



CYCLON ΕΛΛΑΣ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ & ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.: 8412/06/Β/86/21

Έδρα: Ηρώδου Αττικού 12^Α, 151 24 Μαρούσι Αττικής

**Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις
της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005**

σύμφωνα με τα

**Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε. στις 26/05/2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την κατάθεσή τους στο Χ.Α την επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.cyclon.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ). Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις κονδυλίων.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΚΟΝΤΑΞΗΣ
ΑΔΤ. Ε426541

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Β. ΜΠΑΡΤΖΩΚΑΣ
ΑΔΤ. Λ034405

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Θ. ΚΟΥΡΚΟΥΝΑΣ
ΑΔΤ. Σ574702
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 36417

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

	Σελίδα
1. Έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	3
2. Ισολογισμός της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005	4
3. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2005	5
4. Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης χρήσης 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2005	6 – 7
5. Κατάσταση ταμειακών ροών χρήσης 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2005	8
6. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	9 – 75
7. Έκθεση Διαχείρισης	76 – 79

Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
«CYCLON ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Βιομηχανική Εταιρεία Επεξεργασίας και Εμπορίας Λιπαντικών και Πετρελαιοειδών»

Ελέγξαμε το συνημμένο Ισολογισμό της «CYCLON ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Βιομηχανική Εταιρεία Επεξεργασίας και Εμπορίας Λιπαντικών και Πετρελαιοειδών» (η «Εταιρεία») καθώς και τον ενοποιημένο ισολογισμό της Εταιρείας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος») της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, ταμειακών ροών και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας και του Ομίλου, για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 75, βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων με βάση το διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της Εταιρείας και γενικότερα της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τη συμφωνία του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου που παρατίθεται στις σελίδες 76 έως 79, με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας οι προαναφερόμενες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη πλευρά την οικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 καθώς και τα αποτελέσματα εργασιών και τις ταμειακές ροές τους για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου συμφωνεί με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι η παρούσα έκθεση ελέγχου αντικαθιστά αυτή που εκδώσαμε με ημερομηνία 30/03/2006 και η οποία αφορούσε τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005, όπως είχαν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 23/03/2006. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου κρίθηκε απαραίτητο να τροποποιηθούν με την προσθήκη της σημείωσης 33 και να επαναδημοσιευτούν για σκοπούς συμμόρφωσης με την από 24/03/2006 ανακοίνωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και με την Α.Π.188 - 23/03/2006, διευκρινιστική οδηγία της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων.

Στη σημείωση 33 των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται μεταξύ άλλων και οι αναμορφώσεις των προηγούμενων δημοσιευμένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων των περιόδων 31/03/2005, 30/06/2005 και 30/09/2005 καθώς και των συγκριτικών στοιχείων των αντίστοιχων περιόδων. Οι προαναφερόμενες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι εκτός του πεδίου του τακτικού μας ελέγχου και συνεπώς δεν εκφέρουμε γνώμη επί των κονδυλίων που αφορούν τις ενδιάμεσες περιόδους.

