



ΚΥΚΛΟΝ ΕΛΛΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ &
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.: 8412/06/Β/86/21
Έδρα: Λ. Μεγαρίδος 124, 19 300 Ασπρόπυργος Αττικής

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2010

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

	Σελίδα
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30 ^{ης} Σεπτεμβρίου 2010	4
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της περιόδου που έληξε την 30 ^η Σεπτεμβρίου 2010	5
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου 1 ^{ης} Ιανουαρίου – 30 ^{ης} Σεπτεμβρίου 2010	6-7
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών 1 Ιανουαρίου – 30 Σεπτεμβρίου 2010	8
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30 ^{ης} Σεπτεμβρίου 2010	
1 Γενικές Πληροφορίες	9
2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και διερμηνιών.	9-10
3. Βασικές λογιστικές αρχές	
3.1 Δήλωση συμμόρφωσης	10
3.2 Αρχή του Ιστορικού του κόστους	10
3.3 Βάση ενοποίησης	10
3.4 Αναγνώριση εσόδων	11
3.5 Τομείς δραστηριότητας	11
3.6 Μετατροπή ξένων νομισμάτων	11-12
3.7 Παροχές κατά την συνταξιοδότηση του προσωπικού	12
3.8 Φορολογία	12-13
3.9 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	13
3.10 Επενδύσεις σε ακίνητα για εκμετάλλευση	14
3.11 Χρηματοδοτικές μισθώσεις	14
3.12 Λειτουργικές μισθώσεις	14
3.13 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	14
3.14 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	14
3.15 Αποθέματα	15
3.16 Πελάτες	15
3.17 Επιχορηγήσεις	15
3.18 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	15
3.19 Μετοχικό κεφάλαιο	15
3.20 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	16-17
3.21 Δάνεια τραπεζών	17
3.22 Μερίσματα	17
3.23 Πιστωτές	17
3.24 Κόστος δανεισμού	17
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού κινδύνου	17-18
5. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	18
6. Ουσιώδεις κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης	18-19

7.	Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	19-20
8.	Άλλα περιουσιακά στοιχεία	21
9.	Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	
	9.1 Ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες	22
	9.2 Συγγενείς εταιρείες	22-23
10.	Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	23
11.	Αποθέματα	23
12.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24
13.	Μετοχικό κεφάλαιο	24
14.	Αποθεματικά	24-25
15.	Τραπεζικά δάνεια	25
16.	Χρηματοοικονομικά έξοδα	26
17.	Φόρος εισοδήματος	26
18.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	26-27
19.	Κέρδη ανά μετοχή	27
20.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	27
21.	Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών	28
22.	Συναλλαγές Διευθυντικών Στελεχών	28
23.	Πληροφόρηση κατά τομέα	29-30
24.	Έξοδα ανά κατηγορία	31
25.	Άλλα λειτουργικά έσοδα καθαρά	32
26.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	32
	Δημοσιευμένα Στοιχεία και Πληροφορίες της περιόδου 01.01.2010 - 30.09.2010	33



CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010
(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	7	32.970	33.090	31.612	31.725
Επενδύσεις σε ακίνητα		2.007	2.007	2.007	2.007
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	8	410	603	350	527
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	9	-	-	2.630	2.430
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	9	98	33	98	33
Υπεραξία επιχείρησης		467	467	-	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	6.149	4.288	6.134	4.278
		42.101	40.488	42.831	41.000
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	11	7.669	8.510	7.167	7.992
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	53.262	49.028	51.887	47.654
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	4.830	4.243	4.384	3.806
		65.761	61.781	63.438	59.452
Σύνολο ενεργητικού		107.862	102.269	106.269	100.452
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο	13	12.532	12.532	12.532	12.532
Αποθεματικά	14	2.105	2.105	1.774	1.774
Κέρδη εις νέον		15.799	14.705	16.359	15.087
		30.436	29.342	30.665	29.393
Δικαιώματα μειοψηφίας		8	18	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		30.444	29.360	30.665	29.393
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Ομολογιακό δάνειο	15	15.000	-	15.000	-
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	15	354	373	354	369
Αναβαλλόμενοι φόροι		3.759	3.740	3.595	3.566
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		3.646	3.735	3.332	3.448
Επιχορηγήσεις		128	92	128	92
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18	76	85	72	72
		22.963	8.025	22.481	7.547
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18	28.089	35.686	27.264	34.908
Δάνεια	15	26.366	29.198	25.859	28.604
		54.455	64.884	53.123	63.512
Σύνολο υποχρεώσεων		77.418	72.909	75.604	71.059
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		107.862	102.269	106.269	100.452

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2010
(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία		Όμιλος		Εταιρεία	
		1.01-30.09.10	1.01-30.09.09	1.01-30.09.10	1.01-30.09.09	1.07-30.09.10	1.07-30.09.09	1.07-30.09.10	1.07-30.09.09
Πωλήσεις	23	335.665	258.734	333.296	255.729	96.487	85.710	95.744	84.386
Κόστος πωληθέντων	24	(318.803)	(242.460)	(317.142)	(240.029)	(91.075)	(79.455)	(90.589)	(78.426)
Μεικτό κέρδος		16.862	16.274	16.154	15.700	5.412	6.255	5.155	5.960
Άλλα λειτουργικά έσοδα	25	2.963	2.644	2.967	2.707	880	724	838	727
Εξοδα διάθεσης	24	(13.381)	(13.133)	(13.017)	(12.625)	(4.395)	(4.577)	(4.224)	(4.300)
Εξοδα διοίκησης	24	(3.028)	(3.255)	(2.522)	(2.736)	(842)	(1.042)	(723)	(901)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		3.416	2.530	3.582	3.046	1.055	1.360	1.046	1.486
Χρηματοοικονομικά έξοδα	16	(1.616)	(1.303)	(1.586)	(1.259)	(878)	(265)	(884)	(263)
Κέρδη προ φόρων		1.800	1.227	1.996	1.787	177	1.095	162	1.223
Φόρος εισοδήματος	17	(716)	(521)	(724)	(545)	(69)	(226)	(71)	(287)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		1.084	706	1.272	1.242	108	869	91	936
Κατανεμημένα σε:									
Μετόχους της μητρικής		1.094	707	1.272	1.242	110	868	91	936
Δικαιώματα μειοψηφίας		(10)	(1)	-	-	(2)	1	-	-
		1.084	706	1.272	1.242	108	869	91	936
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)									
Βασικά / Μειωμένα	19	0,0410	0,0265	0,0477	0,0466	0,0041	0,0326	0,0034	0,0351
Κατάσταση λοιπών εσόδων									
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπών		-	(8)	-	-	-	(8)	-	-
Σύνολο		1.084	698	1.272	1.242	108	(861)	91	936

