

IMPERIAL TOBACCO HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΠΝΟΥ – ΓΕΜΗ:363501000

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
της 30 Σεπτεμβρίου 2020
(1 Οκτωβρίου 2019 – 30 Σεπτεμβρίου 2020)

με βάση τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.»)

Περιεχόμενα

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της Imperial Tobacco Hellas Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία Προϊόντων Καπνού για την χρήση που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020	3
Οικονομική επισκόπηση	3
Στόχοι και προοπτικές	4
5) Αποτελέσματα Χρήσεως	5
Γ. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις	14
1.1 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	14
1.2 Κατάσταση Συνολικού εισοδήματος	15
1.3 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	16
1.4 Κατάσταση Ταμειακών Ροών	17
1.5 Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 30 Σεπτεμβρίου 2020 και της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή	19
1.5.1. Γενικές Πληροφορίες	19
1.5.2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων	20
1.5.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	21
1.5.5 Βασικές Λογιστικές πολιτικές	24
1.5.6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	37
1.5.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία (εκτός δικαιωμάτων χρήσης μισθώσεων)	38
1.5.8 Αποθέματα	39
1.5.9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	40
1.5.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	41
1.5.11 Μετοχικό κεφάλαιο	41
1.5.12 Αποθεματικά και Κέρδη εις νέο	42
1.5.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	43
1.5.14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (εκτός μισθώσεων)	45
1.5.15 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	45
1.5.16 Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία	49
1.5.17 Λοιπά έσοδα/έξοδα εκμετάλλευσης	50
1.5.18 Χρηματοοικονομικά Έξοδα και Έσοδα	50
1.5.19 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	51
1.5.20 Ανειλημμένες και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	53
1.5.21 Μερίσματα	54
1.5.22 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	54

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της Imperial Tobacco Hellas Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία Προϊόντων Καπνού για την χρήση που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020

Κύριοι Μέτοχοι

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, υποβάλουμε συνημμένα στη Γενική Συνέλευση των μετόχων τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2020 και καλύπτει το διάστημα από 01/10/2019-30/09/2020.

Η Εταιρεία, έχει αναπτύξει το δικό της πετυχημένο επιχειρηματικό μοντέλο με το οποίο δημιουργεί, αναλαμβάνει και παρέχει αξία. Κέντρο του μοντέλου αυτού είναι οι πελάτες της. Η Εταιρεία διαθέτει τα προϊόντα της σε διανομείς χονδρέμπορους καπνικών προϊόντων, οι οποίοι με τη σειρά τους αναλαμβάνουν την διανομή στο λιανεμπόριο και στα επιτρεπόμενα από την εθνική νομοθεσία σημεία λιανικής πώλησης.

Από την ευρωπαϊκή νομοθεσία έχουν τεθεί περιορισμοί σχετικά με τα μέσα διαφήμισης και προώθησης των προϊόντων, αυστηρότερα εικαστικά στις συσκευασίες προϊόντων ως προειδοποιήσεις υγείας, εφαρμογή συστήματος ληηλασιμότητας σε όλα τα στάδια της εφοδιαστικής αλυσίδας, τα οποία σε συνδυασμό με τις συνεχείς αυξήσεις έμμεσων φόρων των προηγούμενων χρόνων στα καπνικά προϊόντα έχουν οδηγήσει σε μείωση του μεγέθους της αγοράς και μείωση του όγκου πωλήσεων. Παρόλα αυτά, η Εταιρεία με σωστή στρατηγική marketing και υποστήριξη των προϊόντων και των συνεργατών της, κατάφερε να διατηρήσει τα μερίδια αγοράς και να επεκταθεί σε νέες αγορές προϊόντων διευρύνοντας την γκάμα των προϊόντων που διαθέτει στο καταναλωτικό κοινό.

Ιδιαίτερη σημασία έχει δοθεί στο δίκτυο των προμηθευτών και συνεργατών που υποστηρίζουν τη λειτουργία του επιχειρηματικού μοντέλου. Βασικότεροι προμηθευτές, παραμένουν εταιρείες του Ομίλου από τις οποίες εφοδιάζεται καπνικά προϊόντα αλλά έχει δοθεί ιδιαίτερη έμφαση στη διατήρηση συνεργατών που προσφέρουν υπηρεσίες (διαφημιστικές, νομικές, συμβουλευτικές, πληροφορικής, τηλεπικοινωνιών, επισκευών και συντηρήσεων) ή αγαθά (υλικά καθαριότητας, γραφική ύλη κτλ.) με την καλύτερη σχέση ποιότητας και τιμής.

Οικονομική επισκόπηση

Το 2020, ήταν μια ιδιαίτερα απαιτητική χρονιά μέσα σε ένα περιβάλλον έντονης μεταβλητότητας και διαχείρισης των αρνητικών συνεπειών της πανδημίας του κορωνοϊού στην ελληνική οικονομία και ιδιαίτερα στον κλάδο του τουρισμού. Το μερίδιο αγοράς της Εταιρείας μειώθηκε στο 12,83%. Η μείωση των πωλήσεων στα παραδοσιακά καπνικά προϊόντα οφείλεται κατά κύριο λόγο στην όξυνση του λαθρεμπορίου και στη βαθμιαία μείωση του αριθμού των παραδοσιακών καπνιστών, ενώ σημαντικά αρνητική επίδραση άσκησε η μείωση των πωλήσεων της τουριστικής περιόδου λόγω της πανδημίας. Παράλληλα, τα προϊόντα ηλεκτρονικού τσιγάρου σημείωσαν αξιοσημείωτη επιτυχία, καθιστώντας την Εταιρεία ένα από τους πιο σημαντικούς παίκτες στο συγκεκριμένο κλάδο.

Στο μακροοικονομικό περιβάλλον αναμένεται συρρίκνωση του ΑΕΠ για όλο το 2020 γύρω στο 7,8% λόγω των αρνητικών συνεπειών της συνεχιζόμενης πανδημίας, με την οικονομία να επιτυγχάνει ρυθμούς ανάπτυξης περίπου στο 6,9% από το 2021 και μετά. Ειδικά στο 2ο τρίμηνο του 2020 ο

ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ υποχώρησε κατά -15,2%, λόγω των περιοριστικών μέτρων για την εξάπλωση της πανδημίας.

Οι νέες φοροελαφρύνσεις, η στήριξη όλων των κλάδων που πλήττονται και η ενίσχυση του λειτουργικού πλαισίου των επιχειρήσεων καθώς και η πρόοδος των ερευνών για την αντιμετώπιση της πανδημίας δημιουργούν ένα κλίμα συντηρητικής αισιοδοξίας, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στη σημαντική πτώση των αποδόσεων των ελληνικών ομολόγων, τις προβλέψεις των επιχειρήσεων και την καταναλωτική δαπάνη των νοικοκυριών. Σε κάθε περίπτωση, η βελτίωση της καταναλωτικής εμπιστοσύνης, η αύξηση των τουριστικών ροών και η επιστροφή της καθημερινότητας στην ομαλότητα αναμένεται να έχει θετική επίδραση στις πωλήσεις της εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη και το διευρυμένο χαρτοφυλάκιο προϊόντων κατηγοριών της εταιρείας.

Στόχοι και προοπτικές

Η Εταιρεία θα συνεχίσει να λειτουργεί σε ένα περιβάλλον οξύτατου ανταγωνισμού και σε ένα αυστηρό και ιδιαίτερα απαιτητικό νομοθετικό πλαίσιο που επιβάλλουν νέοι κανονισμοί της Ευρωπαϊκής Ένωσης αλλά οι στόχοι της παραμένουν οι ίδιοι αναφορικά με την αντιστροφή της τάσης του μεριδίου αγοράς και την διατήρηση της κερδοφορίας. Η συνεχής υποστήριξη και εμπιστοσύνη του Ομίλου σε όλα τα νέα project είναι ακρογωνιαίος λίθος για την συνέχιση της επιτυχημένης πορείας

Η ανάλυση των βασικών μεγεθών είναι η εξής:

1) Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού, συμπεριλαμβάνουν τα Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, τις λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις καθώς και τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Το σύνολο των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων ανέρχονται κατά την 30.09.2020 στο ποσό των 2.319.811,49€ αντί των 1.533.561,76€ την 30.09.2019. Στο ποσό αυτό συμπεριλαμβάνονται οι Αναβαλλόμενες Μακροπρόθεσμες Φορολογικές Απαιτήσεις που ανέρχονται σε 506.890,03€ κατά την 30.09.2020 αντί των 482.548,68€ την 30.09.2019.

2) Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Τα αποθέματα κατά την 30.09.2020 ανέρχονται στο ποσό των 12.348.133,92€ αντί των 10.889.053,13€ την 30.09.2019. Στο ποσό αυτό συμπεριλαμβάνονται προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων οι οποίες ανέρχονται στο ποσό των 1.177.499,04 € κατά την 30.09.2020, αντί των 140.254,48 € την 30.09.2019.

Οι Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις κατά την 30.09.2020 ανέρχονται στο ποσόν των 20.199.456,39€ σε σύγκριση με 27.844.021,40€ την 30.09.2019.

Τα διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις όψεως και ανέρχονται στο ποσόν των 12.031.026,98€ αντί των 7.259.910,28€ την 30.09.2019.

3) Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις

Μετοχικό Κεφάλαιο	Euro	502.500,00
Τακτικό Αποθεματικό	"	167.500,00
Αποτελέσματα εις νέον		4.260.670,25
Υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	"	1.276.817,91
Λοιπές Προβλέψεις	"	14.681,65
Υποχρεώσεις από χρηματοοικονομικές μισθώσεις		723.438,17
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	"	<u>40.227.691,52</u>
ΣΥΝΟΛΟ		47.173.299,50

Ήτοι, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας την 30^η Σεπτεμβρίου 2020 ανέρχεται σε 502.500,00€, ενώ το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων πριν την Διανομή Κερδών είναι 4.930.670,25 €.

4) Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Τα ποσά αυτά αναλύονται ως ακολούθως:

Εγγυήσεις	Αγοράς Φορολογ. Ταινιών	72.700.000,00
"	Πίστωσης Φόρου	34.500.000,00
"	Αποθηκευτικού Χώρου	12.505.000,00
ΣΥΝΟΛΟ		<u>119.705.000,00€</u>

5) Αποτελέσματα Χρήσεως

Ο Λογαριασμός Αποτελέσματα Χρήσεως εμφανίζει τα εξής ποσά:

Μικτό κέρδος εκμεταλλεύσεως	Euro	8.915.630,41
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	"	10.108.972,84

Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	“	-3.141.320,13
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	“	-10.381.434,67
Πιστωτικοί Τόκοι και συναφή έσοδα	“	81.102,49
Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα	“	-514.173,48
Φόρος Εισοδήματος - Έξοδο	“	-1.314.120,03
Αναλογιστικά Κέρδη προ Φόρων	“	30.873,84
Φόρος που αντιστοιχεί στις Αναλ. Ζημίες	“	-7.409,72
Συνολικά Εισοδήματα χρήσης	“	3.778.121,55

6) Αριθμοδείκτες

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Για την πληρέστερη παρουσίαση των εργασιών της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε τους ακόλουθους δείκτες (ποσά σε χιλ. Ευρώ):

α) Δείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης

	<u>FY2020</u>	<u>FY2019</u>
- Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	11,67%	9,71%
- Ίδια Κεφάλαια / Μη κυκλοφορούντα Περ. Στοιχεία	212,55%	275,69%
- Κυκλοφ. Ενεργητικό / Βραχυπρόθ. Υποχρ.	110,56%	109,37%

β) Δείκτες Απόδοσης & Αποδοτικότητας

- Καθαρά Αποτελέσματα / Ίδια Κεφάλαια	76,15%	76,97%
- Ολικά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης / Πωλήσεις	10,23%	9,30%
- Μικτά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης / Πωλήσεις	16,58%	17,93%

Μη Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Άνδρες / Σύνολο Υπαλλήλων (30.09.2020)	62,28%	63,64%
Γυναίκες / Σύνολο Υπαλλήλων (30.09.2020)	37,72%	36,36%

7) Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν διαθέτει υποκαταστήματα.

8) Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία

α) Κίνδυνος Αγοράς: Η αγορά των καπνικών προϊόντων είναι μια έντονα ανταγωνιστική αγορά. Η Εταιρεία εκτίθεται σε μεταβολές των συντελεστών Ε.Φ.Κ επί των καπνικών προϊόντων οι οποίοι καθορίζονται από το Υπουργείο Οικονομικών. Πλέον η Εταιρεία εκτίθεται σε εξωγενείς παράγοντες που επηρεάζουν την ζήτηση, όπως η πανδημία του κορωνοϊού. Η Εταιρεία στην προσπάθεια της να περιορίσει την έκθεση της στους συγκεκριμένους κινδύνους προβαίνει ανά τακτά χρονικά διαστήματα σε εκτιμήσεις σχετικά με τους μελλοντικούς συντελεστές Ε.Φ.Κ και τις μελλοντικές τιμές πώλησης των καπνικών προϊόντων και σε αξιολογηση της επίπτωσης αρνητικών σεναρίων στην δραστηριότητα της. Επίσης προσπαθεί να ενισχύσει το χαρτοφυλάκιο της προσθέτοντας προϊόντα νέας γενιάς, που διαμορφώνουν νέες τάσεις στην παραδοσιακή αγορά καπνικών προϊόντων. Βέβαια, θα πρέπει να αναφερθεί ότι τα τελευταία χρόνια, υπάρχει σταθεροποίηση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος. Τέλος, θα πρέπει να αναφερθεί η αλλαγή των καταναλωτικών τάσεων, που επηρεάζει το μείγμα πωλήσεων της εταιρείας αλλά και μακροπρόθεσμα τις μελλοντικές της πωλήσεις

β) Πιστωτικός κίνδυνος: Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου, σε συνδυασμό με την ύπαρξη ασφαλιστικών και λοιπών καλύψεων, με σκοπό τον περιορισμό των πιστωτικών κινδύνων. Η Εταιρεία δημιουργεί πρόβλεψη για όλες τις απαιτήσεις που θεωρούνται μη εισπραξιμες σε μεμονωμένη βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαιτερότητες κάθε περίπτωσης. Οι πωλήσεις γίνονται σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας: Ο κίνδυνος ρευστότητας δεν θεωρείται σημαντικός λόγω της ύπαρξης επαρκούς επιπέδου ταμειακών διαθεσίμων.

δ) Συναλλαγματικός κίνδυνος: Η Εταιρεία δεν διενεργεί αξιόλογες συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και ως εκ τούτου δεν διατρέχει συναλλαγματικό κίνδυνο από απότομη μεταβολή των ισοτιμιών.

ε) Κίνδυνος επιτοκίου: Η Εταιρεία δεν υπόκειται σε ιδιαίτερο κίνδυνο μεταβολής επιτοκίων, καθόσον οι δανειακές της υποχρεώσεις δεν είναι συνήθεις και όταν αυτές προκύπτουν είναι για σύντομα χρονικά διαστήματα.

στ) Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα: Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2020 και οι αρνητικές επιπτώσεις της πανδημίας στο μακροοικονομικό περιβάλλον στη χώρα οδήγησαν σε μείωση της καταναλωτικής ζήτησης, αύξηση της ανεργίας και κατακόρυφη μείωση των εσόδων του τουριστικού κλάδου. Η επιστροφή στην οικονομική ανάπτυξη εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Παρ' όλα αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

9) Εργασιακά ζητήματα

Η Εταιρεία έχει αντιληφθεί ότι ο σημαντικότερος πόρος που απαιτείται για να λειτουργήσει το επιχειρηματικό μοντέλο είναι το ανθρώπινο κεφάλαιο. Το ανθρώπινο κεφάλαιο είναι η σημαντικότερη παράμετρος για την δημιουργία και παροχή αξίας, την προσέγγιση των αγορών, την δημιουργία και διατήρηση σχέσεων με τους πελάτες και τελικά την δημιουργία εσόδων ή την μείωση των εξόδων.

Η Εταιρεία, επενδύει ετησίως σημαντικά ποσά σε επιμόρφωση των στελεχών της, όχι μόνο σε θέματα επιχειρησιακά αλλά και σε θέματα που σχετίζονται με την ασφάλεια των εργαζομένων στον χώρο εργασίας αλλά και εκτός αυτού. Ειδική αναφορά, θα πρέπει να γίνει στο πρόγραμμα έκτακτων κρίσεων και προσομοίωσης καταστροφικών γεγονότων ώστε η Εταιρεία να μπορεί να αντιμετωπίσει απρόβλεπτες καταστάσεις και να συνεχίσει με το λιγότερο δυνατόν κόστος τη λειτουργία της.

Επίσης, θα πρέπει να αναφερθεί ότι παρά την οικονομική κρίση, τα προγράμματα παροχών των εργαζομένων έχουν διατηρηθεί ενώ γίνεται προσπάθεια όλες οι κενές θέσεις εργασίας να αναπληρώνονται το ταχύτερο δυνατόν. Η Εταιρεία δίνει ιδιαίτερη σημασία στην εκπαίδευση και την απόκτηση εργασιακής εμπειρίας στα νέα στελέχη της, φροντίζοντας για την ομαλή μεταλαμπάδευση τεχνογνωσίας, εμπειρικών γνώσεων και τεχνικών.

Παράλληλα, ιδιαίτερη αναφορά θα πρέπει να γίνει στο κοινωνικό έργο που έχει αναπτύξει η Εταιρεία και οι εργαζόμενοι της προσφέροντας είδη πρώτης ανάγκης σε ευπαθείς κοινωνικές ομάδες, συμβάλλοντας εθελοντικά στην ομαλή λειτουργία διαφόρων φιλανθρωπικών ιδρυμάτων.

Τέλος, θα πρέπει να σημειωθεί η πλήρης συμμόρφωση της εταιρείας στα υγειονομικά πρωτόκολλα καλής λειτουργίας λόγω πανδημίας, με την επιπλέον εγκατάσταση θερμικής κάμερας στην είσοδο της Εταιρείας καθώς και συστήματος απολύμανσης εισερχόμενου και εξερχόμενου αέρα, την επέκταση της τηλεργασίας προκειμένου να μειωθεί ο αριθμός των εργαζομένων στα γραφεία, την παροχή μέσων προστασίας για όλους τους εργαζόμενους και συνεργάτες και τη βελτίωση της χωροταξικής δομής των γραφείων ώστε να αποφύγει την εξάπλωση του ιού στο προσωπικό της, γεγονός που αν συνέβαινε θα έθετε σε σοβαρό κίνδυνο την εύρυθμη λειτουργία της.

10) Περιβαλλοντικά ζητήματα

Λόγω της φύσης των εργασιών της επιχείρησης αλλά και του εμπορικού της χαρακτήρα, δεν υπάρχουν σοβαρές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων της στο περιβάλλον. Πάντως, η συνεισφορά της στη προστασία του φυσικού περιβάλλοντος φαίνεται από διάφορα γεγονότα, όπως η χρήση εταιρικών αυτοκινήτων χαμηλών εκπομπών ρύπων αλλά και την τήρηση αυστηρών διαδικασιών στη χρήση συσκευασιών από την εισαγωγή και αποθήκευση των προϊόντων της ως την διανομή τους στους συνεργάτες της. Παράλληλα, εφαρμόζεται πρόγραμμα επιστροφής κενών συσκευασιών, με επιβράβευση του τελικού καταναλωτή, με εξαιρετική καταναλωτική απήχηση.

11) Λοιπές Πληροφορίες

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Επίσης, η Εταιρεία δεν κατείχε ή χρησιμοποίησε χρηματοπιστωτικά μέσα για την αντιστάθμιση των κινδύνων.

Τέλος, η πορεία της Εταιρείας κατά την περίοδο 1.10.2020-30.09.2021 προβλέπεται πτωτική όσον αφορά τις πωλήσεις καπνικών προϊόντων, σε μικρότερο όμως βαθμό από την αναμενόμενη πτώση της αγοράς. Βασικός στόχος είναι η διατήρηση του μεριδίου αγοράς με αποτέλεσμα την ενδυνάμωση της θέσης και την διατήρηση της κερδοφορίας της στα ίδια επίπεδα. Αναφορικά με τις πωλήσεις προϊόντων ηλεκτρονικού τσιγάρου, αναμένεται σημαντική ανάπτυξη τόσο του όγκου πωλήσεων όσο και του μεριδίου αγοράς.

12) Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Απ' ότι γνωρίζουμε, μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων υπάρχει το παρακάτω οψιγενές γεγονός:

Οι αρνητικές επιπτώσεις από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) και την εξάπλωση του συνεχίζουν να επηρεάζουν αρνητικά εκτός από την υγειονομική κατάσταση της χώρας, την οικονομική και την κοινωνική ζωή και μετά την ολοκλήρωση του ισολογισμού την 30 Σεπτεμβρίου 2020. Για την αναχαίτιση των επαναλαμβανόμενων κυμάτων έξαρσης της πανδημίας, πολλές ευρωπαϊκές χώρες μαζί και η χώρα μας, λαμβάνουν επιπλέον περιοριστικά μέτρα για να περιορίσουν την μεγάλη έξαρση των κρουσμάτων, ενώ ταυτόχρονα, υπάρχουν διάφορες πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που εφαρμόζονται σε ολόκληρο τον πλανήτη και έχουν ως στόχο τον περιορισμό των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων. Ταυτόχρονα έχει ξεκινήσει η διανομή εμβολίων και η έναρξη του εμβολιασμού μερίδας του πληθυσμού βάσει ενός οργανωτικού σχεδίου, ώστε να θωρακισθούν αρχικά οι ευπαθείς ομάδες του πληθυσμού και κατόπιν ολόκληρος ο πληθυσμός. Η εξέλιξη των εμβολιασμών, είναι το πιο σημαντικό όπλο για τον περιορισμό των αρνητικών αποτελεσμάτων στην οικονομική και κοινωνική δραστηριότητα. Προς το παρόν, τα μέτρα που λαμβάνονται καταφέρνουν να συντηρούν το εισόδημα των πολιτών περιορίζοντας την πτώση της ζήτησης των καταναλωτικών αγαθών, ανάμεσα σε αυτά και τα προϊόντα καπνού.

Η παράταση όμως των μέτρων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, ενδέχεται να έχει δυσμενείς μακροοικονομικές επιπτώσεις και το εύρος των δυνητικών αποτελεσμάτων για την παγκόσμια οικονομία είναι δύσκολο να προβλεφθεί. Ο βαθμός στον οποίο ο ιός COVID-19 επηρεάζει την επιχείρησή μας θα εξαρτηθεί από τις μελλοντικές εξελίξεις, οι οποίες είναι εξαιρετικά αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν σε αυτό το σημείο. Αξίζει να παρατηρήσουμε ότι ο κλάδος μας παραδοσιακά παρουσιάζει μία αξιοσημείωτη αντίσταση σε περιόδους κρίσεων ενώ οι καταναλωτές τείνουν σε δύσκολες καταστάσεις να στρέφονται σε οικονομικότερες λύσεις, όπως αυτές των φθηνότερων τσιγάρων και των κομμένων καπνών, κατηγορίες στις οποίες η εταιρεία μας έχει παρουσία με διεθνώς γνωστές μάρκες. Η Εταιρεία ακολουθεί την καθοδήγηση των ελληνικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζει η ελληνική κυβέρνηση. Η Εταιρεία εκτελεί προληπτικά στρατηγικές κινδύνου για την άμβλυνση των ενδεχόμενων δυσμενών επιπτώσεων στους υπαλλήλους και τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

13) Εισηγήσεις

Με την διαπίστωση ότι το προσωπικό της Εταιρείας κατέβαλε και θα καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για την συνεπή και επωφελή διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων την έγκριση όλων των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως, ειδικότερα δε των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (Ισολογισμού κλπ.), της Εκθέσεως του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών, επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από οποιαδήποτε ευθύνης καθώς επίσης και της επικύρωσης των πεπραγμένων του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την διάρκεια της παρελθούσης εταιρικής χρήσεως.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται επίσης την εκλογή ενός τακτικού Ορκωτού Ελεγκτού και ενός αναπληρωματικού για την χρήση 2021.

Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται την διανομή μερίσματος στο ποσό των €3.753.780,04

Το Διοικητικό Συμβούλιο επιθυμεί να διαβεβαιώσει την Γενική Συνέλευση των Μετόχων ότι θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες ώστε να συνεχιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας παρά το συνεχώς μεταβαλλόμενο και δυσχερές οικονομικό περιβάλλον.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΚΑΙ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Α. ΚΑΜΑΡΑΣ

Ο ΟΙΚΟΝ. Δ/ΝΤΗΣ Ν.Α.
ΕΥΡΩΠΗΣ
ΚΑΙ
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Θ. ΣΙΜΟΣ

Η ΔΙΕΥ/ΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝ.
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ι.ΓΡΟΝΤΑ

Ο Δ/ΝΤΗΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Σ.ΝΟΤΙΑΣ

Αθήνα, 01/06/2021

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, 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 η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον 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 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 την 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 την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.



**Building a better
working world**

ΕΡΝΣΤ & ΠΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8B, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Εταίρους της Εταιρείας
IMPERIAL TOBACCO HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΠΝΟΥ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας IMPERIAL TOBACCO HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΠΝΟΥ, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 30ης Σεπτεμβρίου 2020, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας IMPERIAL TOBACCO HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΠΝΟΥ κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2020 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διαχειριστή, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των 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 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο 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.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν 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 να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διαχειριστή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία IMPERIAL TOBACCO HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΠΝΟΥ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διαχειριστή.

Αθήνα, 1 Ιουνίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΑΝΔΡΕΑΣ ΧΑΤΖΗΔΑΜΙΑΝΟΥ
ΑΡ. Μ. ΣΟΕΛ: 61391
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β, 151 25 ΜΑΡΟΥΣΙ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. ΕΤΑΙΡΙΑΣ 107

Γ. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

1.1 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημείωση	30.09.2020	30.09.2019
Ενεργητικό			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.5.6	912.217,68	881.309,16
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.5.7	121.443,17	92.932,17
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	1.5.5.17	707.483,78	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		71.776,83	76.771,75
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.5.15	506.890,03	482.548,68
		2.319.811,49	1.533.561,76
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	1.5.8	12.348.133,92	10.889.053,13
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	1.5.9	20.199.456,39	27.844.021,40
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.5.10	12.031.026,98	7.259.910,28
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις		274.870,72	263.666,90
		44.853.488,01	46.256.651,71
Σύνολο Ενεργητικού		47.173.299,50	47.790.213,47
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.5.11	502.500,00	502.500,00
Τακτικό Αποθεματικό	1.5.12	167.500,00	167.500,00
Κέρδη εις νέο	1.5.12	4.260.670,25	3.557.808,29
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		4.930.670,25	4.227.808,29
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.5.13	1.276.817,91	1.247.106,52
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.5.5.17	380.886,49	0,00
Λοιπές προβλέψεις		14.681,65	22.244,98
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		1.672.386,05	1.269.351,50
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.5.14	40.227.691,52	42.293.053,68
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.5.5.17	342.551,68	0,00
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		40.570.243,20	42.293.053,67
Σύνολο Υποχρεώσεων		42.242.629,25	43.562.405,17
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		47.173.299,50	47.790.213,47

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 19-55 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

1.2 Κατάσταση Συνολικού εισοδήματος

	Σημείωση	01.10.2019 - 30.09.2020	01.10.2018 - 30.09.2019
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Πωλήσεις		295.653.038,79	332.473.638,39
Φόροι ενσωματωμένοι στις πωλήσεις		-241.884.015,78	-276.650.759,76
Πωλήσεις (καθαρό ποσό)		53.769.023,01	55.822.878,63
Κόστος Πωληθέντων	1.5.16	-44.853.392,60	-45.811.542,14
Μικτό Κέρδος		8.915.630,41	10.011.336,49
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης	1.5.17	10.108.972,84	9.450.328,29
Έξοδα διοίκησης	1.5.16	-3.141.320,13	-3.600.531,27
Έξοδα διάθεσης	1.5.16	-10.381.434,67	-10.671.720,12
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		5.501.848,45	5.189.413,39
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1.5.18	81.102,49	189.000,71
Χρηματοοικονομικά έξοδα		-514.173,48	-484.071,81
Καθαρά Κέρδη προ φόρων		5.068.777,46	4.894.342,29
Φόρος εισοδήματος	1.5.15	-1.314.120,03	-1.640.398,74
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους		3.754.657,43	3.253.943,55
Λοιπά συνολικά εισοδήματα:			
Στοιχεία τα οποία δεν θα μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	1.5.13	30.873,84	-113.789,79
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	1.5.15	-7.409,72	27.309,55
Αλλαγή φορολογικού συντελεστή αναβαλλόμενης φορολογίας αναλογιστικών κερδών/ζημιών		0,00	0,00
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά φόρων		23.464,12	-86.480,24
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης		3.778.121,55	3.167.463,31

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 19-55 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

1.3 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Κέρδη εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01-10-2018		502.500,00	167.500,00	4.705.610,77	5.375.610,77
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους					
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα		0,00	0,00	3.253.943,55	3.253.943,55
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		0,00	0,00	-86.480,24	-86.480,24
Διανομή Μερίσματος	1.5.21	0,00	0,00	-4.315.265,78	-4.315.265,78
Υπόλοιπο 30-09-2019		502.500,00	167.500,00	3.557.808,29	4.227.808,29
Υπόλοιπο 1-10-2019		502.500,00	167.500,00	3.557.808,29	4.227.808,29
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους					
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα		0,00	0,00	3.754.657,43	3.754.657,43
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		0,00	0,00	23.464,12	23.464,12
Διανομή Μερίσματος	1.5.21	0,00	0,00	-3.075.259,60	-3.075.259,60
Υπόλοιπο 30-09-2020		502.500,00	167.500,00	4.260.670,25	4.930.670,25

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 19-55 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

1.4 Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	01.10.2019- 30.09.2020	01.10.2018- 30.09.2019
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		5.068.777,46	4.894.342,29
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	1.5.6,1.5.7	752.243,95	268.000,19
Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	1.5.8	-43.456,40	37.655,23
Προβλέψεις επισφάλειας	1.5.9	144.067,83	209.861,17
Λοιπές Προβλέψεις		53.021,90	-61.878,80
Ζημιές καταστροφής αποθεμάτων		281.516,93	0,00
Λοιπά (κέρδη) / ζημιές από πάγια στοιχεία		-636,83	-2.277,40
Πιστωτικοί τόκοι	1.5.18	-81.102,49	-189.000,71
Χρεωστικοί τόκοι	1.5.18	514.173,48	484.071,81
		6.688.605,83	5.640.773,78
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
Μεταβολή αποθεμάτων		-1.697.141,32	-772.761,32
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		7.505.492,10	1.283.130,66
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων		-2.065.362,16	-567.885,41
		10.431.594,45	5.583.257,71
Μείον:			
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους		-514.173,48	-484.071,81
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος		-1.356.816,55	-2.682.804,88
Καθαρές ταμειακές ροές από / (σε) λειτουργικές δραστηριότητες		8.560.604,42	2.416.381,02
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Πληρωμές) / εισπράξεις για (απόκτηση) / από πώληση παγίων στοιχείων		-347.967,04	-451.423,89
Τόκοι εισπραχθέντες		81.102,49	189.000,71
Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες		-266.864,55	-262.423,18
Ταμειακές ροές σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις		-447.363,57	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	1.5.21	-3.075.259,60	-4.315.265,78
Καθαρές ταμειακές ροές σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-3.522.623,17	-4.315.265,78
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης		4.771.116,70	-2.161.307,94
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	1.5.10	7.259.910,28	9.421.218,22
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	1.5.10	12.031.026,98	7.259.910,28

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 19-55 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 1 Ιουνίου 2021

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος &
Πρόεδρος του Δ.Σ.



Α. Καμάρας
ΑΔΤ ΑΚ512196

Ο Οικονομικός
Διευθυντής
Ν.Α. Ευρώπης &
Μέλος του Δ.Σ.



Θ. Σίμος
ΑΔΤ ΑΚ216392

Η Διευθύντρια
Οικονομικών Υπηρεσιών



Ι.Γροντά
ΑΔΤ Σ156518

Ο Διευθυντής του
Λογιστηρίου



Σ. Νοτιάς
ΑΔΤ ΑΖ508559 -
Αρ.Αδείας Α' Τάξης
72187

1.5 Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 30 Σεπτεμβρίου 2020 και της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή

Η εξάπλωση του COVID-19 είναι ένα απρόβλεπτο, μη αναστρέψιμο γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού από την 30 Σεπτεμβρίου 2020. Ο ιός COVID-19 συνεχίζει να εξαπλώνεται παγκοσμίως. Τον Νοέμβριο 2020, λόγω της έξαρσης των κρουσμάτων κορωνοϊού (COVID-19), μετά από μια συνεπή πορεία βελτίωσης της εικόνας της πανδημίας, αποφασίστηκε εκ νέου ο περιορισμός των μετακινήσεων των πολιτών και η περιορισμένη λειτουργία της αγοράς, ως μέτρο ελέγχου των κρουσμάτων. Παράλληλα, ξεκίνησε η διανομή εμβολίων και η έναρξη του εμβολιασμού μερίδας του πληθυσμού βάσει ενός οργανωτικού σχεδίου, ώστε να θωρακισθούν αρχικά οι ευπαθείς ομάδες του πληθυσμού και κατόπιν ολόκληρος ο πληθυσμός. Η εξέλιξη των εμβολιασμών, είναι το πιο σημαντικό όπλο για τον περιορισμό των αρνητικών αποτελεσμάτων στην οικονομική και κοινωνική δραστηριότητα. Ταυτόχρονα, υπάρχουν διάφορες πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που εφαρμόζονται σε ολόκληρο τον πλανήτη και έχουν ως στόχο τον περιορισμό των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων. Προς το παρόν, τα μέτρα που λαμβάνονται καταφέρνουν να συντηρούν το εισόδημα των πολιτών περιορίζοντας την πτώση της ζήτησης των καταναλωτικών αγαθών, ανάμεσα σε αυτά και τα προϊόντα καπνού. Η παράταση όμως των μέτρων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, ενδέχεται να έχει δυσμενείς μακροοικονομικές επιπτώσεις και το εύρος των δυνητικών αποτελεσμάτων για την παγκόσμια οικονομία είναι δύσκολο να προβλεφθεί. Ο βαθμός στον οποίο ο ιός COVID-19 επηρεάζει την επιχείρησή μας θα εξαρτηθεί από τις μελλοντικές εξελίξεις, οι οποίες είναι εξαιρετικά αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν σε αυτό το σημείο. Αξίζει να παρατηρήσουμε ότι ο κλάδος μας παραδοσιακά παρουσιάζει μία αξιοσημείωτη αντίσταση σε περιόδους κρίσεων ενώ οι καταναλωτές τείνουν σε δύσκολες καταστάσεις να στρέφονται σε οικονομικότερες λύσεις, όπως αυτές των φθηνότερων τσιγάρων και των κομμένων καπνών, κατηγορίες στις οποίες η εταιρεία μας έχει παρουσία με διεθνώς γνωστές μάρκες. Η Εταιρεία ακολουθεί την καθοδήγηση των ελληνικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζει η ελληνική κυβέρνηση. Η Εταιρεία εκτελεί προληπτικά στρατηγικές κινδύνου για την άμβλυνση των ενδεχόμενων δυσμενών επιπτώσεων στους υπαλλήλους και τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

1.5.1. Γενικές Πληροφορίες

Η Imperial Tobacco Hellas Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία Προϊόντων Καπνού (στο εξής αναφερόμενη ως η «Εταιρεία»), ιδρύθηκε με τη νομική μορφή της ανώνυμης Εταιρείας την 24/10/1984 και είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό ΓΕΜΗ 000363501000. Η διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας βρίσκεται στην οδό Κλεισθένους 300, 153 44 Γέρακας.

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούν την εισαγωγή και εμπορία προϊόντων καπνού και συναφών προϊόντων, την αντιπροσώπευση οίκων του εσωτερικού και εξωτερικού, την εμπορία τσιγαρόχαρτων και λοιπών ειδών καπνιστού. Παράλληλα, η Εταιρεία έχει αναλάβει την διανομή και πώληση προϊόντων ηλεκτρονικού τσιγάρου και προϊόντων νέας γενιάς, διαβλέποντας την μεταβολή στις καταναλωτικές συνήθειες.