Αθήνα, 29 Μαΐου 2006

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής


Αντώνιος Παπαγεωργίου

ΑΜ ΣΟΕΛ 11691

Πράιςγουωτερχαους Κούπερς

Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρεία

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Ισολογισμός της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005
(ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6	29.332.805	27.707.308	29.249.701	27.664.981
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	2.038.340	2.046.171	2.038.340	2.046.171
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	241.470	91.108	223.970	65.208
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	9	-	-	1.851.627	1.851.568
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	2.477.710	1.939.980	2.457.520	1.929.177
		34.090.325	31.784.567	35.821.158	33.557.105
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	11	6.406.025	4.174.373	6.401.473	4.209.228
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	35.651.200	23.378.703	32.804.780	20.761.650
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		545.342	92.232	545.342	92.232
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	3.003.801	5.898.246	2.762.325	5.592.700
		45.606.368	33.543.554	42.513.920	30.655.810
Σύνολο ενεργητικού		79.696.693	65.328.121	78.335.078	64.212.915
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο	13	12.380.110	12.447.938	12.380.110	12.447.938
Αποθεματικά	14	2.086.364	1.844.222	1.658.704	1.648.524
Κέρδη εις νέον		7.343.984	7.757.030	7.743.488	8.083.365
		21.810.458	22.049.190	21.782.302	22.179.827
Δικαιώματα μειοψηφίας		17.534	32.627	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		21.827.992	22.081.817	21.782.302	22.179.827
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Τραπεζικά δάνεια	15	15.194.561	1.938.848	15.167.133	1.938.848
Αναβαλλόμενοι φόροι	17	3.125.627	2.763.286	3.018.613	2.658.191
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	18	3.712.723	3.375.425	3.535.377	3.257.506
Επιχορηγήσεις	19	116.322	167.630	116.322	167.630
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	136.089	139.395	136.089	139.395
		22.285.322	8.384.584	21.973.534	8.161.570
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	27.351.534	18.638.813	26.893.827	18.145.862
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		28.640	-	-	-
Τραπεζικά δάνεια	15	8.203.205	16.222.907	7.685.415	15.725.656
		35.583.379	34.861.720	34.579.242	33.871.518
Σύνολο υποχρεώσεων		57.868.701	43.246.304	56.552.776	42.033.088
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		79.696.693	65.328.121	78.335.078	64.212.915

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 75 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2005
(ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		1/1-31/12/2005	1/1-31/12/2004	1/1-31/12/2005	1/1-31/12/2004
Πωλήσεις	27	188.280.436	133.471.870	187.656.737	133.010.204
Κόστος πωληθέντων	28	(173.362.271)	(119.725.164)	(173.092.823)	(119.651.099)
Μεικτό κέρδος		14.918.165	13.746.706	14.563.914	13.359.105
Άλλα λειτουργικά έσοδα – καθαρά	29	2.382.267	2.842.575	2.505.009	2.702.130
Έξοδα διάθεσης	28	(12.168.064)	(11.569.791)	(12.252.376)	(11.570.529)
Έξοδα διοίκησης	28	(3.702.829)	(3.598.642)	(3.309.956)	(3.165.013)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		1.429.539	1.420.848	1.506.591	1.325.693
Χρηματοοικονομικά έξοδα – καθαρά	30	(915.619)	(979.739)	(942.569)	(1.044.451)
Κέρδη προ φόρων		513.920	441.109	564.022	281.242
Φόρος εισοδήματος	16	(398.582)	846.327	(360.422)	910.221
Καθαρά κέρδη		115.338	1.287.436	203.600	1.191.463
Καταναμημένα σε:					
Μετόχους της μητρικής		130.431	1.259.759	203.600	1.191.463
Δικαιώματα μειοψηφίας		(15.093)	27.677	-	-
		115.338	1.287.436	203.600	1.191.463
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)					
Βασικά / Μειωμένα	21	0,01	0,05	0,01	0,04

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 75 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης χρήσης 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2005
(ποσά σε Ευρώ)

Όμιλος

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον		
1 Ιανουαρίου 2004	12.532.474	1.662.333	7.082.943	5.840	21.283.590
Συναλλαγματικές διαφορές από ενοποίηση που δεν αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα	-	(138.025)	-	-	(138.025)
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	1.259.759	27.677	1.287.436
Ίδιες μετοχές	(84.536)	-	-	-	(84.536)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	319.914	(319.024)	(890)	-
Διανομή μερίσματος χρήσης 2003	-	-	(266.648)	-	(266.648)
31 Δεκεμβρίου 2004	12.447.938	1.844.222	7.757.030	32.627	22.081.817
1 Ιανουαρίου 2005	12.447.938	1.844.222	7.757.030	32.627	22.081.817
Συναλλαγματικές διαφορές	-	231.962	-	-	231.962
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	130.431	(15.093)	115.338
Ίδιες μετοχές	(67.828)	-	-	-	(67.828)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	10.180	(10.180)	-	-
Διανομή μερίσματος χρήσης 2004	-	-	(533.297)	-	(533.297)
31 Δεκεμβρίου 2005	12.380.110	2.086.364	7.343.984	17.534	21.827.992

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 75 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης χρήσης 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2005
(ποσά σε Ευρώ)

