σε Ευρώ 1.564 χιλιάδες για την Εταιρεία (2022 Ευρώ:1.679 χιλιάδες).

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

20. Ανάλυση Λειτουργιών

Όμιλος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023			2022		
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης
Αμοιβές και λοιπές παροχές εργαζομένων	14.310	4.751	7.356	13.432	4.600	7.280
Αναλώσεις αποθεμάτων	124.353	0	0	98.836	0	0
Ε.Φ.Κ. και Φ.Π.Α. πωληθέντων	1.045.922	0	0	1.008.709	0	0
Αποσβέσεις παγίων	6.721	163	663	6.687	154	482
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	6.538	1.663	4.168	6.789	1.987	4.079
Άλλα λειτουργικά έξοδα	1.522	2.066	9.748	903	2.262	9.349
Λοιπά	134	108	68	76	413	0
Σύνολο	1.199.500	8.751	22.003	1.135.432	9.416	21.190

Εταιρεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023			2022		
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης
Αμοιβές και λοιπές παροχές εργαζομένων	13.942	4.358	6.988	13.058	4.208	6.906
Αναλώσεις αποθεμάτων	123.626	0	0	95.527	0	0
Ε.Φ.Κ. και Φ.Π.Α. πωληθέντων	632.018	0	0	606.385	0	0
Αποσβέσεις παγίων	6.678	94	616	6.660	104	454
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	6.457	1.394	4.054	6.707	1.670	3.971
Άλλα λειτουργικά έξοδα	1.502	2.034	8.946	881	2.201	8.551
Λοιπά	132	104	67	88	420	0
Σύνολο	784.355	7.984	20.671	729.306	8.603	19.882

Στις **Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων** περιλαμβάνονται τα έξοδα επισκευών και συντηρήσεων, τα έξοδα τηλεπικοινωνιών, τα έξοδα ηλεκτρικής ενέργειας, τα ασφάλιστρα, τα ενοίκια, τα έξοδα των ελεύθερων επαγγελματιών, οι προμήθειες κλπ.

Στα **Άλλα Λειτουργικά Έξοδα** και στα **Λοιπά Έξοδα** περιλαμβάνονται τα έξοδα κίνησης, τα έξοδα προβολής και διαφήμισης, τα έξοδα μεταφορών, τα υλικά άμεσης ανάλωσης, τα γενικά έξοδα κλπ.

Αμοιβές και λοιπές παροχές εργαζομένων

Όμιλος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022
Μισθοί και ημερομίσθια	20.997	20.040
Εργοδοτικές εισφορές	4.432	4.243
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Σημ.15)	245	267
Λοιπές παροχές	743	762
Σύνολο	26.417	25.312
Μέσος όρος εργαζομένων	554	553

Εταιρεία

	2023	2022
Μισθοί και ημερομίσθια	19.918	18.973
Εργοδοτικές εισφορές	4.387	4.196
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Σημ.15)	241	242
Λοιπές παροχές	742	761
Σύνολο	25.288	24.172
Μέσος όρος εργαζομένων	523	520

Αποσβέσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Κτίρια	348	348	348	348
Μηχανήματα	6.344	6.291	6.344	6.291
Μεταφορικά μέσα	14	22	18	22
Έπιπλα	190	198	178	195
Αποσβέσεις Άυλων περιουσιακών στοιχείων	175	178	175	178
Απόσβεση δικαιώματος χρήσης - IFRS 16	476	286	325	184
Σύνολο	7.547	7.323	7.388	7.218

21. Ελεγκτικές και λοιπές αμοιβές

Οι **Ελεγκτικές και Λοιπές Αμοιβές**, προς το δίκτυο της KPMG, αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Αμοιβές για ελεγκτικές υπηρεσίες	116	109	85	79
Αμοιβές για Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό	74	71	69	65
Λοιπές αμοιβές	5	4	5	4
Σύνολο	195	184	159	148

Συγκεκριμένα, οι ελεγκτικές και λοιπές αμοιβές προς το δίκτυο της KPMG στην Ελλάδα (εξαιρουμένων των υπολοίπων χωρών), αναλύονται ως εξής:

Η Εταιρεία και οι Ελληνικές θυγατρικές

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022
Αμοιβές για ελεγκτικές υπηρεσίες	93	88
Αμοιβές για Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό	74	71
Λοιπές αμοιβές	5	4
Σύνολο	172	163

22. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

Τα **Άλλα Έσοδα Εκμετάλλευσης**, αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής αγαθών	3.056	2.939	3.056	2.939
Λοιπά έσοδα	411	184	433	183
Σύνολο	3.467	3.123	3.489	3.122

23. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα - καθαρά

Τα **Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα – καθαρά** αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Διάφορα χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.292)	(1.426)	(1.004)	(1.223)
Πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών	0	0	(186)	(196)
Πιστωτικοί τόκοι	17.274	4.976	17.089	4.944
Αποσβέσεις και αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) χρημ/κών στοιχείων επιμετρήσιμων σε αποσβέσιμο κόστος	(141)	(614)	(141)	(614)
(Ζημιές) από λήξεις/ρευστοποιήσεις/ανακλήσεις χρημ/κών στοιχείων επιμετρήσιμων σε αποσβέσιμο κόστος	0	(103)	0	(103)
(Ζημία) / Κέρδος από αποτίμηση στην εύλογη αξία χρημ/κών στοιχείων με μεταβολές στα αποτελέσματα	3.044	(4.224)	3.044	(4.224)
Λοιπά	0	0	0	(1)
Σύνολο	18.885	(1.391)	18.802	(1.417)

24. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό καθεστώς στην Ελλάδα (Ν.4172/2013, Άρθρο 58), οι ανώνυμες εταιρείες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 22% - Ν.4799/2021 Άρθρο 120 (2022: 22%).

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 το 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 2016, ενώ το έτος 2017 έχει παραγραφεί σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις. Η Εταιρεία έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη από τον ορκωτό ελεγκτή της για κάθε χρήση από το 2017 έως και το 2022 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 2018 έως 2022. 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 2018 έως 2022.

Επίσης, για τις φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, βρίσκεται σε εξέλιξη η εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης από τον τακτικό ελεγκτή βάση των διατάξεων του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013 και δεν αναμένονται σημαντικές διαφορές.

Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δε θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2023.

Η θυγατρική εταιρεία MERIDIAN A.E., είχε ελεγχθεί μέχρι και τη χρήση 2010. Η θυγατρική έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη από τον ορκωτό ελεγκτή της για κάθε χρήση από το 2011 έως και το 2022 σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία. Η θυγατρική δεν αναμένει να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις στο πλαίσιο ελέγχου των Ελληνικών φορολογικών αρχών για τις χρήσεις 2018 έως 2022, ενώ οι χρήσεις 2011 έως και 2017 έχουν παραγραφεί. Επιπρόσθετα, βάσει κριτηρίων ανάλυσης κινδύνου, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές μπορεί να επιλέξουν τη θυγατρική 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 θυγατρική δεν έχει λάβει καμία εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2018 έως 2022.

Επίσης, για τις φορολογικές υποχρεώσεις της θυγατρικής εταιρείας MERIDIAN A.E. για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, βρίσκεται σε εξέλιξη η εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης από τον τακτικό ελεγκτή βάση των διατάξεων του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013 και δεν αναμένονται σημαντικές διαφορές.

Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δε θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2023.

Η ΚΑΡΕΛΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2010. Η θυγατρική έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη από τον ορκωτό ελεγκτή της για κάθε χρήση από το 2011 έως και το 2022 σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία. Η θυγατρική δεν αναμένει να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις στο πλαίσιο ελέγχου των Ελληνικών φορολογικών αρχών για τις χρήσεις 2018 έως 2022 ενώ οι χρήσεις 2011 έως και 2017 έχουν παραγραφεί. Επιπρόσθετα, βάσει κριτηρίων ανάλυσης κινδύνου, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές μπορεί να επιλέξουν τη θυγατρική 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 θυγατρική δεν έχει λάβει καμία εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2018 έως 2022.

Επίσης, για τις φορολογικές υποχρεώσεις της θυγατρικής εταιρείας ΚΑΡΕΛΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε. για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, βρίσκεται σε εξέλιξη η εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης από τον τακτικό ελεγκτή βάση των διατάξεων του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013 και δεν αναμένονται σημαντικές διαφορές.

Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δε θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2023.