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Όμιλος

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά			
1 Ιανουαρίου 2009	12.532		2.113	13.645	24	28.314
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	(8)	(161)	(2)	(171)
30 Σεπτεμβρίου 2009	12.532		2.105	13.484	22	28.143
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	1.221	(4)	1.217
31 Δεκεμβρίου 2009	12.532		2.105	14.705	18	29.360
1 Ιανουαρίου 2010	12.532		2.105	14.705	18	29.360
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	1.094	(10)	1.084
30 Σεπτεμβρίου 2010	12.532		2.105	15.799	8	30.444

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Εταιρεία

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	
1 Ιανουαρίου 2009	12.532		1.774	13.442	27.748
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	1.242	1.242
30 Σεπτεμβρίου 2009	12.532		1.774	14.684	28.990
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	403	403
31 Δεκεμβρίου 2009	12.532		1.774	15.087	29.393
1 Ιανουαρίου 2010	12.532		1.774	15.087	29.393
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	1.272	1.272
30 Σεπτεμβρίου 2010	12.532		1.774	16.359	30.665

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών 1 Ιανουαρίου – 30 Σεπτεμβρίου 2010
(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 30.09.2010	1.01- 30.09.2009	1.01- 30.09.2010	1.01- 30.09.2009
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Αποτελέσματα πρό φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	1.800	1.227	1.996	1.787
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	7,8 2.100	2.018	1.988	1.924
Προβλέψεις	(257)	(32)	(230)	(88)
Συναλλαγματικές διαφορές	(94)	(126)	(82)	(157)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές)				
Επενδυτικής δραστηριότητας	(483)	(246)	(480)	(222)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.096	1.536	2.072	1.498
Μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:				
Αύξηση / (μείωση) αποθεμάτων	841	1.007	825	1.127
Αύξηση/ (μείωση) απαιτήσεων	(5.438)	15.707	(5.874)	14.516
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(8.219)	(8.266)	(8.079)	(7.526)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.537)	(1.222)	(1.513)	(1.108)
Καταβεβλημένοι φόροι	(514)	(607)	(514)	(607)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(9.705)	10.996	(9.891)	11.144
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	7,8 (1.842)	(2.293)	(1.747)	(2.249)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	10	121	10	121
Τόκοι εισπραχθέντες	40	107	231	83
Πώληση / (απόκτηση) θυγατρικών, συγγενών κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(65)	-	(265)	-
Σύνολο (εκροών) / εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.857)	(2.065)	(1.771)	(2.045)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	15.000	-	15.000	-
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων απο χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεωλύσια)	(121)	(171)	(108)	(167)
Εξοφλήσεις δανείων	(2.730)	(12.311)	(2.652)	(12.192)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	12.149	(12.482)	12.240	(12.359)
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	587	(3.551)	578	(3.260)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	4.243	6.034	3.806	5.250
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	4.830	2.483	4.384	1.990

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές Πληροφορίες

Η μητρική εταιρεία του Ομίλου CYCLON ΕΛΛΑΣ («ο Όμιλος») είναι η εταιρεία CYCLON ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Βιομηχανική Εταιρεία Επεξεργασίας και Εμπορίας Λιπαντικών & Πετρελαιοειδών («η Εταιρεία»), η οποία είναι ανώνυμη εταιρεία και έχει συσταθεί στην Ελλάδα σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, με έδρα τον Ασπρόπυργο Αττικής, Λ.Μεγαρίδος 124, ΤΚ 19 300. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο των λιπαντικών και πετρελαιοειδών και οι κύριες δραστηριότητες της αφορούν εμπορία καυσίμων και εμπορία λιπαντικών.

Κύριοι μέτοχοι της CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε. είναι:

- REPUBLIC BAY VENTURES (11,25%)
- ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ Ι. του Θεοδώρου (11,12%)
- ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ Ν. του Θεοδώρου (11,12%)
- GROVANIA LTD (9,17%)
- BNP PARIBAS (SUISSE) S.A. (5,55%)

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε. και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2010, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»). Οι θυγατρικές εταιρείες παρουσιάζονται στη σημείωση 10. Η σημαντικότερη από τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου είναι η ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε. η οποία δραστηριοποιείται στην εναλλακτική διαχείριση αποβλήτων λιπαντικών ελαίων, με έδρα τον Ασπρόπυργο Αττικής, Λ.Μεγαρίδος 124, ΤΚ 19 300.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.cyclon.gr

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο και στην Εταιρεία κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2010 είναι 279 άτομα και 200 άτομα αντίστοιχα (30.09.2009: Όμιλος 303 άτομα, Εταιρεία 224 άτομα).

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2010 έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 25^η Νοεμβρίου 2010. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής:

- | | |
|----------------------------|--|
| • Κωνσταντίνος Β. Μαραβέας | Πρόεδρος – Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| • Δημήτριος Π. Κονταξής | Αντιπρόεδρος – Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος |
| • Νίκη Δ. Στουφή | Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| • Νικόλαος Ν. Ρεμπάκος | Εκτελεστικό Μέλος |
| • Δημήτριος Β. Μπαρτζώκας | Εκτελεστικό Μέλος |
| • Ευάγγελος Ν. Φαφούτης | Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| • Περικλής Α. Ξενούλης | Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος |

2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και διερμηνειών.

Ο όμιλος/εταιρεία υιοθέτησε κατά την τρέχουσα χρήση τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις αντίστοιχες διερμηνείες τους ως έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) αντίστοιχα και στο βαθμό που αυτά σχετίζονται με τη δραστηριότητα του ομίλου και ισχύουν για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1^η Ιανουαρίου 2010.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

α. Νέα και αναθεωρημένα πρότυπα και διερμηνείες σε ισχύ από 1^η Ιανουαρίου 2010.

Η υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών σε ισχύ από 1^η Ιανουαρίου 2010 είτε δεν σχετίζονται με την δραστηριότητα του ομίλου είτε δεν επιφέρουν αλλαγές στις λογιστικές αρχές με ουσιώδεις συνέπειες επί των γνωστοποιηθέντων οικονομικών μεγεθών τρέχουσας και προηγούμενης χρήσης.

β. Νέα και αναθεωρημένα πρότυπα μη εισέτι σε ισχύ

Εκτιμάται ότι η υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών σε ισχύ σε μελλοντικές περιόδους είτε δεν σχετίζονται με τη δραστηριότητα του ομίλου είτε δεν θα έχουν ουσιώδεις επιπτώσεις επί των οικονομικών μεγεθών.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

3.1. Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), συμπεριλαμβανομένων και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΔΛΠ») και ερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3.2. Αρχή του Ιστορικού Κόστους

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους. Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και εκτιμήσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια της χρήσης υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

3.3. Βάση ενοποίησης

Οι θυγατρικές, οι οποίες είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες ο όμιλος κατέχει άμεσα ή έμμεσα περισσότερο από 50% του μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου ή έχει έλεγχο στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές πολιτικές, ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Ο έλεγχος επιτυγχάνεται όταν η μητρική εταιρεία έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει την οικονομική και λειτουργική πολιτική των εταιρειών στις οποίες επενδύει έτσι ώστε να λαμβάνονται οφέλη από τις δραστηριότητές τους.

Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με τη συναλλαγή. Τα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία εξαγορά επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος εξαγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Όλες οι εταιρείες του ομίλου έχουν την ίδια ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Ενδοεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρεία καταχωρεί τις επενδύσεις σε θυγατρικές στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις σε κόστος κτήσεως.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

3.4. Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα μετρούνται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύει ποσά εισπρακτέα για αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργίας της επιχείρησης και τα οποία περιλαμβάνουν τελωνιακούς φόρους, ενώ δεν περιλαμβάνουν εκπτώσεις και ΦΠΑ που σχετίζονται με πωλήσεις. Τα ενδοεταιρικά έσοδα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις

Οι πωλήσεις των αγαθών καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν τα αγαθά έχουν παραδοθεί στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Τόκοι

Έσοδα από τόκους θεωρούνται τα δεδουλευμένα, ο υπολογισμός των οποίων γίνεται λαμβάνοντας υπόψη το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το ισχύον επιτόκιο, που πρέπει να εφαρμόζεται το οποίο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις μελλοντικές ταμειακές εισροές κατά την αναμενόμενη ζωή του οικονομικού περιουσιακού στοιχείου, στην καθαρή λογιστική αξία του αυτού του στοιχείου.

(γ) Μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την στιγμή που θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης τους.

(δ) Μισθώματα

Το εισόδημα από μισθώματα λειτουργικής μίσθωσης καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της σχετικής μίσθωσης.

3.5. Τομείς δραστηριότητας

Οι κύριοι τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου είναι η εμπορία πετρελαιοειδών προϊόντων (Υγρά Καύσιμα) και η παραγωγή βασικών λιπαντικών και τελικών (Συσκευασμένων) Λιπαντικών Προϊόντων.

Οι ανωτέρω δραστηριότητες παρακολουθούνται μέσω αντίστοιχης ενιαίας διοικητικής πληροφόρησης.

Ποσοστό 92% των πωλήσεων προέρχεται από την εσωτερική αγορά ενώ 8% αντιπροσωπεύει εξαγωγές (75% εντός της Ε.Ε. και 25% σε τρίτες χώρες). Οι πωλήσεις της μητρικής εταιρείας αντιπροσωπεύουν ποσοστό 91% επί των συνολικών πωλήσεων του ομίλου.

Τα έσοδα προέρχονται από μεγάλο αριθμό πελατών, κατανέμονται ανά πελάτη σε ποσοστά που ουδένα εξ'αυτών δεν υπερβαίνουν το 10%.

3.6. Μετατροπή ξένων νομισμάτων

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο κάθε εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της περιόδου και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα

(γ) Εταιρείες του Ομίλου

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου (καμία εκ των οποίων δεν έχει νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας), οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου γίνεται ως εξής:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

- (1) Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού,
- (2) Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες της περιόδου (εκτός εάν η μέση ισοτιμία δεν είναι λογική προσέγγιση της συσσωρευμένης επίδρασης των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών, στην οποία περίπτωση τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες των συναλλαγών) και
- (3) Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

3.7. Παροχές κατά την συνταξιοδότηση του προσωπικού

(α) Κόστος παροχών προς το προσωπικό κατά την έξοδό του από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών, όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω του μεγαλύτερου από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης ή του 10% της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Ο Όμιλος καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόλυσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης και όπου υπάρχει αδυναμία στον προσδιορισμό του αριθμού εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

3.8. Φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της μητρικής εταιρείας και του συνόλου των ελληνικών θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου υπολογίζεται επί των φορολογητέων κερδών της χρήσεως με τον εκάστοτε ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (24% για το 2010, και 25% για το 2009). Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα καθαρά κέρδη της εταιρείας ως αυτά αναφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις διότι δεν περιλαμβάνονται έσοδα ή έξοδα τα οποία δεν φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά σε άλλες χρήσεις και δεν περιλαμβάνουν ποσά τα οποία ουδέποτε φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά.

Ο φόρος εισοδήματος των θυγατρικών εταιρειών του εξωτερικού υπολογίζεται για την κάθε εταιρεία με τα κάτωθι ποσοστά αντίστοιχα επί των δηλωθέντων καθαρών κερδών με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης ως εξής:

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

BULVARIA με ποσοστό 19%

CYROM με ποσοστό 15%

ARCELIA με ποσοστό 10%

Αναβαλλόμενη φορολογία ή ετεροχρονισμένη φορολογία είναι ο φόρος που εκάστοτε οφείλεται ή απαιτείται λόγω χρονικής διαφοράς στην φορολογία εσόδων ή φορολογική αναγνώριση εξόδων και λογιστικοποιείται στο μέγεθος που αναμένεται να ανακύψει μελλοντικά.

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση αναγνωρίζεται κατά κανόνα για όλα τις πρόσκαιρες φορολογικές διαφορές και φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται στο βαθμό που πιθανολογείται να υπάρξουν φορολογητέα κέρδη και συμψηφιστεί με την αντίστοιχη φορολογική υποχρέωση.

Τα ποσά των αναβαλλόμενων φόρων (απαιτήσεις ή υποχρεώσεις) αξιολογούνται κατά την ημερομηνία του εκάστοτε Ισολογισμού και αναθεωρούνται αν απαιτηθεί, συνεκτιμώντας νέα δεδομένα και συγκυρίες που επιδρούν στην διαθεσιμότητα μελλοντικών φορολογητέων κερδών για αξιοποίηση τούτων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με βάση τα ποσοστά φορολογίας που αναμένεται να ισχύουν στην χρήση κατά την οποία ανακύπτει η φορολογική υποχρέωση ή απαίτηση. Αυτός ο φόρος επιβαρύνει ή πιστώνεται στα αποτελέσματα πλήν της περίπτωσης που συνδέεται με ποσά που μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια οπότε και ο φόρος έχει την ίδια λογιστική μεταχείριση.