Οι εταιρείες Imperial Tobacco Overseas Holdings (2) Ltd, που εδρεύει στο Ηνωμένο Βασίλειο, Reemtsma Cigarettenfabriken GmbH, που εδρεύει στην Γερμανία και Seita SAS, που εδρεύει στην Γαλλία, κατείχαν κατά την 30.09.2020 το 98,01%, το 0,99% και 1% των μετοχών της Εταιρείας αντίστοιχα. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Imperial Brands Plc.

Οι παρούσες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 30 Σεπτεμβρίου 2020, έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο Εταιρείας στις 27.02.2020 και τελούν υπό την έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Μακροοικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του έτους και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την εξέλιξη της πανδημίας Covid-19 σε συνδυασμό με τις αυξημένες ανάγκες συντήρησης του εισοδήματος των νοικοκυριών και της προστασίας των οικονομικά ασθενέστερων ομάδων, θα επηρεάσουν το ύψος του δημόσιου χρέους και την πορεία των δημοσιονομικών εσόδων της Ελλάδας, καθιστώντας το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν άμεσα και σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Παρ' όλα αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας, εξετάζοντας όλα τα πιθανά αρνητικά σενάρια και τις τυχόν δράσεις αντιμετώπισης τους

1.5.2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1.5.2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) καθώς και με τις σχετικές Διερμηνείες αυτών, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

1.5.2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί

(«λειτουργικό νόμισμα»). Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

1.5.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν τις αξίες των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, των εσόδων, των δαπανών και των γνωστοποιήσεων για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί σε συνεχή βάση τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές αυτές, οι οποίες κυρίως περιλαμβάνουν τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες που θεωρούνται εύλογοι και αποτελούν την βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα διαθέσιμες από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις κάτω από διαφορετικές παραδοχές ή συνθήκες.

Οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές που αφορούν σε μελλοντικές και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση, έχουν ως εξής:

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις προκειμένου να καλύψει επαρκώς την πιθανή ζημία που προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις και μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Όλες οι απαιτήσεις εξετάζονται ως προς την εισπραξιμότητα του κάθε λογαριασμού ξεχωριστά, σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

Η παρούσα αξία των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων είναι συνάρτηση πολλών παραγόντων, που καθορίζονται με αναλογιστικές μελέτες χρησιμοποιώντας παραδοχές. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της σχετικής υποχρέωσης είναι το προεξοφλητικό επιτόκιο, η αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, οι μελλοντικές αυξήσεις μισθών, ο πληθωρισμός και οι μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων. Οποιαδήποτε μεταβολή σε αυτές τις παραδοχές έχει αντίκτυπο στην παρούσα αξία των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων. Η Εταιρεία αναθέτει τις αναλογιστικές μελέτες σε έμπειρους ανεξάρτητους αναλογιστές οι οποίοι καθορίζουν το ύψος των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων στο τέλος κάθε έτους (βλ. Σημ. 1.5.13 για αναλυτικές πληροφορίες).

1.5.4 Νέα Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας της 30ης Σεπτεμβρίου 2020 που καλύπτουν τη χρήση από την 1η Οκτωβρίου 2019 έως και την 30η Σεπτεμβρίου 2020, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 30η Σεπτεμβρίου 2020. Η Εταιρεία εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες της

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1.10.2019 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Το πρότυπο επηρέασε το λογιστικό χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων της Εταιρείας η οποία αναγνώρισε αρχικά ένα δικαίωμα χρήσης ποσού 1.171.180,21 Ευρώ και μιας αντίστοιχης υποχρέωσης για μελλοντικές πληρωμές. Παράλληλα, αντί λειτουργικών μισθωμάτων αναγνωρίστηκαν έξοδα αποσβέσεων 463.696,43 Ευρώ ποσού και τόκων ποσού 46.309,02 Ευρώ.

Αναλυτικά, τα αποτελέσματα της υιοθέτησης του προτύπου εμφανίζονται παρακάτω στη παράγραφο 1.5.5.17

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της Διερμηνείας στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το Πρότυπο στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017) (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν μετά την 1η Οκτωβρίου 2020 και δεν έχουν εφαρμοστεί στην σύνταξη αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις εκτός από αυτά που παρατίθενται παρακάτω:

1.5.5 Βασικές Λογιστικές πολιτικές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν και ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

1.5.5.1.Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης – Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών ή της αποτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμώνται. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αναφοράς, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

1.5.5.2 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια, που περιλαμβάνουν βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων καθώς και έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό, επιμετρούνται στο ιστορικό κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των παγίων στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Η λογιστική αξία του μέρους του παγίου που αντικαθίσταται παύει να αναγνωρίζεται.

Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται στην ανακτήσιμη αξία του όταν η λογιστική του αξία υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων εξοδοποιείται με την πραγματοποίησή του. Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των ενσώματων παγίων που πωλούνται ή αποσύρονται,

μεταφέρονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία που προκύπτει καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Όταν απαιτείται σταδιακή αντικατάσταση σημαντικών τμημάτων ενσώματων παγίων, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω στοιχεία ως μεμονωμένα περιουσιακά στοιχεία με συγκεκριμένες ωφέλιμες ζωές και αποσβέσεις.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων λογίζονται συστηματικά με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων, ώστε να διαγραφεί το κόστος στην υπολειμματική τους αξία. Η ωφέλιμη ζωή επανεξετάζεται σε περιοδική βάση.

Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων αναλύεται ως εξής:

Κατηγορία Παγίου

Εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή

Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός

Σύμφωνα με τα χρόνια της μίσθωσης
2 έως 10 έτη

1.5.5.3 Λογισμικό

Οι αγορασμένες άδειες λογισμικού παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει και τις δαπάνες που απαιτούνται ώστε να είναι δυνατή η χρήση τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του λογισμικού η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

Δαπάνες που σχετίζονται με την συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Το λογισμικό ελέγχεται ετησίως για απομείωση σύμφωνα με την Σημείωση 1.5.5.4

1.5.5.4 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων (εκτός υπεραξίας)

Οι λογιστικές αξίες των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους δεν είναι ανακτήσιμες. Στην περίπτωση αυτή προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, η

οποία καταχωρείται απ' ευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων είναι το μεγαλύτερο μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση έξοδα και αξίας χρήσης αυτών. Για ένα περιουσιακό στοιχείο που δεν δημιουργεί ανεξάρτητες ταμειακές ροές, το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται για τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία εξετάζει αν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι συνθήκες που οδήγησαν στην αναγνώριση της απομείωσης σε προηγούμενες περιόδους δεν συνεχίζουν να υπάρχουν. Στην περίπτωση αυτή επαναπροσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου και η ζημία απομείωσης αντिलογίζεται επαναφέροντας τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου στο ανακτήσιμο ποσό του στην έκταση που αυτό δεν υπερβαίνει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου που θα είχε προσδιοριστεί (καθαρή από αποσβέσεις ή απομειώσεις) αν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενα έτη.

1.5.5.5 Χρηματοοικονομικά Μέσα

α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(i) Ταξινόμηση

Από την 1η Οκτωβρίου 2018, η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για την διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρεία αναταξινομεί τις επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους μόνο εφόσον αλλάξει το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης των συγκεκριμένων επενδύσεων.

Η Εταιρεία κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2020 κατέχει μόνο Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αναπόσβεστο κόστος

(ii) Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Συνήθεις αγορές και πωλήσεις επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Κατά την αρχική αναγνώριση, η εταιρεία επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε εύλογη αξία πλέον, στην περίπτωση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγών που αποδίδεται

άμεσα στην απόκτηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Τα κόστη συναλλαγών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα.

Οι επενδύσεις παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία λήγουν ή μεταβιβάζονται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Μετά την αρχική αναγνώριση, Τα περιουσιακά στοιχεία που διακρατώνται με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου, επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει κατά την από-αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα μαζί με τυχόν συναλλαγματικά κέρδη/ζημιές. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στη γραμμή «Καθαρά κέρδη /(ζημιές) απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων» στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που λήγουν μετά την πάροδο 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα ανωτέρω χαρακτηρίζονται σαν Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού. Στον ισολογισμό ταξινομούνται ως «Πελάτες και Λοιπές απαιτήσεις» και αποτελούν σημαντικό μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

(iii) Απομείωση

Για τις επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος από την 1η Οκτωβρίου 2018, η Εταιρεία προσδιορίζει την ζημιά απομείωσης έναντι των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η σχετική μεθοδολογία εξαρτάται από το αν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση (simplified approach) που επιτρέπει το ΔΠΧΑ 9. Βάση της προσέγγισης αυτής η Εταιρεία αναγνωρίζει τις πιστωτικές ζημιές που αναμένονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των εμπορικών απαιτήσεων (expected lifetime losses).

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν

πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της Εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

1.5.5.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η τιμή κτήσης προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μεσοσταθμικού μέσου όρου, όπου ο μέσος όρος υπολογίζεται στο τέλος κάθε χρήσης. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων, μειωμένη με το εκτιμώμενο για την πραγματοποίηση της πώλησης κόστος. Σε περίπτωση μεταγενέστερης αύξησης της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας αποθεμάτων που έχουν απομειωθεί, η απομείωση αυτή αντिलογίζεται.

1.5.5.7 Εμπορικές Απαιτήσεις – Πρόβλεψη για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι ποσά απαιτητά από τους πελάτες για πώληση προϊόντων ή παροχή υπηρεσιών κατά τη συνήθη λειτουργία της επιχείρησης. Αν οι απαιτήσεις εισπράττονται κατά τον φυσιολογικό λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης, που δεν ξεπερνά το ένα έτος, καταχωρούνται ως κυκλοφορούντα στοιχεία, αν όχι παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα στοιχεία.

Οι λογαριασμοί εισπρακτέοι αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία είναι ταυτόχρονα και η αξία συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους μειωμένο κατά τα ποσά που είναι πιθανό ότι δεν θα εισπραχθούν.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών εκτιμάται είτε ανά πελάτη ξεχωριστά είτε βάσει ιστορικών τάσεων και στατιστικών δεδομένων, και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης. Παράλληλα η Εταιρεία με βάση το ΔΠΧΑ 9, πραγματοποιεί πρόβλεψη με βάση την εκτίμηση της πιθανότητας ή όχι πιστωτικού κινδύνου στα μη εξασφαλισμένα υπόλοιπα των εμπορικών απαιτήσεων της, με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης.

1.5.5.8 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας και χαμηλού ρίσκου.

Τα στοιχεία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

1.5.5.9 Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη φορολογία

Στον φόρο της περιόδου περιλαμβάνεται ο τρέχων φόρος εισοδήματος, καθώς και οι αναβαλλόμενοι φόροι. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τους φόρους που σχετίζονται με κονδύλια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυουσών φορολογικών διατάξεων και συντελεστή φόρου, κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η διοίκηση περιοδικά προβαίνει σε εκτιμήσεις κατά την υποβολή φορολογικών δηλώσεων σε περιπτώσεις που οι σχετικές φορολογικές διατάξεις επιδέχονται ερμηνείας και προβαίνει στο σχηματισμό προβλέψεων, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αφορά περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και της φορολογικής τους βάσης.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται βάσει φορολογικών συντελεστών που αναμένεται ότι θα ισχύουν στο χρόνο που το περιουσιακό στοιχείο θα αναγνωριστεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση εν όλω ή εν μέρει.

1.5.5.10 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει κοινές μετοχές. Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Πρόσθετα έξοδα που έχουν άμεση σχέση με την έκδοση νέων μετοχών, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά από το προϊόν της έκδοσης, καθαρά από φόρους.