Η θυγατρική KARELIA BULGARIA EOOD, ελέγχθηκε από τις φορολογικές αρχές της Βουλγαρίας, κατά τη διάρκεια του έτους 2016, μέχρι και τη 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 της 31 Δεκεμβρίου 2023.

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Τρέχων φόρος περιόδου	25.183	27.044	24.605	26.614
Αναβαλλόμενοι φόροι	(1.912)	(1.233)	(1.970)	(1.273)
Σύνολο	23.271	25.811	22.635	25.341

Ο Φόρος, επί των κερδών, προ φόρων, του Ομίλου και της Εταιρείας, διαφέρει από το θεωρητικό φόρο που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον ισχύοντα συντελεστή φορολογίας εισοδήματος. Η διαφορά έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Κέρδη προ φόρων	110.116	111.173	104.914	107.739
Ισχύων φορολογικός συντελεστής Μητρικής	22%	22%	22%	22%
Φόρος υπολογιζόμενος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	24.226	24.458	23.081	23.703
Επίδραση από διαφορετικούς συντελεστές φορολογίας εταιρειών εξωτερικού	(429)	(201)	0	0
Λοιποί φόροι και φόροι λογιστικών διαφορών	(568)	1.508	(446)	1.638
Ζημίες θυγατρικών που δεν αναγνωρίστηκαν	42	46	0	0
Φόρος εισοδήματος	23.271	25.811	22.635	25.341

Ο σταθμισμένος μέσος φορολογικός συντελεστής για τις χρήσεις 2023 και 2022 ήταν για τον Όμιλο 21,13% και 23,22% αντίστοιχα, και για την Εταιρεία 21,57% και 23,52%, αντίστοιχα.

Οι συνολικά σωρευμένες φορολογητέες ζημίες των θυγατρικών του Ομίλου που δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για συμψηφισμό κερδών, και για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, είναι Ευρώ 1.081 χιλιάδες.

Η ανάλυση του **Πληρωτέου Φόρου Εισοδήματος** έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Υπόλοιπο έναρξης	15.722	11.132	15.556	10.904
Τρέχων φόρος εισοδήματος και φόροι προηγούμενων περιόδων	25.183	27.044	24.605	26.614
Καταβληθέντες φόροι	(29.587)	(22.454)	(29.016)	(21.961)
Μεταβολή προκαταβολών	(61)	0	(63)	(1)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	11.257	15.722	11.082	15.556

25. 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, και αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Καθαρά κέρδη, μετά από φόρους	86.845	85.362	82.279	82.398
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους Εταιρείας	86.846	85.364	82.279	82.398
Μη Ελέγχουσα συμμετοχή	(1)	(2)	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)	31,4656	30,9283	29,8112	29,8543
Απομειωμένα κέρδη, ανά μετοχή (σε απόλυτα νούμερα)	31,4656	30,9283	29,8112	29,8543

26. Μερίσματα ανά μετοχή

Με βάση την Ελληνική Εταιρική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, κάθε χρήση, να διανέμουν στους μετόχους τους, τουλάχιστον το 35% των κερδών, μετά από φόρους, και μετά από την κράτηση για τακτικό αποθεματικό. Η Εταιρεία δύναται να μη διανέμει μέρισμα με τη σύμφωνη γνώμη του 70% των μετόχων της.

27. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις, σε σχέση με το Ελληνικό Δημόσιο και το Βουλγαρικό Δημόσιο με τράπεζες για λοιπές εγγυήσεις καθώς και άλλα θέματα, όπως επίδικες νομικές υποθέσεις, που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Οι υποθέσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα, οι υποθέσεις αυτές που παραμένουν ανοιχτές αφορούν κυρίως:

- i. Η Εταιρεία χορηγεί εγγυητικές επιστολές στο Ελληνικό Δημόσιο, για εξασφάλιση του ποσού του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης, που αναλογεί επί των διακινούμενων, υπό καθεστώς αναστολής ΕΦΚ, προϊόντων και εμπορευμάτων, καθώς και για τη λειτουργία των εγκατεστημένων εκτός της έδρας της φορολογικών αποθηκών. Την 31 Δεκεμβρίου 2023 οι εν λόγω εγγυητικές επιστολές ανήρχοντο σε Ευρώ 136.796 χιλιάδες, και την 31 Δεκεμβρίου 2022 σε Ευρώ 124.478 χιλιάδες. Επί των ακινήτων και μηχανημάτων της Εταιρείας υφίστανται προσημειώσεις συνολικού ύψους Ευρώ 88.889 χιλιάδων, για εξασφάλιση του Δημοσίου έναντι παρεχόμενης πίστωσης απόδοσης του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης και Φ.Π.Α..
- ii. Η θυγατρική εταιρεία KARELIA BULGARIA EOOD χορηγεί εγγυητικές επιστολές στο Βουλγαρικό Δημόσιο για εξασφάλιση των απαιτήσεων του για Ειδικό Φόρο Κατανάλωσης. Η σχετική εγγυητική επιστολή ανήλθε την 31 Δεκεμβρίου 2023 και την 31 Δεκεμβρίου 2022 σε Ευρώ 43.204 χιλιάδες.
- iii. Προκειμένου η Βουλγαρική τράπεζα DSK (Otr Group) να εκδώσει, την απαιτούμενη από το Βουλγαρικό Τελωνείο, εγγυητική επιστολή υπέρ της θυγατρικής KARELIA BULGARIA EOOD, και η οποία περιγράφεται στην παράγραφο (ii), είχε λάβει ως εγγύηση την 31.12.2023 εγγυητική επιστολή συνολικής αξίας Ευρώ 43.250 από την τράπεζα CREDIT SUISSE AG, στην οποία η Εταιρεία, είχε παραχωρήσει, (ως ενέχυρο / pledge), κρατικά ομόλογα, ονομαστικής αξίας Ευρώ 45.500 χιλιάδων.

- iv.** 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 φορολογικών επιβαρύνσεων συνεπεία της τροποποίησης των διατάξεων του άρθρου 97 του Ν. 2960/2001 «Εθνικός Τελωνειακός 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. Κατόπιν απορρίψεως της προσφυγής, η Εταιρεία άσκησε αίτηση αναίρεσως ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας, κατά της απόφασης του Διοικητικού Εφετείου Τρίπολης, το οποίο με απόφασή του απέρριψε την αίτηση αναίρεσως, καθιστώντας την υπόθεση αμετάκλητη.
- v.** 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 Υπ. Χρηματοοικονομικών. 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 στη χρήση 2017. Το Ελληνικό Δημόσιο άσκησε αναίρεση ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας, κατά της απόφασης.
- vi.** Τον 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.
- vii.** 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.
- Εταιρεία κατέβαλε το συνολικό ποσό των Ευρώ 1.991 χιλιάδων το Δεκέμβριο του 2016 και αναγνώρισε ισόποση απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Για την απαίτηση αυτή η Εταιρεία σχημάτισε το 2016 ισόποση πρόβλεψη επισφάλειας καθώς είναι αβέβαιη η έκβαση της υπόθεσης. Το κονδύλι «Επίδοκοι Φόροι-Τέλη» στη χρήση 2016 αφορά την πρόβλεψη αυτή.
- Το 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 τη 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 είχαν κατατεθεί στο Μονομελές Διοικητικό Πρωτοδικείο Καλαμάτας. Στη συνέχεια, το Διοικητικό Πρωτοδικείο Καλαμάτας παρέπεμψε την υπόθεση στο Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών, το οποίο με απόφασή του αναστέλλει τη δικαστική κρίση έως την έκδοση των αποφάσεων του Συμβουλίου της Επικρατείας.

Η Εταιρεία έχει καταθέσει τέσσερις αιτήσεις αναιρέσεως ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας, κατά των ως άνω αποφάσεων του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών.

viii. Υπάρχουν την 31 Δεκεμβρίου 2023 λοιπές μη σημαντικές επίδικες υποθέσεις για τις οποίες το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι δεν πρόκειται να επηρεάσουν σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

ix. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, αναφέρονται αναλυτικά στη Σημείωση 24 Φόρος Εισοδήματος. Η Διοίκηση της Εταιρείας, δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις, σε περίπτωση ελέγχου των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων.

x. Η Εταιρεία είχε λάβει από προμηθευτές εξωτερικού τιμολόγια αξίας Ευρώ 5.272 χιλιάδων μέχρι τη λήξη της περιόδου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 2023, τα οποία αφορούν αγαθά υπό παραλαβή στην επόμενη χρήση και για τα οποία οι προμηθευτές στις 31/12/2023 διατηρούσαν τον έλεγχο και τους σχετικούς με αυτά κινδύνους.

28. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες του Ομίλου δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων συναλλαγματικών ισοτιμιών. Το πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου του Ομίλου εστιάζεται στις διακυμάνσεις των χρηματοοικονομικών αγορών και έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις δυνητικές επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Τα **Χρηματοοικονομικά μέσα** που κατέχει ο Όμιλος και εκτίθενται σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο είναι τα εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Χρηματοοικονομικά Μέσα Ενεργητικού				
Σε εύλογη αξία				
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	66.478	68.590	66.478	68.590
Σε αναπόσβεστο κόστος				
Λογαριασμοί εισπρακτέοι (Απαιτήσεις και Δάνεια)	26.440	21.723	19.324	16.269
Επενδύσεις επιμετρώμενες στο αποσβέσιμο κόστος	419.094	252.227	413.725	252.227
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	211.780	321.856	166.695	274.983
Χρηματοοικονομικά Μέσα Παθητικού				
Σε αναπόσβεστο κόστος				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	130.615	115.274	88.721	77.322

Ο Όμιλος στην τρέχουσα και προηγούμενη χρήση κατέχει ένα χρεόγραφο (Επενδύσεις Διπλού Νομίσματος) που περιέχει ενσωματωμένο παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο, συνδεδεμένο με τη συναλλαγματική ισοτιμία ΕΥΡΩ - Δολαρίου. Το χρεόγραφο αυτό αποτιμάται στο σύνολό του σε εύλογη αξία με μεταβολές στα αποτελέσματα.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται από καταθέσεις και επενδύσεις και συναλλαγές σε ξένο νόμισμα (εισαγωγές/εξαγωγές), κυρίως σε Αμερικανικό Δολάριο (USD). Ο κίνδυνος αυτός αντιμετωπίζεται στα πλαίσια εγκεκριμένων κατευθύνσεων και λειτουργικής αντιστάθμισης κινδύνου, καθώς δεν υπάρχουν παράγωγα.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές, στα Κέρδη μετά από φόρους και στα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου, σε πιθανές αλλαγές ισοτιμιών στο Αμερικανικό Δολάριο (USD), κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές.

Ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές Συναλλάγματος (σε USD)

Όμιλος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2023

Λογαριασμός	Υπόλοιπο	Συναλλαγματικός κίνδυνος	
		+ 5%	- 5%
Απαιτήσεις	2.662	(127)	140
Επενδυτικά προϊόντα	152.009	(7.239)	8.000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	54.030	(2.573)	2.844
Υποχρεώσεις	(19.908)	948	(1.048)
Επίδραση μεταβολών στον Φόρο εισοδήματος κέρδος/(ζημία)	0	1.978	(2.186)
Καθαρή επίδραση		(7.013)	7.750

Όμιλος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2022

Λογαριασμός	Υπόλοιπο	Συναλλαγματικός κίνδυνος	
		+ 5%	- 5%
Απαιτήσεις	2.785	(133)	147
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	139.754	(6.655)	7.355
Επενδυτικά προϊόντα	41.025	(1.954)	2.159
Υποχρεώσεις	(20.305)	967	(1.069)
Επίδραση μεταβολών στον Φόρο εισοδήματος κέρδος/(ζημία)	0	1.711	(1.890)
Καθαρή επίδραση		(6.065)	6.702

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται κυρίως από μια μεγάλη, ευρεία πελατειακή βάση. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από τις εταιρείες του Ομίλου.

Όπου κρίνεται αναγκαίο, ζητείται επιπλέον κάλυψη ως εγγύηση της πίστωσης. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη, τα οποία επανεξετάζονται ανάλογα με τις τρέχουσες συνθήκες και αναπροσαρμόζονται, αν απαιτηθεί, οι όροι πωλήσεων και εισπράξεων.

Δεν υπάρχει πιστοποιημένη πιστοληπτική ικανότητα, όσον αφορά τις απαιτήσεις.

Στο τέλος της χρήσης, η Διοίκηση με τις πληροφορίες που είχε στη διάθεση της κατά τη σύνταξη της παρούσης, θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια κάλυψη ως εγγύηση πίστωσης ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαίτησης.