3.9. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια κατά την 31.12.2004 αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία, η οποία θεωρήθηκε ως τεκμαιρόμενο κόστος σύμφωνα με το IFRS 1, πρώτη υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Α. Μεταγενέστερες αποκτήσεις επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημία απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει και όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των στοιχείων πάγιου ενεργητικού είναι ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΑΓΙΩΝ	ΩΦΕΛΙΜΗ ΖΩΗ
Κτίρια και τεχνικά έργα	20-50 έτη
Μηχανήματα και λοιπός εξοπλισμός	9-33 έτη
Μεταφορικά μέσα	7-9 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4-33 έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε τέλος χρήσεως και προσαρμόζονται, αν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση ή την απόσυρση ενός ενσώματου πάγιου καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της αντίστοιχης αναπόσβεστης αξίας του και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

3.10. Επενδύσεις σε ακίνητα για εκμετάλλευση

Οι επενδύσεις σε ακίνητα για εκμετάλλευση, που αφορούν ακίνητα που αποκτώνται με σκοπό τα έσοδα από ενοίκια και/ή την κεφαλαιακή ανατίμηση, εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος όπως διαμορφώθηκε την 01.01.2004. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των ακινήτων αυτών είναι 33 έτη. Οι αποσβέσεις λογίζονται έτσι ώστε να διαγράφουν στα αποτελέσματα το κόστος ή η αξία αποτίμησης των παγίων περιουσιακών στοιχείων, κατά την διάρκεια των εκτιμώμενων ωφέλιμων ζώων τους, χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο.

3.11. Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου ο Όμιλος διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της

μισθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους, εκτός όπου υπάρχει η λογική βεβαιότητα ότι ο Όμιλος θα αποκτήσει κυριότητα των παγίων στη λήξη της μίσθωσης.

3.12. Λειτουργικές Μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα πληρωτέα μισθώματα σε περίπτωση λειτουργικής μίσθωσης επιβαρύνουν τα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα κατά τη διάρκεια της σχετικής μίσθωσης.

3.13. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνεται το λογισμικό του Ομίλου, εμπορικό σήμα και δικαιώματα εκμετάλλευσης πρατηρίων καυσίμων.

Αυτά εμφανίζονται στο κόστος κτήσεώς τους και αποσβένονται ανάλογα με την εκτιμώμενη από την Εταιρεία ωφέλιμη ζωή τους, όσον αφορά το λογισμικό και το σήμα και με την περίοδο που η Εταιρεία έχει το δικαίωμα εκμετάλλευσης όσον αφορά τα πρατήρια καυσίμων.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	ΩΦΕΛΙΜΗ ΖΩΗ
Λογισμικό	4-5
Εμπορικό σήμα	5
Δικαιώματα εκμετάλλευσης	5

3.14. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού η Διοίκηση της εταιρείας επανεξετάζει τη λογιστική αξία των ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεων ώστε να προσδιορίσει αν τυχόν τα περιουσιακά στοιχεία της έχουν υποστεί απομείωση της αξίας τους. Τέτοια ένδειξη δεν υπήρχε την 30.06.2010.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

3.15. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος αντιπροσωπεύει τα άμεσα αναλωθέντα υλικά και όπου συντρέχει η περίπτωση, τα άμεσα εργατικά καθώς και τα αναλογούντα γενικά βιομηχανικά έξοδα που πραγματοποιούνται προκειμένου να φτάσουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση. Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Το κόστος προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο του σταθμισμένου μέσου όρου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντικατοπτρίζει την κατ'εκτίμηση τιμή πώλησης αφού αφαιρεθούν όλα τα έξοδα πώλησης.

3.16. Πελάτες

Οι πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και εν συνεχεία αποτιμώνται συνεκτιμώντας την παρούσα αξία τους υπολογισμένης βάσει του πραγματικού επιτοκίου. Απομείωση αναγνωρίζεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους.

Το ποσό της ζημίας απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Για πελάτες που κρίνονται επισφαλείς διενεργείται ισόποση πρόβλεψη η οποία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης εντός της οποίας οι αντίστοιχοι πελάτες απέκτησαν τον χαρακτηρισμό των επισφαλών.

3.17. Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, καταχωρούνται σε μεταβατικούς λογαριασμούς και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως κρατικές επιχορηγήσεις επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα με την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

3.18. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως καθώς και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου.

3.19. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση

μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου, έως ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

3.20. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις εμφανίζονται στον ισολογισμό του Ομίλου, από τη στιγμή που ο Όμιλος είναι συμβαλλόμενο μέρος μιας τέτοιας σύμβασης χρηματοοικονομικών μέσων.

Οι επενδύσεις του Ομίλου ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν με σκοπό την πώληση σε σύντομο χρονικό διάστημα. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία. Στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικού εάν κατέχονται για εμπορία ή αναμένεται να πουληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Κατά τη διάρκεια του έτους, ο Όμιλος δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους. Περιλαμβάνονται στο

κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

(γ) Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία ο Όμιλος έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους. Κατά τη διάρκεια του έτους, ο Όμιλος δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δε μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των δαπανών συναλλαγής. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή υποστούν απομείωση. Κατά την πώληση ή απομείωση, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία

τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές αγοράς. Για τα στοιχεία τα οποία δε διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακή αγορά, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης σε μετοχές που καταχωρούνται στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.21. Δάνεια τραπεζών

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Στη συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

3.22. Μερίσματα

Τα μερίσματα προς τους μετόχους της εταιρείας αναγνωρίζονται ως πληρωτέα και εμφανίζονται ως υποχρέωση της εταιρείας στις οικονομικές καταστάσεις που αντιστοιχούν στην περίοδο εντός της οποίας τα μερίσματα έχουν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.23. Πιστωτές

Η αρχική αποτίμηση των πιστωτών γίνεται στην ονομαστική αξία των υποχρεώσεων. Εν συνεχεία αποτιμώνται στην πραγματική αξία χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου εφόσον υπάρχει σημαντική διαφορά σε σχέση με την ονομαστική αξία.

3.24. Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού που συνδέεται άμεσα με την παραγωγή ή κατασκευή παγίων περιουσιακών στοιχείων των οποίων η ολοκλήρωση μέχρι της χρησιμοποίησής τους ή πώλησής τους εκτείνεται σε σημαντικό χρονικό διάστημα επαυξάνει το κόστος των παγίων. Τυχόν έσοδα (τόκοι και έσοδα) πρόσκαιρης επένδυσης συγκεκριμένου δανεισμού μέχρι χρησιμοποίησής του ως ανωτέρω απομειώνει το κεφαλοποιημένο κόστος δανεισμού. Λοιπά κόστη δανεισμού αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα εντός της περιόδου που επισυμβαίνουν.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από τη Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από τη Διοίκηση.