Εταιρεία

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004	12.532.474	1.618.617	7.188.457	21.339.548
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	1.191.463	1.191.463
Ίδιες μετοχές	(84.536)	-	-	(84.536)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	29.907	(29.907)	-
Διανομή μερίσματος χρήσης 2003	-	-	(266.648)	(266.648)
31 Δεκεμβρίου 2004	12.447.938	1.648.524	8.083.365	22.179.827
1 Ιανουαρίου 2005	12.447.938	1.648.524	8.083.365	22.179.827
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	203.600	203.600
Ίδιες μετοχές	(67.828)	-	-	(67.828)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	10.180	(10.180)	-
Διανομή μερίσματος χρήσης 2004	-	-	(533.297)	(533.297)
31 Δεκεμβρίου 2005	12.380.110	1.658.704	7.743.488	21.782.302

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 75 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Κατάσταση ταμειακών ροών 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2005
(ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>					
Κέρδη πρό φόρων		513.920	441.109	564.022	281.242
Πλέον / μείον προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	6,7,8	1.394.925	1.242.650	1.307.032	1.169.757
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	19	(101.515)	(203.407)	(101.515)	(203.407)
Ζημιά από αποτίμηση θυγατρικών		-	-	-	348.681
Κέρδος από πώληση συμμετοχών		-	(80.778)	-	(80.778)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		1.046.361	900.761	1.015.915	895.298
Πιστωτικοί τόκοι		(182.123)	(26.666)	(180.690)	(26.339)
Ζημιά από πώληση παγίων		13.856	(5.851)	13.856	(5.851)
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:					
Αύξηση / (μείωση) αποθεμάτων		(2.231.652)	444.172	(2.192.245)	457.155
Αύξηση πελατών και λοιπών απαιτήσεων		(12.562.535)	(2.005.293)	(12.587.204)	(1.095.806)
Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανείων)		8.709.417	1.951.755	8.744.662	1.351.630
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		337.298	85.595	277.871	(32.325)
Μείον:		-	-	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(1.042.822)	(895.344)	(1.015.915)	(895.298)
Καταβεβλημένος φόρος εισοδήματος		(495.783)	(409.415)	(453.105)	(377.980)
Σύνολο (εκροών)/εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες		(4.600.653)	1.439.288	(4.607.316)	1.785.979
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>					
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	6,8	(3.193.127)	(1.533.372)	(3.072.859)	(1.392.850)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		16.679	47.634	16.544	47.634
Αύξηση επενδύσεων σε θυγατρικές		-	-	-	(220.000)
Τόκοι εισπραχθέντες		182.123	19.038	180.690	18.711
Αγορά ιδίων μετοχών	13	(67.828)	(84.537)	(67.828)	(84.537)
Έσοδα από πώληση λοιπών επενδύσεων		-	772.778	-	772.778
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες		(3.062.153)	(778.459)	(2.943.453)	(858.264)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>					
Μερίσματα πληρωθέντα		(517.857)	(257.898)	(517.857)	(257.898)
Επιχορηγήσεις	19	50.207	99.621	50.207	99.621
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		18.296.231	15.491.833	17.476.855	15.000.000
Εξοφλήσεις δανείων		(13.060.220)	(14.610.083)	(12.288.811)	(14.615.502)
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		4.768.361	723.473	4.720.394	226.221
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως		(2.894.445)	1.384.302	(2.830.375)	1.153.936
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως		5.898.246	4.513.944	5.592.700	4.438.764
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως		3.003.801	5.898.246	2.762.325	5.592.700

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 75 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

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 & Πετρελαίων («η Εταιρεία»), η οποία είναι ανώνυμη εταιρεία και έχει συσταθεί στην Ελλάδα σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, με έδρα στο Μαρούσι, Ηρώδου Αττικού 12^Α, Τ.Κ. 15124. 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%)
- GREEN POWER SHIPPING COMPANY SA (8,77%)

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 τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ»). Οι θυγατρικές εταιρείες παρουσιάζονται στη σημείωση 9. Η σημαντικότερη από τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου είναι η ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε. η οποία δραστηριοποιείται στην εναλλακτική διαχείριση αποβλήτων λιπαντικών ελαίων, με έδρα στο Μαρούσι, Ηρώδου Αττικού 12^Α, ΤΚ 15124.

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 31^η Δεκεμβρίου 2005 είναι 225 άτομα και 185 άτομα αντίστοιχα (2004: Όμιλος 204 άτομα, Εταιρεία 176 άτομα).

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 26.05.2006.

2. Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών αρχών

Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

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

Όλα τα ΔΠΧΠ που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και ισχύουν κατά την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων έχουν υιοθετηθεί από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο μέσω της διαδικασίας επικύρωσης τους από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή («ΕΕ»), εκτός από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 39 «Χρηματοοικονομικά Εργαλεία: Αναγνώριση και Επιμέτρηση». Σε συνέχεια της εισήγησης της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης, το Συμβούλιο υιοθέτησε τους Κανονισμούς 2086/2004 και 1864/2005 που απαιτούν τη χρήση του ΔΛΠ 39, εκτός από συγκεκριμένες διατάξεις που αφορούν σε αντιστάθμιση χαρτοφυλακίου καταθέσεων, από όλες τις εισηγμένες εταιρείες από την 1η Ιανουαρίου 2005.

Επειδή ο Όμιλος δεν επηρεάζεται από τις διατάξεις που αφορούν στην αντιστάθμιση χαρτοφυλακίου καταθέσεων, και οι οποίες δεν απαιτούνται από την έκδοση του ΔΛΠ 39 όπως έχει επικυρωθεί από την ΕΕ, οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ όπως έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Οι οικονομικές καταστάσεις υπόκεινται στις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ», γιατί αποτελούν τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ αφού έως την 31 Δεκεμβρίου 2004 συντάσσονταν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές («ΓΠΛΑ»). Οι ΓΠΛΑ διαφέρουν σε κάποια σημεία από τα ΔΠΧΠ. Κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση τροποποίησε κάποιες από τις μεθόδους λογιστικής, αποτίμησης και ενοποίησης που χρησιμοποιούσε σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές ώστε να συνάδουν με τα ΔΠΧΠ. Τα στοιχεία του 2004 παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένα βάσει των τροποποιήσεων αυτών.

Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 και των άλλων σχετικών προτύπων, ο Όμιλος εφάρμοσε τα πρότυπα που ισχύουν την 31 Δεκεμβρίου 2005 στα οικονομικά στοιχεία από 1^η Ιανουαρίου 2004.

Συμφωνίες και περιγραφή της επίδρασης της μετάβασης, από τις ΓΠΛΑ στα ΔΠΧΠ, στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα παρατίθενται στην Σημείωση 5.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ 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 υποθέσεων 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. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Έχει γίνει έκδοση νέων ΔΠΧΠ, τροποποιήσεων και διερμηνειών, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2006 ή μεταγενέστερα, τα οποία ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν υιοθετήσει αναδρομικά. Η εκτίμηση της Διοίκησης του Ομίλου και της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω:

- *ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση), Παροχές Προσωπικού (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006)*

Αυτή η τροποποίηση παρέχει στις εταιρίες την επιλογή μίας εναλλακτικής μεθόδου αρχικής καταχώρησης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Πιθανόν να επιβάλλει νέες προϋποθέσεις αρχικής καταχώρησης για περιπτώσεις όπου υπάρχουν προγράμματα συνταξιοδότησης με συμμετοχή πολλών εργοδοτών (multi-employer plans) για τις οποίες δεν υπάρχουν επαρκείς πληροφορίες για την εφαρμογή της λογιστικής καθορισμένων παροχών. Επίσης, προσθέτει νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων.

Η συγκεκριμένη τροποποίηση στο βαθμό που επηρεάζει τον Όμιλο και την Εταιρεία θα εφαρμοστεί από 1/1/2006.

- *ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση), Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών για τον υπολογισμό ενδοεταιρικών συναλλαγών (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006)*

Η συγκεκριμένη τροποποίηση επιτρέπει τον κίνδυνο συναλλαγματικής διαφοράς από μια υψηλής πιθανότητας προβλεπόμενη ενδοομιλική συναλλαγή, να χαρακτηριστεί ως στοιχείο προς αντιστάθμιση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις υπό τον όρο ότι: (α) η συναλλαγή είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας, η οποία συμμετέχει στη συναλλαγή και (β) ο κίνδυνος της συναλλαγματικής διαφοράς θα επηρεάσει την ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτή η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή, καθώς ο Όμιλος δεν έχει ενδοομιλικές συναλλαγές που θα μπορούσαν να χαρακτηριστούν ως στοιχείο προς αντιστάθμιση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

- *ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση), Επιλογή Εύλογης Αξίας (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006).*