1.5.5.11 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Αν η επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανάκλα τις τρέχουσες

εκτιμήσεις της αγοράς για την 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 αναγνωρίζεται ως κόστος δανεισμού. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης, αντιστοίχως. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

1.5.5.12 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για προϊόντα ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

1.5.5.13 Παροχές σε Εργαζομένους

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Η υποχρέωση που καταχωρείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της

καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες τα οποία καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Παροχές τερματισμού απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού προκύπτουν είτε από απόφαση της οικονομικής οντότητας να τερματίσει την απασχόληση ενός εργαζομένου, είτε από απόφαση του εργαζομένου να δεχθεί προσφορά παροχών από την οντότητα σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης.

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών:

- ✓ Όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών
- ✓ Όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης.

Πρόγραμμα διανομής κερδών και πρόσθετων παροχών

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών της Εταιρείας Imperial Brands Plc δίνονται σε εργαζόμενους της Εταιρείας που επιθυμούν να συμμετέχουν σε ειδικό αποταμιευτικό πρόγραμμα για χρονική περίοδο από δύο έως πέντε έτη.

Τα προγράμματα αυτά είναι ονομαστικά τα παρακάτω

- a) Share Save Plan
- b) Share Matching Scheme
- c) Long Term Incentive Plan

1.5.5.14 Αναγνώριση Εσόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων και παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την τιμολογημένη αξία πώλησης αγαθών και υπηρεσιών τον Ειδικό Φόρο Κατανάλωσης και τον Φ.Π.Α επί των πωλήσεων, τις επιστροφές και εκπτώσεις. Τα έσοδα βασίζονται στην ολοκλήρωση των υποχρεώσεων απόδοσης που συνιστούν την παράδοση των αγαθών και την ολοκλήρωση των υπηρεσιών. Η υποχρέωση επίδοσης αναγνωρίζεται ως πλήρης κατά τη χρονική στιγμή κατά την οποία η Εταιρεία έχει παραδώσει προϊόντα στον πελάτη, ο πελάτης έχει αποδεχτεί τα προϊόντα και η συλλογή των σχετικών απαιτήσεων είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

Η Εταιρεία καταβάλλει ποσά σε άμεσους όσο και σε έμμεσους πελάτες για εκπτώσεις και άλλες διαφημιστικές δραστηριότητες. Οι άμεσοι πελάτες είναι εκείνοι στους οποίους η Εταιρεία προμηθεύει αγαθά. Οι έμμεσοι πελάτες είναι άλλοι φορείς στην αλυσίδα εφοδιασμού προς τον τελικό καταναλωτή. Οι εκπτώσεις αφαιρούνται από τα έσοδα. Οι πληρωμές για διαφημιστικές δραστηριότητες αφαιρούνται επίσης από τα έσοδα, όταν οι πληρωμές αφορούν αγαθά που συνδέονται στενά με τις συναφείς πωλήσεις αγαθών σε πελάτες.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αφορούν κυρίως επαναχρέωση εξόδων διαφήμισης και προώθησης και υπηρεσίες marketing.

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται όταν ο τόκος καθίσταται δεδουλευμένος (με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου).

Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται κατά τον χρόνο που δημιουργείται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή με την έγκριση της διανομής τους από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.5.5.15 Διανομή Μερίσματος

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους αναγνωρίζονται ως υποχρέωση την χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται προς διανομή από την Γενική Συνέλευση των Εταίρων.

1.5.5.16 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

α) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία λόγω της δραστηριότητάς της εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς (κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων και κίνδυνο ταμειακών ροών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζει στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Η διαχείριση των κινδύνων πραγματοποιείται από τη Διοίκηση της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας προσδιορίζει, αξιολογεί και λαμβάνει μέτρα με σκοπό την αντιστάθμιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων αλλά και προσδιορίζει το πλαίσιο ελέγχου για όλες τις συναλλαγές που σχετίζονται με την άριστη διαχείριση διαθεσίμων.

Κίνδυνος επιτοκίου

Καθώς τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας που αποφέρουν τόκους δεν παράγουν σημαντικά ποσά εσόδων από τόκους, οι μεταβολές στα επιτόκια δεν έχουν σημαντική άμεση επίδραση στα έσοδα της Εταιρείας. Τα έσοδα από τόκους προέρχονται αποκλειστικά από καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού. Επίσης, η Εταιρεία δεν επενδύει σε επενδυτικά προϊόντα μακροχρόνιας διάρκειας.

Η έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο επιτοκίου περιορίζεται στα ποσά που αντλούνται από υπεραναλήψεις και χρησιμοποιούνται για την πιθανή προσωρινή χρηματοδότηση των απαιτήσεων σε κεφάλαιο κίνησης κατά τη διάρκεια της χρήσης. Οι υπεραναλήψεις εκθέτουν την Εταιρεία σε επιτοκιακό κίνδυνο όσον αφορά τις ταμειακές ροές.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία για να αντισταθμίσει την έκθεσή της στον κίνδυνο επιτοκίου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία διαχειρίζεται αποτελεσματικά το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου στον οποίο υπόκειται θέτοντας όρια στην έκθεσή της σε μεμονωμένα αντισυμβαλλόμενα μέρη και μέσω κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου. Οι εν λόγω κίνδυνοι επανεξετάζονται περιοδικά και η Εταιρεία παρακολουθεί την πιστοληπτική ποιότητα των εμπορικών της απαιτήσεων σε συνεχή βάση.

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκαλεί ένα συμβαλλόμενο μέρος που συμμετέχει σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο σε ένα αντισυμβαλλόμενο μέρος μέσω της μη εκπλήρωσης μιας υποχρέωσής του. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που διακρατώνται στις τράπεζες και τις εμπορικές απαιτήσεις.

Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από το χώρο του οργανωμένου χονδρεμπορίου. Για συγκεκριμένους πιστωτικούς κινδύνους η Εταιρεία σχηματίζει αντίστοιχες προβλέψεις επισφαλειών. Στη λήξη της χρήσης 2020, η Διοίκηση θεωρεί ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται ήδη από προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στη σημείωση 1.5.9.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας υποδεικνύει τη διατήρηση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και την ύπαρξη των αναγκαίων διαθέσιμων πηγών χρηματοδότησης προς κάλυψη των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δεσμεύσεών της.

Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται σε συνεχή βάση από τη διοίκηση, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων πληρωμών. Παράλληλα, παρακολουθεί συνεχώς την ωρίμανση τόσο των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων, με αντικειμενικό σκοπό τη διατήρηση μιας ισορροπίας μεταξύ της συνέχειας των κεφαλαίων και της ευελιξίας μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής του ικανότητας.

Ο συνοπτικός πίνακας με τη λήξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που παρουσιάζεται παρακάτω χρησιμοποιείται από την ανώτερη διοίκηση για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και προκύπτει από εσωτερικές διοικητικές αναφορές. Τα ποσά που γνωστοποιούνται στον πίνακα αντικατοπτρίζουν τις μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Οι μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές όσον αφορά τα υπόλοιπα που έχουν λήξη εντός 12 μηνών συνήθως ισούνται με τη λογιστική τους αξία στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης καθώς η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

Η ανάλυση της λήξης των χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30 Σεπτεμβρίου 2020 και 30 Σεπτεμβρίου 2019 έχει ως εξής:

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	Λιγότερο από 1 έτος	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2019	42.204.206,39	42.204.206,39
30 Σεπτεμβρίου 2020	40.227.691,52	40.227.691,52

Κίνδυνος αγοράς

Η αγορά των καπνικών προϊόντων είναι μια έντονα ανταγωνιστική αγορά. Η Εταιρεία εκτίθεται σε μεταβολές των συντελεστών Ε.Φ.Κ και Φ.Π.Α επί των καπνικών προϊόντων οι οποίοι καθορίζονται από το Υπουργείο Οικονομικών. Η Εταιρεία στη προσπάθειά της να περιορίσει την έκθεση της στους συγκεκριμένους κινδύνους προβαίνει ανά τακτά χρονικά διαστήματα σε εκτιμήσεις σχετικά με τους μελλοντικούς συντελεστές Ε.Φ.Κ και τις μελλοντικές τιμές πώλησης των καπνικών προϊόντων. Παράλληλα, θα πρέπει να σημειωθεί η αλλαγή των καταναλωτικών συνηθειών που επηρεάζει τις πωλήσεις της Εταιρείας.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν διενεργεί αξιολογες συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και ως εκ τούτου δεν διατρέχει συναλλαγματικό κίνδυνο από την διακύμανση των ισοτιμιών.

β) Διαχείριση κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει την ικανότητα της να παραμένει σε συνεχιζόμενη δραστηριότητα με σκοπό να παράγει κέρδη για τους μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη και να διατηρήσει τη βέλτιστη κεφαλαιακή δομή ώστε να μειώσει το κόστος του κεφαλαίου.

Η Εταιρεία δεν έχει εξωτερικό δανεισμό, ενώ χαρακτηρίζεται από την υψηλή απόδοση των επενδυμένων κεφαλαίων.

Καθαρά Αποτελέσματα / Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων $3.778,1 / 47.173,3 = 8,01\%$

Προκειμένου να διατηρήσει ή να προσαρμόσει την κεφαλαιακή δομή, η Εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει το ποσό των μερισμάτων που καταβάλλονται στους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους ή να εκδώσει νέες μετοχές.

γ) Προσδιορισμός εύλογων αξιών

Δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που να επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

1.5.5.17 Μισθώσεις

Η Εταιρεία προχώρησε στην υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» από την 1η Οκτωβρίου 2019.

Κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής, η Εταιρεία αναγνώρισε (α) μια υποχρέωση μίσθωσης επιμετρώμενη στην παρούσα αξία που προκύπτει από την προεξόφληση των υπολειπόμενων καταβολών μισθωμάτων με τη χρήση του οριακού επιτοκίου δανεισμού, όπως αυτό ίσχυε κατά την ημέρα της αρχικής εφαρμογής, και (β) ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού επιμετρημένο σε ένα ποσό ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση μίσθωσης, προσαρμοσμένο κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δεδουλευμένων μισθωμάτων.

Για τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (μικρότερες του ενός έτους) και τις μισθώσεις για τις οποίες το υποκείμενο στοιχείο του ενεργητικού είναι χαμηλής αξίας, η Εταιρεία αναγνώρισε τα μισθώματα ως έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο, σύμφωνα με τις σχετικές εξαιρέσεις που παρέχονται από το ΔΠΧΑ 16.

Η Εταιρεία μισθώνει μεταφορικά μέσα και κτίρια. Ως μισθωτής με την προηγούμενη λογιστική πολιτική, η Εταιρεία ταξινομούσε τις μισθώσεις ως λειτουργικές ή χρηματοδοτικές με βάση την

αξιολόγηση εάν μεταβιβάζονται όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, αναγνωρίζεται το δικαίωμα χρήσης των στοιχείων του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις μίσθωσης για πολλές από τις μισθώσεις στις οποίες αντισυμβάλλεται ως μισθωτής, εκτός από μισθώσεις μικρής αξίας, οι πληρωμές των οποίων καταχωρούνται με σταθερή μέθοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε όλη την διάρκεια της μίσθωσης. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε είναι 5% και θεωρείται εύλογο σε σχέση με το μέσο επιτόκιο δανεισμού της αγοράς

Τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού σχετίζονται με τις παρακάτω κατηγορίες παγίων και παρουσιάζονται στο κονδύλι «Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού» την 1η Σεπτεμβρίου 2020, αναλύονται ως ακολούθως:

Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης την 1.10.2019

Δικαιώματα Χρήσης Κτιρίων	690.232,77
Δικαιώματα Χρήσης Μεταφορικών Μέσων	480.947,44
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.171.180,21

Η Εταιρεία απεικονίζει τις υποχρεώσεις μίσθωσης στα κονδύλια «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων» και «Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων» στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης:

Υποχρεώσεις από μισθώσεις την 1.10.2019

Υποχρεώσεις από μισθώσεις μακρ/σμες	677.129,35
Υποχρεώσεις από μισθώσεις βραχ/σμές	494.050,86
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	1.171.180,21

Επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις Επιδράσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 κατά την μετάβαση:

Η επίδραση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 στα αποτελέσματα της χρήσης 01/10/2019-30/09/2020 αναλύεται ως ακολούθως:

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	01/10/2019 - 30/09/2020
Αποσβέσεις από δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	463.696,43
Τόκοι από υποχρεώσεις μισθώσεων	46.309,02
Συνολικά ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	510.005,45

Στα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης συμπεριλαμβάνονται τα παρακάτω

Κατάσταση οικονομική θέσης	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16	690.232,77	480.947,44	1.171.180,21

Αποσβέσεις	(306.270,30)	(157.426,13)	(463.696,43)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	383.962,47	323.521,31	707.483,78

Στις υποχρεώσεις από μισθώσεις συμπεριλαμβάνονται τα παρακάτω

Κατάσταση οικονομική θέσης	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16	690.232,77	480.947,44	1.171.180,21
Τόκοι μισθώσεων	26.586,04	19.722,98	46.309,02
Πληρωμές	(323.532,00)	(170.518,86)	(494.050,86)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	393.286,81	330.151,56	723.438,37

Οι αποσβέσεις της χρήσης που έληξε 30.09.2020 έχουν καταχωρηθεί στα έξοδα διάθεσης κατά Ευρώ 368.055,30 και στα έξοδα διοίκησης κατά Ευρώ 95.641,13.