(α) Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να διακυμαίνεται εξαιτίας αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Τα έσοδα και ροή μετρητών από εργασίες του Ομίλου είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από αλλαγές στα επιτόκια της αγοράς, εφόσον ο Όμιλος δεν έχει σημαντικά περιουσιακά στοιχεία που να φέρουν τόκο. Ο

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου αναφορικά με το μη βραχυπρόθεσμο δανεισμό του. Ο δανεισμός σε κυμαινόμενα επιτόκια εκθέτει τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών από επιτόκια. Η διεύθυνση του Ομίλου παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία των συμβαλλομένων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Ο Όμιλος εφαρμόζει διαδικασίες που να βεβαιώνουν ότι οι πωλήσεις προϊόντων γίνονται σε πελάτες με κατάλληλη ιστορία αξιοπιστίας και παρακολουθεί σε συνεχή βάση την χρονολογική κατάσταση των εισπρακτέων. Τα τραπεζικά υπόλοιπα κρατούνται σε χρηματοοικονομικούς οργανισμούς με υψηλή πιστωτική αξιοπιστία και ο Όμιλος εφαρμόζει διαδικασίες που περιορίζουν την έκθεση του σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με κάθε χρηματοοικονομικό οργανισμό.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δε συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η εισπραξιμότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Ο Όμιλος εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η

διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων περιουσιακών στοιχείων με υψηλή ρευστότητα και με το να διατηρεί ένα ικανοποιητικό ποσό σε εξασφαλισμένες πιστωτικές διευκολύνσεις.

(δ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων κυμαίνεται λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει όταν μελλοντικές εμπορικές

Συναλλαγές και τα αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα αποτίμησης του Ομίλου. Τα κυριότερο νόμισμα σε όγκο συναλλαγών του Ομίλου εκτός του Ευρώ είναι το Δολάριο Ηνωμένων Πολιτειών. Η διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου γίνεται κυρίως με τη μεγιστοποίηση της φυσικής αντιστάθμισης μέσω υποχρεώσεων – απαιτήσεων και εισροών – εκροών σε Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών. Η διεύθυνση του Ομίλου παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

5. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα), που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια) προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού χρησιμοποιείται η τιμή προσφοράς και για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού χρησιμοποιείται η τιμή ζήτησης.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δε διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η ονομαστική αξία μείον προβλέψεις για επισφάλειες των εμπορικών απαιτήσεων εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξία. Οι πραγματικές αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για σκοπούς εμφάνισής τους στις οικονομικές καταστάσεις υπολογίζονται με βάση τη παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που προκύπτουν από συγκεκριμένες συμβάσεις χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο το οποίο είναι διαθέσιμο για τον Όμιλο για τη χρήση παρόμοιων χρηματοπιστωτικών μέσων.

6. Ουσιώδεις κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

7. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**Όμιλος**

	Οικόπεδα – κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	21.951	15.501	2.686	5.688	268	46.094
Προσθήκες	504	838	8	431	41	1.822
Πωλήσεις	(6)	(80)	-	-	-	(86)
Μεταφορά	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2010	22.449	16.259	2.694	6.119	309	47.830
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	2.756	4.881	1.604	3.763	-	13.004
Αποσβέσεις	578	733	219	357	-	1.887
Πωλήσεις	-	(31)	-	-	-	(31)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2010	3.334	5.583	1.823	4.120	-	14.860
Αναπόσβεστη αξία 30 Σεπτεμβρίου 2010	19.115	10.676	871	1.999	309	32.970

	Οικόπεδα – κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	20.401	14.590	2.686	5.345	382	43.404
Συν/κες Διαφορές	0	0	(5)	(1)	-	(6)
Προσθήκες	1.285	958	5	377	269	2.894
Πωλήσεις	(17)	(148)	-	(33)	-	(198)
Μεταφορά	282	101	-	-	(383)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	21.951	15.501	2.686	5.688	268	46.094
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	2.054	3.995	1.275	3.328	-	10.652
Συν/κες Διαφορές	-	-	(1)	(1)	-	(2)
Αποσβέσεις	707	919	330	469	-	2.425
Πωλήσεις	(5)	(33)	-	(33)	-	(71)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	2.756	4.881	1.604	3.763	-	13.004
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2009	19.195	10.620	1.082	1.925	268	33.090

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλ. Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Εταιρεία

	Οικόπεδα - κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	20.818	15.450	2.303	5.330	268	44.169
Προσθήκες	504	797	-	404	41	1.746
Πωλήσεις	-	(79)	-	-	-	(79)
Μεταφορά	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2010	21.322	16.168	2.303	5.734	309	45.836
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	2.700	4.833	1.435	3.476	-	12.444
Αποσβέσεις	572	724	170	344	-	1.810
Πωλήσεις	-	(30)	-	-	-	(30)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2010	3.272	5.527	1.605	3.820	-	14.224
Αναπόσβεστη αξία 30 Σεπτεμβρίου 2010	18.050	10.641	698	1.914	309	31.612

	Οικόπεδα – κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	19.253	14.549	2.302	4.992	382	41.478
Προσθήκες	1.285	948	1	371	269	2.874
Πωλήσεις	(2)	(148)	-	(33)	-	(183)
Μεταφορά	282	101	-	-	(383)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	20.818	15.450	2.303	5.330	268	44.169
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	2.005	3.959	1.168	3.056	-	10.188
Αποσβέσεις	696	907	267	453	-	2.323
Πωλήσεις	(1)	(33)	-	(33)	-	(67)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	2.700	4.833	1.435	3.476	-	12.444
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2009	18.118	10.617	868	1.854	268	31.725

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλ. Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

8. Αύλα περιουσιακά στοιχεία

	Όμιλος				Εταιρεία			
	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	1.172	150	22	1.344	1.028	150	22	1.200
Προσθήκες	20	-	-	20	1	-	-	1
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2010	1.192	150	22	1.364	1.029	150	22	1.201
Συσσωρευμένες αποσβέσεις								
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	597	122	22	741	529	122	22	673
Αποσβέσεις	191	22	-	213	156	22	-	178
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2010	788	144	22	954	685	144	22	851
Αναπόσβεστη αξία 30 Σεπτεμβρίου 2010	404	6	-	410	344	6	-	350

	Όμιλος				Εταιρεία			
	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	1.147	150	22	1.319	1.021	150	22	1.193
Προσθήκες	25	-	-	25	7	-	-	7
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	1.172	150	22	1.344	1.028	150	22	1.200
Συσσωρευμένες αποσβέσεις								
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	361	92	22	475	315	92	22	429
Αποσβέσεις	236	30	-	266	214	30	-	244
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	597	122	22	741	529	122	22	673
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2009	575	28	-	603	499	28	-	527

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**9. Συμμετοχές σε θυγατρικές/συγγενείς επιχειρήσεις**

Οι συμμετοχές της εταιρείας σε θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου είναι οι ακόλουθες :