Η τροποποίηση αυτή αλλάζει τον ορισμό των χρηματοοικονομικών εργαλείων που έχουν ταξινομηθεί σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και περιορίζει τη δυνατότητα ταξινόμησης χρηματοοικονομικών εργαλείων σε αυτή την κατηγορία. Ο Όμιλος θεωρεί ότι η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στην κατάταξη των χρηματοοικονομικών εργαλείων, καθώς ο Όμιλος και η Εταιρεία θα είναι σε θέση να εναρμονιστούν με τα τροποποιημένα κριτήρια για τον προσδιορισμό των χρηματοοικονομικών εργαλείων στην τρέχουσα αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εφαρμόσουν την τροποποίηση αυτή από 1 Ιανουαρίου 2006.

- *ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (Τροποποίηση), Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006).*

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί τις εκδοθείσες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, εκτός από αυτές οι οποίες έχουν αποδειχθεί από την Εταιρεία ότι είναι ασφαλιστικά συμβόλαια, να αναγνωρισθούν αρχικά στην εύλογη αξία, και μεταγενέστερα να αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία μεταξύ (α) του αναπόσβεστου υπολοίπου των σχετικών αμοιβών που έχουν εισπραχθεί και αναβληθεί και (β) της δαπάνης που απαιτείται να ρυθμίσει την δέσμευση κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η Διοίκηση έχει καταλήξει στο συμπέρασμα, ότι αυτή η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

- *ΔΠΧΠ 1 (Τροποποίηση), Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και ΔΠΧΠ 6 (Τροποποίηση), Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων (εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2006).*

Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

- *ΔΠΧΠ 6, Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων (εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2006).*

Το ΔΠΧΠ 6 δεν εφαρμόζεται από τον Όμιλο και την Εταιρεία.

- *ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική προσαρμογή στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων - Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2007).*

Το ΔΠΧΠ 7 εισάγει επιπλέον γνωστοποιήσεις με σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά εργαλεία. Απαιτεί την γνωστοποίηση ποιοτικών και ποσοτικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεση σε κίνδυνο προερχόμενη από χρηματοοικονομικά εργαλεία. Ειδικότερα, προκαθορίζει ελάχιστες απαιτούμενες γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον κίνδυνο αγοράς (επιβάλλει την ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς). Το ΔΠΧΠ 7 αντικαθιστά το ΔΛΠ 30 (Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζών και Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων) και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΛΠ 32 (Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Γνωστοποιήσεις και Παρουσίαση). Έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρίες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Η προσαρμογή στο ΔΛΠ 1 εισάγει γνωστοποιήσεις σχετικά με το ύψος των κεφαλαίων μίας επιχείρησης καθώς και για τον τρόπο που γίνεται η διαχείριση αυτών. Ο Όμιλος και η Εταιρεία εκτίμησε την επίδραση του ΔΠΧΠ 7 και της προσαρμογής στο ΔΛΠ 1 και κατέληξε ότι οι επιπλέον γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από την εφαρμογή τους είναι η ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς και οι γνωστοποιήσεις κεφαλαίου. Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 7 και την τροποποίηση του ΔΛΠ 1 από την 1 Ιανουαρίου 2007.

- *Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 4, Προσδιορισμός αν μια συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006).*

Η Διερμηνεία 4 απαιτεί να γίνεται προσδιορισμός του εάν μία επιχειρηματική συμφωνία είναι ή περιλαμβάνει χρηματοδοτική μίσθωση ή όχι. Συγκεκριμένα απαιτεί να γίνεται εκτίμηση των ακόλουθων δεδομένων: α) εάν η εκπλήρωση της συμφωνίας εξαρτάται από την χρήση συγκεκριμένου παγίου(ων) και β) εάν η συμφωνία δίνει στον μισθωτή το δικαίωμα χρήσης του παγίου και μόνο. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η ΕΔΔΠΧΠ 4 δεν αναμένεται να επηρεάσει τη λογιστική απεικόνιση των υφιστάμενων επιχειρηματικών συμφωνιών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

- *Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 5, Δικαιώματα σε Συμμετοχές σε Ταμεία Θέσης Εκτός Λειτουργίας, Αποκατάστασης και Περιβαλλοντικής Αποκατάστασης (Ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2006)*
Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 5 δεν εφαρμόζεται από τον Όμιλο και την Εταιρεία.
- *Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 6, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από τη συμμετοχή σε συγκεκριμένες αγορές – Ηλεκτρικός και Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός προς απόρριψη (Ισχύει από 1η Δεκεμβρίου 2005)*
Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 6 δεν εφαρμόζεται από τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Βάση ενοποίησης

Οι θυγατρικές, οι οποίες είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες ο όμιλος κατέχει περισσότερο από 50% του μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου ή έχει έλεγχο στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές πολιτικές, ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία μπορούν να ασκηθούν κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος δεν υφίσταται.