Οι απαιτήσεις οι οποίες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 έχουν θεωρηθεί επισφαλείς, ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 6.012 χιλιάδες για τον Όμιλο και σε ποσό Ευρώ 5.750 χιλιάδες για την Εταιρεία, ήταν ληξιπρόθεσμες πέραν του ενός έτους και έχει σχηματισθεί η σχετική πρόβλεψη σε παλαιότερες χρήσεις. Από το σύνολο των επισφαλών απαιτήσεων, ποσόν Ευρώ 1.991 χιλιάδων αφορά επίδικες απαιτήσεις κατά του Ελληνικού Δημοσίου.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καθώς και στις επενδύσεις. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς τον Όμιλο. Ο Όμιλος φροντίζει να διατηρεί κατάλληλη διασπορά, και να επενδύει σε οργανισμούς με αυξημένη πιστοληπτική διαβάθμιση για τη μείωση του κινδύνου.

Ο πιστωτικός κίνδυνος, που μπορεί να προκύψει από αδυναμία των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους προς τον Όμιλο όσον αφορά τις τοποθετήσεις σε επενδύσεις και χρηματικά διαθέσιμα έχει περιοριστεί σημαντικά καθώς το σημαντικότερο μέρος αυτών είναι τοποθετημένο σε διεθνείς τράπεζες εκτός Ελλάδος, επενδυτικής διαβάθμισης.

Η πιστοληπτική ικανότητα με βάση την αξιολόγηση του Οίκου Fitch για τις τράπεζες όπου βρίσκονται κατατεθειμένα τα Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, όπως και των εκδοτών των εταιρικών ομολόγων, των προθεσμιικών καταθέσεων διάρκειας μεγαλύτερης των 3 μηνών, των αμοιβαίων κεφαλαίων και των επενδύσεων Διπλού Νομίσματος, έχει ως εξής:

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Πιστοληπτική Ικανότητα Τράπεζας (short-term)				
F1+	33.364	24.564	33.364	21.314
F1	76.064	73.311	75.938	73.280
F2	18.365	111.830	18.346	110.434
B	83.964	112.135	39.029	69.941
Σύνολο	211.757	321.840	166.677	274.969

Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	66.478	68.590	66.478	68.590
Σύνολο	66.478	68.590	66.478	68.590

Από το ανωτέρω ποσό επενδύσεων, το ποσό ΕΥΡΩ 61.733 χιλιάδες αφορά επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού και σύμφωνα με τα δημοσιευμένα στοιχεία τους, ο σταθμισμένος μέσος όρος ανά επενδυτική κατηγορία αναλύεται ως εξής:

- Ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης (κατά συντριπτική πλειοψηφία) 72%
- Μετοχές 10%
- Μετρητά 16%
- Λοιπά στοιχεία 2%

Ποσό ΕΥΡΩ 4.731 αφορά Επενδύσεις Διπλού Νομίسمatos και είναι εκδότη με επενδυτική πιστοληπτική διαβάθμιση ΑΑ.

Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβέσιμο κόστος

Ομόλογα

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Πιστοληπτική Ικανότητα Εκδοτών (long - term)				
AAA	42.147	8.550	42.147	8.550
AA+	23.568	7.754	23.568	7.754
AA	2.257	0	2.257	0
AA-	54.440	23.710	54.440	23.710
A+	34.485	28.817	34.485	28.817
A	22.108	19.081	22.108	19.081
A-	20.238	6.067	20.238	6.067
BBB+	33.765	21.093	33.765	21.093
BBB	5.918	0	5.918	0
BBB-	4.960	2.360	4.960	2.360
BB+	11.038	9.917	11.038	9.917
BB	0	9.048	0	9.048
BB-	4.797	1.712	4.797	1.712
Άνευ διαβάθμισης*	8.563	8.600	8.563	8.600
Σύνολο	268.284	146.709	268.284	146.709

*Πρόκειται για επένδυση σε ομόλογα της εταιρείας «Hellenic Petroleum Finance PLC».

Προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μεγαλύτερης των 3 μηνών

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Πιστοληπτική Ικανότητα Τράπεζας (short-term)				
F1+	6.822	3.019	6.822	3.019
F1	102.168	19.996	98.250	19.996
F2	41.820	82.503	40.369	82.503
Σύνολο	150.810	105.518	145.441	105.518

Εμπορικές απαιτήσεις

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο για τις εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης ανά γεωγραφική περιοχή ήταν:

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Εγχώριες	8.823	5.490	8.767	5.433
Χώρες Εξωτερικού	17.617	16.233	10.557	10.836
Σύνολο	26.440	21.723	19.324	16.269

Κίνδυνος επιτοκίων και κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και επενδύσεων σε αξιολογημένα χρεόγραφα ή και χρηματοοικονομικά προϊόντα τραπεζών εξωτερικού.

Ο κίνδυνος των επιτοκίων αφορά τη μεταβολή στην αξία της απόδοσης των επενδύσεων με επιτοκιακή μορφή απόδοσης καθώς και τη μεταβολή του κόστους δανεισμού εξαιτίας της μεταβολής των επιτοκίων. Η πλειοψηφία των στοιχείων του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων του Ομίλου δεν υπόκειται σε επιτοκιακής μορφής απόδοση / υποχρέωση (εκτός των Διαθεσίμων και των Διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδύσεων) και κατά συνέπεια ο Όμιλος δεν είναι εκτεθειμένος σε υψηλό κίνδυνο από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων.

Ο Όμιλος διατηρεί σημαντικά ταμειακά διαθέσιμα και επενδύσεις σε χρεόγραφα (Ευρώ 697 εκατ. περίπου στις 31.12.2023) εκ των οποίων το μεγαλύτερο μέρος διατηρείται σε διεθνείς τράπεζες εκτός Ελλάδος.

Επιπλέον ο Όμιλος δεν έχει τραπεζικό δανεισμό.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων στο τέλος του έτους βάσει τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές αρχές και μέθοδοι.

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
	Λιγότερο από 4 μήνες	Λιγότερο από 4 μήνες	Λιγότερο από 4 μήνες	Λιγότερο από 4 μήνες
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	130.615	115.274	88.721	77.322

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Δεν υφίσταται ουσιαστική διαφορά μεταξύ των εύλογων αξιών και των αντίστοιχων λογιστικών των χρηματοοικονομικών μέσων Ενεργητικού και Παθητικού και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (δηλαδή των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, των ταμειακών διαθεσίμων, των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων). Αναφορικά με τις επενδύσεις επιμετρώμενες στο αποσβέσιμο κόστος, τυχούσα διαφορά ανάμεσα στην εύλογη και λογιστική αξία είναι επουσιώδης για τον Όμιλο και την Εταιρεία δεδομένου του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου και της Εταιρείας για την κατηγορία αυτή, διακράτηση για είσπραξη τόκων και ροών στη λήξη, καθώς και μη ύπαρξης σημαντικών αρνητικών εξελίξεων σχετικά με την πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών.

Οι παρακάτω μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικού στοιχείου:

- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις: Η λογιστική αξία είναι σχεδόν ίδια με την εύλογη επειδή είτε η λήξη αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων είναι βραχυπρόθεσμη είτε υπάρχει περιορισμένος συναλλαγματικός κίνδυνος που να επηρεάζει την εύλογη αξία.
- Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε αναπόσβεστο κόστος αναφέρεται στη Σημείωση 10.

29. Μεταγενέστερα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης γεγονότα

Δεν έχουν συμβεί σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία της 31 Δεκεμβρίου 2023 που να χρήζουν γνωστοποίησης ή αλλαγής των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

30. 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, πλέον των στενών συγγενικών τους προσώπων.

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

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, πραγματοποιούνται υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

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

I. Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022
MERIDIAN A.E.	222	187
KARELIA BULGARIA EOOD	46.300	41.887
KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD	2.538	2.758
KARELIA TÛTÛN VE TICARET A.Ş.	93	107
Σύνολο	49.153	44.939

II. Λοιπές ενδοεταιρικές χρεώσεις

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022
KARELIA TÛTÛN VE TICARET A.Ş.	(85)	(75)
KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD	23	0
Σύνολο	(62)	(75)

III. Υπόλοιπα που έχουν προκύψει από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022
MERIDIAN A.E.	241	19
KARELIA BULGARIA EOOD	3.439	2.985
KARELIA TOBACCO COMPANY (UK) LTD	5	181
KARELIA TÛTÛN VE TICARET A.Ş.	63	0
Σύνολο	3.748	3.185