9.1. Ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό άμεσης συμμετοχής	Ποσοστό έμμεσης συμμετοχής	Αξία	Δραστηριότητα	Έτος ίδρυσης/κτήσης
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	Αθήνα	100%		700	Σύστημα Εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων λιπαντικών ελαίων	1998
ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	Αθήνα	90%		-	Σύστημα Εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών λιπαντικών	2002
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	Αθήνα	100%		-	Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	1999
ARCELIA HOLDINGS LTD	Κύπρος	100%		1.630	Εταιρεία συμμετοχών	2007
BULVARIA OOD	Βουλγαρία		100%	-	Εμπορία λιπαντικών	2007
CYROM	Ρουμανία		100%	-	Εμπορία λιπαντικών	2007
CYTOP Α.Ε.	Αθήνα	100%		300	Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	2008
Σύνολα				2.630		

9.2. Συγγενείς εταιρείες

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό άμεσης συμμετοχής	Ποσοστό έμμεσης συμμετοχής	Αξία	Δραστηριότητα	Έτος ίδρυσης/κτήσης
ΣΟΥΣΑΚΙ	Αθήνα	30%		33	Παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας	2008
ΒΙΠΑΝΟΤ	Ασπρόπυργος	12,83%		65	Ίδρυση Βιομηχανικού πάρκου	2010
Σύνολα				98		

(1) Η ΚΕΠΕΔ Α.Ε. είναι θυγατρική της ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε (ποσοστό συμμετοχής 90%)

(2) Η ARCELIA HOLDINGS LTD είναι μοναδικός μέτοχος της BULVARIA AUTOMOTIVE PRODUCTS OOD που έχει έδρα τη Σόφια, Βουλγαρία, και της CYROM που έχει έδρα το Βουκουρέστι, Ρουμανία. Η τελευταία ιδρύθηκε τον Ιανουάριο του 2007.

(3) Η εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 12,83% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με την επωνυμία «Φορέας Βιομηχανικού Πάρκου (ΒΙ.ΠΑ.) Ασπροπύργου Νότιος Τομέας Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «ΒΙΠΑΝΟΤ Ασπροπύργου Α.Ε.».

Σκοπός της συσταθείσας ως άνω εταιρείας είναι να αποτελέσει τον φορέα ΒΕΠΕ, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2545/1997, καθώς και να επιδιώξει την ίδρυση, έγκριση, μελέτη και κατασκευή όλων των αναγκαίων έργων υποδομής του Βιομηχανικού Πάρκου (ΒΙ.ΠΑ.) στον νότιο τομέα της Βιομηχανικής Ζώνης του δήμου Ασπροπύργου, εκτάσεως 2.000 περίπου στρεμμάτων.

Η νέα εταιρεία μεταξύ των άλλων, θα ολοκληρώσει όλες τις διαδικασίες και ενέργειες για την έγκριση του ΒΙ.ΠΑ., καθώς και όλες τις απαιτούμενες τεχνικές μελέτες, προκειμένου να προχωρήσει η κατασκευή των έργων υποδομής και των εγκαταστάσεων υποστήριξης του ΒΙ.ΠΑ.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

(4) Η εταιρεία προέβει σε ίδρυση της Λυβικής εταιρείας με την επωνυμία "DERAA AL AFRIQUE ENVIRONMENTAL S.A." από κοινού με την Λυβική εταιρεία Deraa Al Afrique.

Η νέα εταιρεία θα εδρεύει στην Τρίπολη της Λιβύης και θα επικεντρωθεί σε εμπορικές δραστηριότητες καθώς και σε δραστηριότητες διαχείρισης αποβλήτων.

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των 1.000.000 LD, διηρημένο σε 100.000 μετοχές, στο οποίο η Εταιρεία συμμετέχει μέσω της θυγατρικής της CYTOP με ποσοστό 60%.

10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις**Μη κυκλοφορούν ενεργητικό**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009
Προκαταβληθέντα ενοίκια	843	945	843	945
Γραμμάτια εισπρακτέα - εμπορευματικές πιστώσεις	4.653	3.120	4.653	3.120
Επιταγές εισπρακτέες	449	25	449	25
Εγγυήσεις	204	198	189	188
Σύνολο	6.149	4.288	6.134	4.278

Κυκλοφορούν ενεργητικό

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009
Πελάτες	34.591	26.768	31.587	21.131
Γραμμάτια Εισπρακτέα	2.164	1.225	2.164	1.225
Επιταγές	14.374	18.636	14.259	18.607
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(3.725)	(3.371)	(3.725)	(3.371)
Τελικές εμπορικές απαιτήσεις	47.404	43.258	44.285	37.592
Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	-	2.158	1.488
Λοιπές απαιτήσεις	5.858	5.770	5.444	8.574
Σύνολο	53.262	49.028	51.887	47.654

Το ποσό των εγγυητικών επιστολών που λήφθηκαν ως εξασφάλιση των απαιτήσεων της Εταιρείας ανέρχεται την 30.06.2010 σε € 1.541 (31.12.2009: € 1.276).

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων από πελάτες δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική αξία. Δεν υπάρχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου.

11. Αποθέματα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009
Εμπορεύματα	2.191	2.685	1.689	2.167
Πρώτες ύλες	2.783	3.531	2.783	3.530
Έτοιμα προϊόντα	2.910	2.510	2.910	2.511
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(215)	(216)	(215)	(216)
Σύνολο	7.669	8.510	7.167	7.992

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	73	16	60	8
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	4.757	4.227	4.324	3.798
Σύνολο	4.830	4.243	4.384	3.806

13. Μετοχικό Κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	26.664.840	12.532	-	12.532
Ίδιες μετοχές που πουλήθηκαν	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	26.664.840	12.532	-	12.532
Ίδιες μετοχές που πουλήθηκαν	-	-	-	-
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2010	26.664.840	12.532	-	12.532

Η ονομαστική αξία της κάθε μετοχής είναι € 0,47 (2009: € 0,47). Η Εταιρεία δεν προέβη σε αγορά ή πώληση ιδίων μετοχών κατά τη διάρκεια του 2010.

14. Αποθεματικά

Όμιλος

	Τακτικά αποθεματικά	Ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2009	565	1.543	5	2.113
Προσθήκες / (Μειώσεις)	-	-	(8)	(8)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2009	565	1.543	(3)	2.105
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2010	565	1.543	(3)	2.105
Προσθήκες / (Μειώσεις)	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2010	565	1.543	(3)	2.105

Εταιρεία

	Τακτικά αποθεματικά	Ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2009	562	1.212	-	1.774
Προσθήκες / (Μειώσεις)	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2009	562	1.212	-	1.774
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2010	562	1.212	-	1.774
Προσθήκες / (Μειώσεις)	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2010	562	1.212	-	1.774

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Τακτικό Αποθεματικό

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες είναι υποχρεωμένες σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο περί ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920 να μεταφέρουν το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών σε τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου τα συσσωρευμένα αποθεματικά να ισούνται με το 1/3 του καταβλημένου (κοινού) μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρείας εξαιρουμένης της περίπτωσης ρευστοποίησης.