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.

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 μείον απομείωση.

Λογιστικοποίηση 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 είσπραξής τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

(δ) Μισθώματα

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

Πληροφόρηση ανά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Ως εκ τούτου, ο Όμιλος έχει παρουσιάσει την ανάλυση κατά τομέα στους επιχειρηματικούς τομείς.

Το σύνολο της δραστηριότητας του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα βρίσκεται στην Ελλάδα, καθώς και όλες οι εταιρείες του Ομίλου που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση έχουν έδρα στην Ελλάδα και κανένα υποκατάστημα στο εξωτερικό.

Συναλλαγματικές μετατροπές

(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:

- (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.

Παροχές στο προσωπικό

(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 καταχωρούνται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

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 απόσυρσης, 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.

Φορολογία

Η επιβάρυνση του τρέχοντος φόρου της χρήσης βασίζεται στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης και υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

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
Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4-33 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές 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.

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 ζών τους, χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο.

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

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

Λειτουργικές Μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

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 με τον ρυθμό της εκτιμώμενης από την Εταιρεία ωφέλιμης ζωής 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

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

Αποθέματα

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στην χαμηλότερη μεταξύ της αξίας 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 αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη αξία πώλησης μειωμένη κατά το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης και τα τυχόν έξοδα πώλησης.

Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται 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 ζημιάς 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 ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

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.

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 ρίσκου.

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.

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 ενεργητικό 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

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 ουσιαδώς 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 αποτιμώνται 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.

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.

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.

Διανομή μερισμάτων

Διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

(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 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 αποδοτικότητα 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.

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

4. Σημαντικές λογιστικές 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.

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.

5. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ

Το ΔΠΧΠ 1 απαιτεί όπως ο Όμιλος καθορίσει τις λογιστικές αρχές σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και να τις εφαρμόσει αναδρομικά για να αναμορφώσει τον κατά ΔΠΧΠ ισολογισμό έναρξης κατά την ημερομηνία μετάβασης (1 Ιανουαρίου 2004).

Το ΔΠΧΠ 1 παρέχει ορισμένες προαιρετικές απαλλαγές καθώς και υποχρεωτικές εξαιρέσεις στην αρχή της αναδρομικής εφαρμογής. Οι απαλλαγές και εξαιρέσεις που έχουν ισχύ για τον Όμιλο παρουσιάζονται παρακάτω:

Απαλλαγές από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που αποφάσισε ο Όμιλος

Επιχειρηματικές Συνενώσεις (ΔΠΧΠ 3)

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να μην προβεί σε αναθεώρηση των επιχειρηματικών συνενώσεων που πραγματοποιήθηκαν πριν την 1 Ιανουαρίου 2004. Ως αποτέλεσμα, ο ισολογισμός έναρξης δεν παρουσιάζει υπεραξία στην ενοποίηση, αφού η υπεραξία που είχε προκύψει από εξαγορές / συνενώσεις είχε διαγραφεί στα ίδια κεφάλαια μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2003.

Εύλογες αξίες ή επανεκτιμήσεις ως θεωρούμενο κόστος (ΔΛΠ 16)

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να επανεκτιμήσει τα οικόπεδα και τα κτίρια σε εύλογη αξία και να χρησιμοποιήσει την αξία αυτή ως θεωρούμενο κόστος την 1 Ιανουαρίου 2004. Ο Όμιλος χρησιμοποίησε τη μέθοδο συγκριτικής προσέγγισης για καθορισμό της εύλογης αξίας των οικοπέδων και τη μέθοδο αποσβεσμένου κόστους αντικατάστασης για τα κτίρια. Τα ακίνητα παρουσιάζονται στη Σημείωση 6 “Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία”.