1.5.6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

	Διαμορφώσεις σε ακίνητα τρίτων	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσης			
Υπόλοιπο 01/10/2018	1.011.485,28	3.267.667,26	4.279.152,54
Προσθήκες χρήσης	48.490,97	353.318,60	401.809,57
Πωλήσεις / Εκποιήσεις	-20.539,99	-166.990,72	-187.530,71
Υπόλοιπο 30/09/2019	1.039.436,26	3.453.995,14	4.493.431,40
Υπόλοιπο 01/10/2019	1.039.436,26	3.453.995,14	4.493.431,40
Προσθήκες χρήσης	14.535,00	263.462,60	277.997,60
Πωλήσεις / Εκποιήσεις	0,00	-1.273,64	-1.273,64
Υπόλοιπο 30/09/2020	1.053.971,26	3.716.184,10	4.770.155,36
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01/10/2018	951.667,38	2.628.013,56	3.579.680,94
Αποσβέσεις χρήσης	11.955,59	205.740,77	217.696,36
Πωλήσεις / Εκποιήσεις	-20.539,97	-164.715,09	-185.255,06
Υπόλοιπο 30/09/2019	943.083,00	2.669.039,24	3.612.122,24
Υπόλοιπο 01/10/2019	943.083,00	2.669.039,24	3.612.122,24
Αποσβέσεις χρήσης	14.240,17	232.212,10	246.452,27

Πωλήσεις / Εκποιήσεις	0,00	-636,83	-636,83
Υπόλοιπο 30/09/2020	957.323,17	2.900.614,51	3.857.937,68
Αναπόσβεστη αξία 30/09/2019	96.353,26	784.955,90	881.309,16
Αναπόσβεστη αξία 30/09/2020	96.648,09	815.569,59	912.217,68

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν κυρίως επενδύσεις σε ακίνητα τρίτων, έπιπλα, ηλεκτρονικούς υπολογιστές και λοιπό εξοπλισμό. Για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Δεν καταχωρήθηκε ζημία απομείωσης για τις χρήσεις 2020 και 2019 καθώς η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων.

Οι αποσβέσεις της χρήσης που έληξε 30.09.2020 έχουν καταχωρηθεί στα έξοδα διάθεσης κατά Ευρώ 144.794,17 και στα έξοδα διοίκησης κατά Ευρώ 72.902,19 ενώ για το 2019 τα αντίστοιχα ποσά αποσβέσεων ανέρχονται σε Ευρώ 168.952,45 στα έξοδα διάθεσης και σε Ευρώ 77.499,82 στα έξοδα διοίκησης.

Τα ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων που αφορούν σε κτίρια και αυτοκίνητα περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (Σημείωση 1.5.16).

1.5.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία (εκτός δικαιωμάτων χρήσης μισθώσεων)

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

	Λογισμικό
Κόστος	
Υπόλοιπο 01/10/2018	1.535.032,09
Προσθήκες χρήσης	54.270,43
Πωλήσεις / Εκποιήσεις	-789.950,31
Υπόλοιπο 30/09/2019	799.352,21
Υπόλοιπο 01/10/2019	799.352,21
Προσθήκες χρήσης	70.606,25
Πωλήσεις / Εκποιήσεις	0,00
Υπόλοιπο 30/09/2020	869.958,46
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 01/10/2018	1.446.064,77
Αποσβέσεις χρήσης	50.303,83
Πωλήσεις / Εκποιήσεις	-789.948,56
Υπόλοιπο 30/09/2019	706.420,04

Υπόλοιπο 01/10/2019	706.420,04
Αποσβέσεις χρήσης	42.095,25
Πωλήσεις / Εκποιήσεις	0,00
Υπόλοιπο 30/09/2020	748.515,29
Αναπόσβεστη Αξία 30/09/2019	92.932,17
Αναπόσβεστη Αξία 30/09/2020	121.443,17

Οι αποσβέσεις της χρήσης που έληξε στις 30.09.2020 έχουν καταχωρηθεί στα έξοδα διοίκησης κατά 42.095,25 Ευρώ, ενώ αντίστοιχα στις 30.09.2019 στα έξοδα διοίκησης κατά Ευρώ 49.824,83 Ευρώ και στα έξοδα διάθεσης κατά 479,00 Ευρώ

1.5.8 Αποθέματα

Ο λογαριασμός των αποθεμάτων αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	30/9/2020	30/9/2019
Εμπορεύματα	11.239.589,55	10.861.209,72
Προκαταβολές για αγορά εμπορευμάτων	1.177.499,04	140.254,48
Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	-68.954,67	-112.411,07
	12.348.133,92	10.889.053,13

Η κίνηση της πρόβλεψης αποθεμάτων αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	30/9/2020	30/9/2019
Υπόλοιπο έναρξη της χρήσης	112.411,07	74.755,84
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων	-96.955,10	0,00
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη απομείωσης αποθεμ.	-15.455,97	-74.755,84
Νέα πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων (Σημ. 1.5.15)	68.954,67	112.411,07
Υπόλοιπο λήξης της χρήσης	68.954,67	112.411,07

1.5.9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	30/9/2020	30/9/2019
Πελάτες εσωτερικού	15.247.525,27	17.962.882,68
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	-2.365.803,23	-2.221.735,40
Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις	12.881.722,04	15.741.147,28
Λοιπές απαιτήσεις	72.274,58	90.815,22
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 1.5.19)	6.666.755,89	11.174.044,03
Προπληρωμές εξόδων	578.703,88	838.014,57
	20.199.456,39	27.844.021,40

Η Εταιρεία έχει εξετάσει αναλυτικά τις επισφαλείς απαιτήσεις της και έχει σχηματίσει προβλέψεις για τις περιπτώσεις όπου κρίνεται ότι δεν θα εισπραχθούν ή θα ανακτηθούν στο σύνολο τους.

Η κίνηση της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	30/9/2020	30/9/2019
Υπόλοιπο έναρξη της χρήσης	2.221.735,40	2.011.874,23
Ποσά που διαγράφηκαν στη χρήση	0,00	0,00
Ποσά που εισπράχθηκαν	0,00	0,00
Αύξηση / (Μείωση) Πρόβλεψης	144.067,83	209.861,17
στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος (Σημ.1.5.16)		
Υπόλοιπο λήξης της χρήσης	2.365.803,23	2.221.735,40

Οι εύλογες αξίες των πελατών και λοιπών απαιτήσεων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές τους. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά τις ημερομηνίες αναφοράς είναι η λογιστική αξία της κάθε κατηγορίας απαίτησης που αναφέρεται ανωτέρω.

Η συνολική ανάλυση παλαιότητας των εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρείας φαίνεται στον παρακάτω πίνακα

	30/09/2020	30/09/2019
Μη ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	11.849.515,99	14.774.547,33
Ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις μη απομειωμένες	291.570,04	187.433,46
Απομειωμένες απαιτήσεις από πελάτες	3.106.439,24	3.000.902,19
Σύνολο Εμπορικών Απαιτήσεων	15.247.525,27	17.962.882,68

Η συνολική ανάλυση παλαιότητας των εκπρόθεσμων αλλά όχι υποκείμενων σε πρόβλεψη απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρείας φαίνεται στον παρακάτω πίνακα.

	30/09/2020	30/09/2019
Ληξιπρόθεσμες Απαιτήσεις Μη Απομειωμένες		
Έως 3 μήνες	272.240,30	163.080,75
Από 3 έως 6 μήνες	-1.788,20	3.234,77
Από 6 έως 9 μήνες	0,00	0,00
Περισσότερο από 9 μήνες	21.117,94	21.117,94
	291.570,04	187.433,46
	30/09/2020	30/09/2019
Απομειωμένες Απαιτήσεις από Πελάτες		
Έως 3 μήνες	0,00	0,00
Από 3 έως 6 μήνες	0,00	0,00
Από 6 έως 9 μήνες	0,00	0,00
Περισσότερο από 9 μήνες	3.106.439,24	3.000.902,19
	3.106.439,24	3.000.902,19

Οι λοιπές απαιτήσεις δεν έχουν απομειωθεί γιατί δεν κρίθηκε απαραίτητο σε καμία ημερομηνία αναφοράς.

1.5.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	30/9/2020	30/9/2019
Διαθέσιμα στο ταμείο	3.523,14	8.061,10
Βραχυπρόθεσμες ταμειακές καταθέσεις	12.027.503,84	7.251.849,18
	12.031.026,98	7.259.910,28

Σημειώνεται ότι δεν αναμένονται ζημιές λόγω της πιστοληπτικής ικανότητας των τραπεζών στις οποίες η Εταιρεία τηρεί τους διάφορους τραπεζικούς λογαριασμούς της. Κατά το κλείσιμο των χρήσεων 2020 και 2019 δεν υπήρχαν δεσμευμένα ταμειακά διαθέσιμα.

1.5.11 Μετοχικό κεφάλαιο

Το καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται την 30 Σεπτεμβρίου 2020, σε Ευρώ 502.500,00 διαιρούμενο σε 150.000 κοινές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 3,35 έκαστη. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας από 30 Σεπτεμβρίου 2018 έως 30 Σεπτεμβρίου 2020:

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική Αξία ανά μετοχή	Ονομαστική Αξία Μετοχικού Κεφαλαίου
30 Σεπτεμβρίου 2018	150.000	3,35	502.500,00
30 Σεπτεμβρίου 2019	150.000	3,35	502.500,00
30 Σεπτεμβρίου 2020	150.000	3,35	502.500,00

Αναφορικά με την μετοχική σύνθεση της Εταιρείας κατά το τέλος της χρήσης σημειώνεται ότι οι εταιρείες Imperial Tobacco Overseas Holdings (2) Ltd, Reemtsma Cigarettenfabriken GmbH και Seita SAS, κατείχαν κατά την 30.09.2020 το 98,01%, το 0,99% και 1% των μετοχών της Εταιρείας αντίστοιχα.

Επισημαίνεται ότι δεν υπάρχουν πιστοποιητικά συμμετοχής, μετατρέψιμων τίτλων, δικαιωμάτων αγοράς τίτλων, δικαιωμάτων προαίρεσης ή παρόμοιων τίτλων ή δικαιωμάτων. Δεν κατέχονται ίδιοι τίτλοι καθαρής θέσης. Δεν υπάρχει κεφάλαιο εγκεκριμένο αλλά μη καταβληθέν.

1.5.12 Αποθεματικά και Κέρδη εις νέο

α) Κέρδη εις νέο

Το υπόλοιπο κερδών εις νέο περιλαμβάνει τα φορολογηθέντα κέρδη που δεν έχουν διανεμηθεί και δύνανται να διανεμηθούν εντός των επόμενων χρήσεων κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας περί διανομής κερδών. Περαιτέρω, τα κέρδη εις νέον περιλαμβάνουν το αποθεματικό σωρευμένων αναλογιστικών κερδών/ζημιών που έχουν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση.