Ειδικά αφορολόγητα Αποθεματικά

Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει δημιουργήσει αφορολόγητα αποθεματικά, σύμφωνα με διάφορους Ελληνικούς φορολογικούς νόμους με την πάροδο των χρόνων με σκοπό να επιτύχει φορολογικές ελαφρύνσεις, είτε: α) αναβάλλοντας την τακτοποίηση των φορολογικών της υποχρεώσεων μέχρις ότου αυτά τα αποθεματικά διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρείας, είτε β) απαλείφοντας αποτελεσματικά κάθε μελλοντική πληρωμή φόρου εισοδήματος χρησιμοποιώντας αυτά τα αποθεματικά για να εκδώσει δωρεάν μετοχές στους μετόχους της Εταιρείας. Στην περίπτωση που αυτά τα αποθεματικά θα διανέμονταν στους μετόχους της Εταιρείας ως μερίσματα, τα διανεμητέα κέρδη θα φορολογούνταν με τους συντελεστές που ήταν σε ισχύ κατά τον σχηματισμό των αποθεματικών. Δεν έχει αναγνωρισθεί καμία πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος στο ενδεχόμενο μιας μελλοντικής διανομής τέτοιου είδους αποθεματικών στους μετόχους της Εταιρείας, αφού τέτοιου είδους υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ταυτόχρονα με την υποχρέωση μερίσματος που σχετίζεται με τέτοιες διανομές.

15. Τραπεζικά δάνεια

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Ομολογιακό δάνειο (15α)	15.000	0	15.000	-
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	354	373	354	369
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	15.354	373	15.354	369
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια				
Τραπεζικά δάνεια	26.292	12.967	25.786	12.384
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	74	231	73	220
Ομολογιακό Δάνειο (πληρωτέο στην επόμενη χρήση) (15α)	-	16.000	-	16.000
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	26.366	29.198	25.859	28.604
Σύνολο τραπεζικού δανεισμού	41.720	29.571	41.213	28.973

15.α. Ομολογιακό δάνειο

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της μητρικής εταιρείας την 09.02.2010 και στα πλαίσια της αναδιοργάνωσης του τραπεζικού δανεισμού, εγκρίθηκε η σύναψη ομολογιακού δανείου ύψους €15.000.000 με διαχειρίστρια την Εμπορική Τράπεζα. Το σχετικό συμφωνητικό υπεγράφη την 01.03.2010 και ακολούθησε η εκταμίευση του δανείου.

Η αποπληρωμή του δανείου θα πραγματοποιηθεί σε 7 μη ισόποσες δόσεις, με την τελευταία ύψους €10.500.000 τον Απρίλιο του 2013.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**16. Χρηματοοικονομικά έξοδα**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	(575)	(665)	(575)	(665)
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	(910)	(750)	(889)	(723)
Πιστωτικοί τόκοι	232	107	223	82
Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	79	126	94	157
Εξοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(12)	(27)	(11)	(20)
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από εμπορευματικές πιστώσεις	(199)	91	(199)	91
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	(231)	(185)	(229)	(181)
Σύνολο	(1.616)	(1.303)	(1.586)	(1.259)

17. Φόρος εισοδήματος

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(697)	(535)	(695)	(536)
Αναβαλλόμενος φόρος	(19)	14	(29)	(9)
Σύνολο	(716)	(521)	(724)	(545)

Το ποσό των προβλέψεων που έχουν σωρευτικά διενεργηθεί για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία: € 330 χιλ.

Όμιλος: € 491 χιλ.

18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	76	85	72	72
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	28.089	35.686	27.264	34.908
Σύνολο	28.165	35.771	27.336	34.980

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλ. Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009
Προμηθευτές	23.030	29.230	22.621	28.795
Προκαταβολές πελατών	1.556	752	1.372	751
Μερίσματα πληρωτέα	14	22	14	22
Ποσά οφειλόμενα σε θυγατρικές (σημ.24)	-	-	-	26
Δεδουλευμένα έξοδα	1.018	2.842	1.012	2.770
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/τέλη	1.482	2.013	1.283	1.855
Λοιπές υποχρεώσεις	989	827	962	689
Σύνολο	28.089	35.686	27.264	34.908

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

19. Κέρδη ανά μετοχή

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Βασικά και Μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)				
Κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	1.094	706	1.272	1.242
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	26.664.840	26.664.840	26.664.840	26.664.840
Βασικά και Μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)	0,0410	0,0265	0,0477	0,0466

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλ. Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Επιπρόσθετη φορολογική επιβάρυνση που ενδεχομένως να προκύψει από φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων. Η τελευταία ελεγμένη φορολογική χρήση των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι ως εξής :

1.	ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	έως 31.12.2007
2.	ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	έως 31.12.2006
3.	ΚΕΠΕΔ Α.Ε	έως 31.12.2006
4.	ΕΛΤΕΠΕ-ΚΟΙΝ/ΞΙΑ	έως 31.12.2006

Ο Όμιλος έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2007, 2008, 2009 και περιόδου 01.01.-30.09.2010, όπως αναφέρεται στην σημείωση 17.

Το ποσό των εγγυητικών επιστολών που δόθηκαν ως εξασφάλιση των υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχεται την 30.09.2010 σε €11.283. Αντίστοιχα την 31.12.2009 το ποσό ανερχόταν σε €22.023.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**21. Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών**

Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των θυγατρικών της, έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση. Συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας, των θυγατρικών της αναλύονται κατωτέρω:

2010

	01.01 – 30.09.2010		30.09.2010	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	86	2.149	1.075	-
ΚΕΠΕΔ Α.Ε	9	15	10	-
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	2	-	176	-
BULVARIA	620	-	334	-
CYROM	924	-	564	-
CYTOP	9	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	1.650	2.164	2.159	-

	01.01 – 30.09.2009		31.12.2009	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	78	2.040	724	-
ΚΕΠΕΔ Α.Ε	9	15	1	18
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	1	-	238	8
BULVARIA	999	-	146	-
CYROM	499	-	357	-
CYTOP	2	-	22	-
ΣΥΝΟΛΟ	1.588	2.055	1.488	26

Οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών στα συνδεδεμένα μέρη έγιναν στις κανονικές τιμές πωλήσεων του Ομίλου. Τα οφειλόμενα ποσά είναι ακάλυπτα και θα τακτοποιηθούν με καταβολή μετρητών. Καμμία εγγύηση δεν έχει δοθεί ή ληφθεί από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Επίσης, δεν έχει πραγματοποιηθεί καμία πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα πρόσωπα.