IV. Υπόλοιπα που έχουν προκύψει από λοιπές ενδοεταιρικές χρεώσεις

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022
KARELIA TÛTÛN VE TICARET A.Ş.	(4)	(3)
Σύνολο	(4)	(3)

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022	2023	2022
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	607	547	607	547
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές Διευθυντικού προσωπικού	3.464	3.383	3.116	3.058
Σύνολο	4.071	3.930	3.723	3.605

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

31. Λειτουργικοί Τομείς

Η ακόλουθη πληροφόρηση αναφέρεται στους Λειτουργικούς Τομείς των Εταιρειών του Ομίλου, που πρέπει να αναφέρονται ξεχωριστά στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι Λειτουργικοί Τομείς έχουν ορισθεί με βάση τη διάρθρωση του Ομίλου και αναφέρονται κυρίως στο διαχωρισμό της δραστηριότητας του Ομίλου σε Ελλάδα και εξωτερικό, και βάσει του ότι οι υπεύθυνοι για τη λήψη των Χρηματοοικονομικών αποφάσεων παρακολουθούν τις Χρηματοοικονομικές πληροφορίες, ξεχωριστά, όπως παρουσιάζονται από την Εταιρεία και καθεμιά από τις θυγατρικές της Εταιρείες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

Τα υπεύθυνα όργανα για την λήψη και την παρακολούθηση των σχετικών αποφάσεων, είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος και ο Γενικός Διευθυντής.

Η Διοίκηση αξιολογεί την επίδραση των Λειτουργικών Τομέων, βασιζόμενη στα λειτουργικά κέρδη και τα καθαρά κέρδη.

Οι πληροφορίες, αναφορικά με τους Λειτουργικούς Τομείς παρακολουθούνται για τις Ελληνικές Εταιρείες του Ομίλου σύμφωνα με τα λογιστικά πρότυπα που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία, και έχουν ως εξής:

	2023		2022	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ελλάδα (Δραστηριότητες Μητρικής και Ελληνικών Θυγατρικών)	Εξωτερικό (Δραστηριότητες Θυγατρικών στο εξωτερικό)	Ελλάδα (Δραστηριότητες Μητρικής και Ελληνικών Θυγατρικών)	Εξωτερικό (Δραστηριότητες Θυγατρικών στο εξωτερικό)
Έσοδα από πελάτες	276.360	57.820	253.265	54.455
Χρηματοοικονομικά έσοδα	14.917	178	3.886	0
Χρηματοοικονομικά έξοδα	994	279	1.905	191
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	5.374	135	5.414	79
Κέρδη προ φόρων	109.486	4.310	109.405	3.002

Οι πληροφορίες αναφορικά με τους τομείς δραστηριότητας και η συμφωνία με τα ενοποιημένα στοιχεία του Ομίλου, έχουν ως εξής:

Έσοδα από πελάτες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Όμιλος

	2023	2022
Έσοδα από πελάτες (Ελλάδα και Εξωτερικό)	334.180	307.720
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής αγαθών (Σημ. 22)	(3.056)	(2.939)
Απαλοιφές ενδοεταιρικών πωλήσεων (Σημ. 30)	(49.153)	(44.939)
Λοιπά	(1.508)	(485)
Εφαρμογή ΔΠΧΑ 15	(2.228)	(2.332)
Ε.Φ.Κ. και Φ.Π.Α. (Σημ. 19)	1.045.922	1.008.709
Έσοδα σύμφωνα με την Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	1.324.157	1.265.734

Κέρδη προ φόρων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Όμιλος

	2023	2022
Κέρδη προ φόρων	113.796	112.407
Προσαρμογές Δ.Π.Χ.Α.	(4.457)	(1.864)
Απαλοιφές ενδοεταιρικών κερδών	777	630
Κέρδη προ φόρων σύμφωνα με την Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	110.116	111.173

Καλαμάτα, 25 Απριλίου 2024

Ο Αντιπρόεδρος

Ο Δ/νων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Δ/ντης

Η Δ/ντρια Λογιστηρίου

Ευστάθιος Γ. Καρέλιας

Ανδρέας Γ. Καρέλιας

Γεώργιος Δ. Αλεβιζόπουλος

Βασιλική Σ. Τσουμελέα