	Αποθεματικό αναλογιστικών (κερδών) /ζημιών
Υπόλοιπο 1/10/2018	215.058,49
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	113.789,79
Φόρος	-27.309,55
Υπόλοιπο 30/9/2019	301.538,73
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	-30.873,84
Φόρος	7.409,72
Υπόλοιπο 30/9/2020	278.074,61

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2020 τα σχετικά ποσά Κερδών εις νέο για την Εταιρεία ανέρχονται σε 4.260.670,25 Ευρώ και σε 3.557.808,29 Ευρώ κατά την χρήση 30 Σεπτεμβρίου 2019.

β) Αποθεματικά

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.4548/18, άρθρο 160) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο. Το ύψος του τακτικού αποθεματικού της Εταιρείας παρέμεινε σταθερό.

	30 Σεπτεμβρίου 2020	30 Σεπτεμβρίου 2019
Τακτικό Αποθεματικό	167.500,00	167.500,00

1.5.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία στην Ελλάδα, όπως προκύπτει από τον ν.2112/20, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας καθορίζεται με βάση τις τακτικές αποδοχές των εργαζομένων του τρέχοντος μήνα πριν την απόλυση, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο λύσης της σύμβασης εξηρημένης εργασίας τους (απόλυση με προειδοποίηση, απόλυση χωρίς προειδοποίηση ή συνταξιοδότηση). Επίσης, σύμφωνα τις διατάξεις του ν. 4093/2012 έχει μειωθεί τόσο ο χρόνος προειδοποίησης όσο και τα ποσά των αποζημιώσεων που δικαιούνται οι εργαζόμενοι, ενώ προβλέπεται η καταβολή επιπρόσθετης αποζημίωσης σε εργαζόμενους που έχουν συμπληρώσει, κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του ως άνω νόμου δηλ. την 12.11.2012, 17 έτη υπηρεσίας και άνω στον ίδιο εργοδότη και απασχολούνται με πλήρη απασχόληση. Η οφειλόμενη αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης είναι ίση με το 40% της αποζημίωσης που οφείλεται σε περίπτωση απόλυσης. Τέλος, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, προβλέπονται και περιπτώσεις στις οποίες ο εργαζόμενος δεν δικαιούται αποζημίωση όπως ενδεικτικώς αναφερομένων: περίπτωση οικειοθελούς αποχώρησης, περίπτωση απόλυσης με σύμβαση εργασίας για τους πρώτους 12 μήνες, υποβολή μήνυσης για αξιόποινη πράξη που αυτός διέπραξε κατά την άσκηση της υπηρεσίας του, θάνατος εργαζόμενου.

Η αναλογιστική μέθοδος αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκε είναι η μέθοδος της Προβεβλημένης Πιστούμενης Μονάδος (Projected Unit Credit Method) (ΔΛΠ 19. rev.2011 § 57 (a) και 67). Ως προς την μεθοδολογία αναγνώρισης αναλογιστικών κερδών/ζημιών, έγινε εφαρμογή του αναθεωρημένου IAS 19 rev.2011 σύμφωνα με το οποίο τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές επιβαρύνουν τον λογαριασμό ιδίων κεφαλαίων. Τέλος, η αναλογιστική μελέτη εκπονήθηκε από ανεξάρτητη, εξειδικευμένη συμβουλευτική Εταιρεία και οι βασικές υποθέσεις που υιοθετήθηκαν ήταν οι ακόλουθες:

Χρήση	Επιτόκιο Προεξόφλησης	Ρυθμός Πληθωρισμού	Αύξηση των μισθών
30/9/2020	0,7%	1,70%	3,00%
30/9/2019	0,4%	1,75%	3,00%

Το συνολικό ποσό της υποχρέωσης καταχωρούμενης στον ισολογισμό είναι

	Κατά την 30/9/2020	Κατά την 30/9/2019
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών	1.276.817,91	1.247.106,52

Η επιβάρυνση της κατάστασης συνολικού εισοδήματος από το κόστος πρόβλεψης για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία αναλύεται ως εξής:

	1/10/2019 έως 30/9/2020	1/10/2018 έως 30/9/2019
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	81.752,96	56.522,64
Ζημία / (κέρδος) κατά την τακτοποίηση / περικοπή / λήξη	-3.948,96	84.492,24
Χρηματοοικονομικό κόστος	4.988,43	19.124,22
Επανεκτίμηση ζημιών/ (κερδών) που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά εισοδήματα	-30.873,84	113.789,80
Συνολική επίδραση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	51.918,59	273.928,90

Οι μεταβολές στην παρούσα αξία καθορισμένης παροχής για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία κατά την διάρκεια της χρήσης είναι οι παρακάτω:

	30/9/2020	30/9/2019
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης	1.247.106,52	1.195.263,90
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	81.752,96	56.522,64
Πληρωμές παροχών κατά την κλειόμενη χρήση	-22.207,20	-222.086,29
Κόστος τόκων	4.988,43	19.124,22
	1.311.640,71	1.048.824,47
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημίες από οικονομικές παραδοχές	28.372,24	7.379,81
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημίες από εμπειρία περιόδου	-59.246,08	106.409,99
	-30.873,84	113.789,80
Ζημία / (κέρδος) κατά την τακτοποίηση / περικοπή / λήξη	-3.948,96	84.492,25
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.276.817,91	1.247.106,52

Εάν ο συντελεστής προεξόφλησης που έχει χρησιμοποιηθεί στην αποτίμηση ήταν 0,5% υψηλότερος, τότε η υποχρέωση καθορισμένων παροχών για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία θα μειωνόταν κατά περίπου 7,13% για την Εταιρεία. Εάν ο συντελεστής προεξόφλησης που έχει χρησιμοποιηθεί στην αποτίμηση ήταν 0,5% χαμηλότερος, τότε η υποχρέωση καθορισμένων παροχών για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία θα αυξανόταν κατά περίπου 7,90% για την Εταιρεία.

Ανάλυση Ευαισθησίας ΠΑΔΚΠ (PVDBO)	30/9/2020	30/09/2019
- Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών	1.276.817,91	1.247.106,52
- υπολογισμός με προεξοφλητικό επιτόκιο + 0,5%	1.185.783,17	1.154.908,50
- υπολογισμός με προεξοφλητικό επιτόκιο - 0,5%	1.377.650,34	1.349.241,58

Η παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται στη μεταβολή μιας μεταβλητής, διατηρώντας όλες τις λοιπές μεταβλητές σταθερές. Πρακτικά, θα μπορούσαν να υπάρχουν μεταβολές και σε λοιπές μεταβλητές και να συνδέονταν μεταξύ τους.

1.5.14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (εκτός μισθώσεων)

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	30/9/2020	30/9/2019
Γραμμάτια πληρωτέα	31.214.636,37	33.506.640,24
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 1.5.19)	3.038.906,29	3.527.883,59
Προμηθευτές	2.361.562,49	2.737.772,87
Επιταγές πληρωτέες	0,00	0,00
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	2.908.015,72	1.763.147,74
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι-τέλη	640.511,35	718.965,08
Λοιπές υποχρεώσεις	64.059,30	38.644,16
	40.227.691,52	42.293.053,68

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων είναι ίσες με τις λογιστικές αξίες τους.

1.5.15 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

1.5.15.1 Τρέχων Φόρος Εισοδήματος

Η ανάλυση του Φόρου Εισοδήματος της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της Εταιρείας έχει ως εξής:

Φόρος εισοδήματος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	01/10/2019 - 30/9/2020	01/10/2018 - 30/9/2019
Τρέχων Φόρος	1.345.871,10	1.706.292,08
Αναβαλλόμενος Φόρος	-31.751,07	-65.893,36
	1.314.120,03	1.640.398,74

Η ανάλυση του Φόρου Εισοδήματος των Λοιπών Εσόδων της Εταιρείας έχει ως εξής:

Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	1/10/2019- 30/9/2020	1/10/2018- 30/9/2019
Φόρος (Έξοδο) / Έσοδο που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	-7.409,72	27.309,55
	-7.409,72	27.309,55

Ο φορολογικός συντελεστής είναι 24%

Ο φόρος που αναλογεί στα αποτελέσματα προ φόρων της Εταιρείας, διαφέρει από το ποσό, που θα προέκυπτε, αν εφαρμοζόταν ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής της Εταιρείας, ως εξής:

Περιγραφή	1/10/2019 έως 30/9/2020	1/10/2018 έως 30/9/2019
Κέρδη προ φόρων	5.068.777,46	4.894.342,29
Φόρος που αναλογεί με βάση φορολογικό συντελεστή 24% (2019: 29%)	1.216.506,59	1.419.359,26
Επίδραση μόνιμων διαφορών	84.662,26	193.729,93
Επίπτωση από αλλαγή φορολογικών συντελεστών	20.360,90	0,00
Επίδραση χρησιμοποίησης αναβαλλόμενης φορολογίας	0,00	0,00
Λοιπά	-7.409,72	27.309,55
Φόρος εισοδήματος χρήσης	1.314.120,03	1.640.398,74

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για την χρήση 2011 και έντευθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμους Ελεγκτές, υποχρεούνται επιπλέον να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό»

όπως προβλέπεται στο άρθρο 65α του Ν. 4174/2013. Το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» πρέπει να εκδίδεται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτική Εταιρεία που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο νόμιμος ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2019 πραγματοποιήθηκε ο φορολογικός έλεγχος από την ελεγκτική Εταιρεία ΠραϊσγουωτερχαουςΚούπερς Α.Ε.Ε. και έχει ολοκληρωθεί. Για το 2020, ο φορολογικός έλεγχος διενεργήθηκε και ολοκληρώθηκε από την ελεγκτική εταιρεία Ernst & Young Α.Ε.Ε, και υποβλήθηκε εμπρόθεσμα η σχετική δήλωση φορολογίας εισοδήματος.

Επιπροσθέτως, η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις που έληξαν μέχρι την 30.09.2014 και έχει λάβει εντολή μερικού (επιτόπιου) φορολογικού ελέγχου για τα έτη από 1.10.2014 – 30.09.2017, από τις φορολογικές αρχές. Μέχρι την οριστικοποίηση του φορολογικού ελέγχου, η φορολογική επιβάρυνση δεν μπορεί να καθοριστεί με ακρίβεια

1.5.15.2 Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος ανά έτος αναλύεται ως παρακάτω

	30/9/2020	30/9/2019
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	506.890,03	482.548,68
Αναβαλλόμενη φορολογία (καθαρό ποσό)	506.890,03	482.548,68

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω

	01/10/2019 - 30/09/2020	01/10/2018 - 30/09/2019
Υπόλοιπο έναρξης	482.548,68	389.345,77
(Χρέωση)/Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31.751,07	65.893,36
(Χρέωση)/Πίστωση στα λοιπά εισοδήματα	-7.409,72	27.309,55
(Χρέωση)/Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων - Επίδραση Αλλαγής Φορολογικού Συντελεστή	0,00	0,00
(Χρέωση)/Πίστωση στα λοιπά εισοδήματα - Επίδραση Αλλαγής Φορολογικού Συντελεστή	-11.951,22	0,00
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	506.890,03	482.548,68

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπο 30.09.2018	Κατάσταση Αποτ/των 2019	Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 30.09.2019	Κατάσταση Αποτ/των 2020	Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 30.09.2020
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις							
Αποθέματα	20.845,12	2.066,47		22.911,58	-2.622,52		20.289,06
Προβλέψεις προσωπικού	298.815,92	-2.309,25	27.309,55	323.816,22	-9.971,02	-7.409,72	306.435,48
Λοιπές προβλέψεις	6.209,45	57.267,32		63.476,77	1.002,42		64.479,19
Αποσβέσεις Ενσώματων παγίων και Άϋλων	25.838,12	7.587,40		33.425,52	27.243,94		60.669,47
Μισθώσεις	0,00	0,00		0,00	3.829,12		3.829,12
Δεδουλευμένα έξοδα	37.637,17	1.281,42		38.918,59	12.269,13		51.187,72
Σύνολο	389.345,77	65.893,36	27.309,55	482.548,68	31.751,07	-7.409,72	506.890,03

1.5.16 Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία

α) Τα έξοδα της περιόδου αναλύονται κατ' είδος ως εξής:

Περιγραφή	1/10/2019 - 30/9/2020	1/10/2018- 30/9/2019
Δαπάνες προσωπικού και συναφή έξοδα (βλέπε β)	6.429.769,14	6.778.312,87
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.624.219,63	1.350.997,42
Μισθώματα βάσει λειτουργικών μισθώσεων	84.561,00	595.952,11
Επισκευές και συντηρήσεις	28.637,21	34.741,28
Λοιπές παροχές τρίτων	517.746,68	510.451,46
Λοιποί φόροι-τέλη	49.567,27	109.178,07
Έξοδα προώθησης, προβολής και διαφήμισης	2.739.619,41	2.847.427,68
Έξοδα μεταφορών	587.664,61	687.908,61
Έξοδα ταξιδίων	254.643,79	541.423,88
Διάφορα λοιπά έξοδα	326.202,16	278.096,62
Έξοδα Δεδουλευμένα	27.268,52	22.244,80
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων 1.5.6	246.452,27	217.696,36
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	463.696,43	0,00
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων 1.5.7	505.791,68	50.303,83
Επισφαλείς Απαιτήσεις 1.5.9	144.067,83	209.861,17
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο στο κόστος πωληθέντων	44.853.392,60	45.811.542,14
Ζημιά καταστροφής και πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων	-43.456,40	37.655,23
Φόροι Ενσωματωμένοι στο Κόστος Πωληθέντων	241.884.015,78	276.650.759,76
Σύνολο	300.260.163,18	336.734.553,29

Τα ανωτέρω έξοδα αναλύονται περαιτέρω κατά λειτουργία και ως εξής:

Περιγραφή	1/10/2019 - 30/9/2020	1/10/2018 - 30/9/2019
Έξοδα διοίκησης	3.141.320,13	3.600.531,27
Έξοδα διάθεσης	10.381.434,67	10.671.720,12
Κόστος πωληθέντων	286.737.408,38	322.462.301,90
Σύνολο	300.260.163,18	336.734.553,29

β) Δαπάνες προσωπικού και συναφή έξοδα

Οι πληροφορίες σχετικά με το προσωπικό και τις αμοιβές και έξοδά του αναλύονται ως εξής:

Περιγραφή	1/10/2019 έως 30/9/2020	1/10/2018 έως 30/9/2019
Υπαλληλικό προσωπικό (30.09.2020)	114	110
Μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού	113	110
Μισθοί και ημερομίσθια	4.860.292,03	5.045.875,22
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.062.015,73	1.051.930,15
Λοιπές παροχές	443.673,37	443.080,85
Κόστος παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	63.788,01	237.426,65
	6.429.769,14	6.778.312,87

1.5.17 Λοιπά έσοδα/έξοδα εκμετάλλευσης

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	1/10/2019 έως 30/9/2020	1/10/2018 έως 30/9/2019
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	10.160.597,53	9.387.323,32
Λοιπά έσοδα	2.017,59	252.145,22
Λοιπά έξοδα	-70.289,46	-207.494,29
Ασφαλιστικές Αποζημιώσεις	16.647,18	18.354,04
	10.108.972,84	9.450.328,29

1.5.18 Χρηματοοικονομικά Έξοδα και Έσοδα

Ο λογαριασμός χρηματοοικονομικών εξόδων αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	1/10/2019 έως 30/9/2020	1/10/2018 έως 30/9/2019
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	446.688,30	471.440,08
Τόκοι χρηματοοικονομικών μισθώσεων	46.309,02	0,00
Διάφορα τραπεζικά έξοδα	21.176,16	12.631,73
	514.173,48	484.071,81

Ο λογαριασμός χρηματοοικονομικών εσόδων αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	1/10/2019 έως 30/9/2020	1/10/2018 έως 30/9/2019
Τόκοι καταθέσεων	1.722,31	1.734,37
Τόκοι χορηγούμενων δανείων	79.380,18	187.266,34
	<u>81.102,49</u>	<u>189.000,71</u>
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα / (Εξοδα)	<u>(433.070,99)</u>	<u>(272.774,64)</u>

1.5.19 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας, θεωρούνται αυτά που ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών».

Ο Όμιλος Imperial Tobacco περιλαμβάνει όλες τις Εταιρείες τις οποίες ο Όμιλος ελέγχει είτε άμεσα είτε έμμεσα. Η Εταιρεία αποτελεί μέλος του Ομίλου Imperial Tobacco. Η Εταιρεία αγοράζει αγαθά και λαμβάνει διάφορες υπηρεσίες από τα συνδεδεμένα μέρη, καθώς επίσης πουλά αγαθά και παρέχει υπηρεσίες προς τα συνδεδεμένα μέρη.

Οι αγορές και οι πωλήσεις της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη καθώς και οι σχετικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρείας από και προς τα συνδεδεμένα μέρη κατά τις χρήσεις 2020 και 2019, αντίστοιχα, αναλύονται ως εξής:

Πωλήσεις υπηρεσιών

	1.10.2019 έως 30.09.2020	1.10.2018 έως 30.09.2019
Μητρική	0,00	0,00
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	10.263.311,33	9.484.217,08

Αγορές αγαθών

	1.10.2019 έως 30.09.2020	1.10.2018 έως 30.09.2019
Μητρική	0,00	0,00
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	46.930.764,46	47.002.251,87

Τόκοι δανείων

	1.10.2019 έως 30.09.2020	1.10.2018 έως 30.09.2019
--	-----------------------------	-----------------------------

Μητρική	0,00	0,00
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	74.318,52	187.266,34

Αγορές υπηρεσιών

	1.10.2019 έως 30.09.2020	1.10.2018 έως 30.09.2019
Μητρική	0,00	0,00
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	374.577,32	472.420,47

Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη

	Σημ.	30.09.2020	30.09.2019
Μητρική	1.5.9	0,00	0,00
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη		6.666.755,89	11.174.044,03

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη

		30.09.2020	30.09.2019
Μητρική	1.5.14	0,00	0,00
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη		3.038.906,29	3.527.883,59

Ως διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης, λαμβανομένων υπόψη και των στενών συνδεομένων με αυτούς προσώπων, για την Εταιρεία, νοούνται αυτά που ορίζει το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών». Οι αμοιβές συμπεριλαμβάνουν τους μισθούς και άλλες βραχυπρόθεσμες παροχές, παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία, παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και άλλες μακροπρόθεσμες παροχές (όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 19 "Παροχές σε εργαζομένους").

Οι αμοιβές των ανώτατων διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα των χρήσεων 2020 και 2019, ανήλθαν σε 1.122.569,68 Ευρώ και 1.279.573,58 Ευρώ, αντίστοιχα, και περιλαμβάνουν τακτικές αποδοχές και κόστος εργοδοτικών εισφορών.

1.5.20 Ανειλημμένες και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Τα ποσά των εγγυητικών επιστολών που έχει εκδώσει η Εταιρεία κατά τα έτη 2020 και 2019 αναλύονται ως εξής:

Περιγραφή	30/9/2020	30/9/2019
Εγγυητικές επιστολές αγοράς ταινιών	72.700.000,00	56.000.000,00
Εγγυητικές επιστολές γραμματίων πίστωσης	34.500.000,00	34.500.000,00
Εγγυητική εγκεκριμένου αποθηκευτή	12.505.000,00	12.405.000,00
	119.705.000,00 €	102.905.000,00

Η Εταιρεία μισθώνει το κτίριο στο οποίο διαθέτει τα γραφεία της. Περαιτέρω, η Εταιρεία έχει συνάψει συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης για τη μίσθωση μεταφορικών μέσων και εκτυπωτικών μηχανημάτων καθώς υπάρχουν και συμφωνίες παραχώρησης χώρου εντός καταστημάτων τρίτων για την προώθηση των προϊόντων της. Τα συμβόλαια μίσθωσης εμπεριέχουν διάφορες ρήτρες, διατάξεις και δικαιώματα ανανέωσης.

Η Εταιρεία δεν έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Ανειλημμένες Υποχρεώσεις

Οι μελλοντικές δεσμεύσεις (ανειλημμένες υποχρεώσεις) της Εταιρείας στα πλαίσια των συμβάσεων που έχει συνάψει απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Χρονική περίοδος	30/9/2020	30/9/2019
Έως 1 έτος	404.402,13	2.328.298,90
Μεταξύ 1 και 5 έτη	426.026,62	2.874.617,55
Από 5 έτη και άνω	0,00	0,00
	830.428,75	5.202.916,45

1.5.21 Μερίσματα

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020, η Εταιρεία διένειμε και κατέβαλε μερίσματα ύψους Ευρώ 3.074.259,60 από τα κέρδη της χρήσης 2019 (2019: Ευρώ 4.315.265,78 από τα κέρδη της χρήσης 2018).

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρόκειται να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας τη διανομή μερίσματος ποσού Ευρώ 3.753.780,04. Η προτεινόμενη διανομή υπόκειται στις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως αυτός ισχύει, και στην ισχύουσα φορολογική νομοθεσία κατά την ημερομηνία έγκρισης από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

1.5.22 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Απ' ότι γνωρίζουμε, μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων υπάρχουν τα παρακάτω οψιγενή γεγονότα:

Οι αρνητικές επιπτώσεις από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) και την εξάπλωση του συνεχίζουν να επηρεάζουν αρνητικά εκτός από την υγειονομική κατάσταση της χώρας, την οικονομική και την κοινωνική ζωή και μετά την ολοκλήρωση του ισολογισμού την 30 Σεπτεμβρίου 2020. Για την αναχαίτιση των επαναλαμβανόμενων κυμάτων έξαρσης της πανδημίας, πολλές ευρωπαϊκές χώρες μαζί και η χώρα μας, έλαβαν επιπλέον περιοριστικά μέτρα για να περιορίσουν την μεγάλη έξαρση των κρουσμάτων, ενώ ταυτόχρονα, υπήρξαν διάφορες πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που εφαρμόζονται σε ολόκληρο τον πλανήτη και έχουν ως στόχο τον περιορισμό των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων. Ταυτόχρονα ξεκίνησε η διανομή εμβολίων και η έναρξη του εμβολιασμού μερίδας του πληθυσμού βάσει ενός οργανωτικού σχεδίου, ώστε να θωρακισθούν αρχικά οι ευπαθείς ομάδες του πληθυσμού και κατόπιν ολόκληρος ο πληθυσμός. Η εξέλιξη των εμβολιασμών, είναι το πιο σημαντικό όπλο για τον περιορισμό των αρνητικών αποτελεσμάτων στην οικονομική και κοινωνική δραστηριότητα. Προς το παρόν, τα μέτρα που λαμβάνονται καταφέρνουν να συντηρούν το εισόδημα των πολιτών προκαλώντας μικρή πτώση της ζήτησης των καταναλωτικών αγαθών, ανάμεσα σε αυτά και τα προϊόντα καπνού.

Η παράταση όμως των μέτρων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, ενδέχεται να έχει δυσμενείς μακροοικονομικές επιπτώσεις και το εύρος των δυνητικών αποτελεσμάτων για την παγκόσμια οικονομία είναι δύσκολο να προβλεφθεί. Ο βαθμός στον οποίο ο ιός COVID-19 επηρεάζει την επιχείρησή μας θα εξαρτηθεί από τις μελλοντικές εξελίξεις, οι οποίες είναι εξαιρετικά αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν σε αυτό το σημείο. Η προβλεπόμενη αύξηση των τουριστικών ροών και η καθιέρωση του πράσινου πιστοποιητικού εμβολιασμού, θα επηρεάσουν θετικά τον κλάδο μας. Αξίζει να παρατηρήσουμε ότι ο κλάδος μας παραδοσιακά παρουσιάζει μία αξιοσημείωτη αντίσταση σε περιόδους κρίσεων ενώ οι καταναλωτές τείνουν σε δύσκολες καταστάσεις να στρέφονται σε

οικονομικότερες λύσεις, όπως αυτές των φθηνότερων τσιγάρων και των κομμένων καπνών, κατηγορίες στις οποίες η εταιρεία μας έχει παρουσία με διεθνώς γνωστές μάρκες. Η Εταιρεία ακολουθεί την καθοδήγηση των ελληνικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζει η ελληνική κυβέρνηση. Η Εταιρεία εκτελεί προληπτικά στρατηγικές κινδύνου για την άμβλυνση των ενδεχόμενων δυσμενών επιπτώσεων στους υπαλλήλους και τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