22. Συναλλαγές Διευθυντικών Στελεχών

Δεν υπάρχουν συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου και των διευθυντικών στελεχών. Το συνολικό ύψος των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου και της Εταιρείας διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

Όμιλος		Εταιρεία	
30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
399	452	287	292

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)****23. Πληροφόρηση κατά τομέα**

Η δραστηριότητα του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα βρίσκεται κυρίως στην Ελλάδα. Η ανάλυση του κύκλου εργασιών μεταξύ Ελλάδος και εξωτερικού αναλύεται ως εξής :

1.	Όμιλος 30.09.2010			Σύνολο
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	
Πωλήσεις σε εσωτερικούς πελάτες	307.302	-	-	307.302
Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	-	21.214	7.149	28.363
Σύνολο πωλήσεων	307.302	21.214	7.149	335.665

	Όμιλος 30.09.2009			Σύνολο
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	
Πωλήσεις σε εσωτερικούς πελάτες	231.022	-	-	231.022
Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	-	20.563	7.149	27.712
Σύνολο πωλήσεων	231.022	20.563	7.149	258.734

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Σεπτεμβρίου 2010
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

2.										
01.01.-30.09.2010	CYCLON	ΕΛΤΕΠΕ	ΕΛΤΕΠΕ Κ/Ξ	ΚΕΠΕΔ	BULVARIA	CYROM	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗ- ΣΗΣ	ΟΜΙΛΟΣ
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	334.613	1.416	23	167	1.064	1.215	3	338.501	-	338.501
Έσοδα μεταξύ Τομέων Δραστηριότητας	1.650	1.547	1.712	15	-	-	-	4.924	(4.924)	-
Συνολικά Έσοδα	336.263	3.607	1.735	182	1.064	1.215	3	344.069	(5.441)	338.628
Κόστος Πωληθέντων	317.142	3.225	1.793	179	737	1.011	-	324.087	(5.284)	318.803
Λειτουργικά Έξοδα	15.539	312	81	92	390	110	41	16.565	(156)	16.409
Λειτουργικά Κέρδη (Ζημίες)	3.582	69	(140)	(89)	(63)	95	(38)	3.416	-	3.416
Λειτουργικά Κέρδη (Ζημίες) προ αποσβέσεων	5.570	79	(128)	(88)	(6)	106	(17)	5.516	-	5.516
Καθαρά Κέρδη (Ζημίες)	1.272	56	(139)	(93)	(69)	81	(24)	1.084	-	1.084
Πάγιο Ενεργητικό	42.831	121	110	1	1.285	18	1.762	46.128	(4.027)	42.101
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	63.438	2.045	555	248	1.088	737	163	68.274	(2.513)	65.761
Σύνολο Ενεργητικού	106.269	2.166	665	249	2.373	755	1.925	114.402	(6.540)	107.862
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	22.481	63	97	108	235	-	(21)	22.963	-	22.963
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	53.123	1.814	834	59	419	701	21	56.971	(2.516)	54.455
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	106.269	2.166	665	249	2.373	755	1.925	114.402	(6.540)	107.862

Τόσο στις πωλήσεις καυσίμων της Εταιρείας και κατ' επέκταση του Ομίλου όσο και στο κόστος πωληθέντων, περιλαμβάνονται τελωνιακοί φόροι συνολικού ποσού € 141.002 (01.01-30.09.2009: € 102.935).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

24. Έξοδα ανά κατηγορία

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 30.09.2010	1.01- 30.09.2009	1.01- 30.09.2010	1.01- 30.09.2009
Μισθοδοσία	8.732	8.867	7.172	7.342
Αποσβέσεις (Σημ. 6 - 8)	2.100	2.018	1.988	1.924
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	269	249	204	181
Ενοίκια	1.179	1.117	1.070	1.011
Έξοδα μεταφορών	3.780	3.870	3.711	3.754
Αναλώσεις α&β υλών και υλικών συσκευασίας	17.292	11.943	17.292	11.943
Κόστος πωληθέντων αποθεμάτων	281.862	222.448	282.090	221.806
Αμοιβές & παροχές τρίτων	2.265	2.567	1.926	2.263
Λοιπά έξοδα	17.733	5.769	17.228	5.166
Σύνολο κόστους πωληθέντων, διοίκησης και διάθεσης	335.212	258.848	332.681	255.390

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 30.09.2010	1.01- 30.09.2009	1.01- 30.09.2010	1.01- 30.09.2009
Μισθοί και ημερομίσθια	6.127	6.070	4.996	4.968
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.866	1.800	1.566	1.527
Λοιπές εργοδοτικές εισφορές και έξοδα	542	585	442	463
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών / παροχών	197	412	168	384
Σύνολο	8.732	8.867	7.172	7.342

Ο μέσος όρος προσωπικού των εταιρειών του Ομίλου το 2010 και 2009 είχε ως εξής:

	2010	2009
Εταιρεία	200	224
Όμιλος	279	303

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Σεπτεμβρίου 2010****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)****25. Άλλα λειτουργικά έσοδα – καθαρά**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01-30.09.2010	1.01- 30.09.2009	1.01-30.09.2010	1.01- 30.09.2009
Έσοδα υπηρεσιών αποθήκευσης	1.183	1.134	1.183	1.153
Ενοίκια	638	552	740	617
Επιχορηγήσεις	127	124	127	124
Έσοδα μεταφορών	638	438	638	423
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	377	396	279	390
Σύνολο	2.963	2.644	2.967	2.707

26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Η εταιρεία πρόβει σε ίδρυση της Λυβικής εταιρείας με την επωνυμία "DERAA AL AFRIQUE ENVIRONMENTAL S.A." από κοινού με την Λυβική εταιρεία Deraa Al Afrique.

Η νέα εταιρεία θα εδρεύει στην Τρίπολη της Λιβύης και θα επικεντρωθεί σε εμπορικές δραστηριότητες καθώς και σε δραστηριότητες διαχείρισης αποβλήτων.

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των 1.000.000 LD, διηρημένο σε 100.000 μετοχές, στο οποίο η Εταιρεία συμμετέχει μέσω της θυγατρικής της CYTOP με ποσοστό 60%.

ΑΣΠΡΟΠΥΡΓΟΣ 25.11.2010

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΟ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΚΟΝΤΑΞΗΣ
ΑΔΤ. ΑΕ 552587ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Β. ΜΠΑΡΤΖΩΚΑΣ
ΑΔΤ. Α034405ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Θ. ΚΟΥΡΚΟΥΝΑΣ
ΑΔΤ. ΑΕ 537043
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 36417 Α' ΤΑΞΗΣ