Για τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ, ο Όμιλος αποτίμησε τον μηχανολογικό εξοπλισμό στην εύλογη αξία και επέλεξε να αναθέσει σε ανεξάρτητους εκτιμητές την αποτίμηση των εδαφικών εκτάσεων – κτιριακών εγκαταστάσεων.

Παροχές σε εργαζομένους (ΔΛΠ 19)

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να μην επαναυπολογίσει αναδρομικά τη σχετική υποχρέωση και να αναγνωρίσει όλα τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές στα αποτελέσματα εις νέον την 1 Ιανουαρίου 2004.

Συσσωρευμένες συναλλαγματικές διαφορές (ΔΛΠ 21)

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να μηδενίσει όλες τις συναλλαγματικές διαφορές κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ οι οποίες προέρχονται από την θυγατρική ναυτιλιακή εταιρεία. Ως αποτέλεσμα τα κέρδη ή οι ζημιές από μετέπειτα πώλησή της δε θα περιλαμβάνουν συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν πριν την 1 Ιανουαρίου 2004 και θα περιλαμβάνουν συναλλαγματικές διαφορές μετά την ημερομηνία αυτή.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ που ακολούθησε ο Όμιλος

Εκτιμήσεις και υποθέσεις

Το ΔΠΧΠ 1 απαγορεύει τη χρήση πληροφοριών που γνωστοποιήθηκαν μετά την 1 Ιανουαρίου 2004 για διόρθωση εκτιμήσεων που είχαν γίνει κάτω από τις ΕΓΠΛΑ, εκτός αν πρόκειται για διόρθωση λαθών. Ο Όμιλος αναπροσάρμοσε υπολογισμούς και εκτιμήσεις στην περίπτωση όπου η βάση υπολογισμού τους δεν ήταν σύμφωνη με τα ΔΠΧΠ, χρησιμοποιώντας στοιχεία που ήταν διαθέσιμα κατά την ημερομηνία μετάβασης.

Κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005 η Εταιρεία διαπίστωσε ότι από συνολικό ποσό ύψους €256.742 το οποίο αφορά τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, το ποσό των €227.424 έπρεπε να επιβαρύνει την καθαρή θέση της 1.1.2004 και το ποσό των €29.318 έπρεπε να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2005 και όχι της χρήσης 2004. Η Εταιρεία προέβει στις αναμορφώσεις της καθαρής θέσης της 1.1.2004 και των αποτελεσμάτων των χρήσεων 2005 και 2004 με τα ανωτέρω ποσά.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Συμφωνίες μεταξύ ΕΓΠΛΑ και ΔΠΧΠ

Όμιλος

Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων την 1 Ιανουαρίου 2004 και 31 Δεκεμβρίου 2004
(ποσά σε Ευρώ)

	<u>01/01/2004</u>	<u>31/12/2004</u>
Σύνολο ενοποιημένης καθαρής θέσης σύμφωνα με τα ΕΓΠΛΑ	13.104.119	14.295.312
<u>Αναμορφώσεις μετάβασης σε ΔΠΧΠ</u>		
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων βάσει εκτίμησης	19.399.204	19.138.883
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής αξίας παγίων βάσει 2065/92	-	(1.474.760)
Διαγραφή μη κεφαλαιοποιήσιμων δαπανών πολυετούς απόσβεσης και πρώτης εγκαταστάσεως και αντιλογισμός αποσβέσεων ΕΓΠΛΑ	(327.160)	(477.036)
Προσαρμογή μακροπρόθεσμων απαιτήσεων στην παρούσα αξία τους	(153.484)	(147.751)
Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	(79.864)	(79.864)
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.840.369)	(3.347.725)
Διαγραφή απαίτησης από ασφαλιστικό οργανισμό	(227.424)	(227.424)
Αναταξινόμηση επιχορηγήσεων	(271.416)	(167.630)
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	(4.272.624)	(2.763.286)
Αναδιτύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους	(3.289.831)	(3.375.426)
Αναγνώριση δαπάνης χρηματοδοτικής μίσθωσης στα αποτελέσματα	(21.456)	113.925
Προβλέψεις για συναλλαγματικές διαφορές που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης	-	82.692
Αντιλογισμός μερίσματος 2003	266.648	-
Αντιλογισμός μερίσματος 2004	-	533.297
Λοιπές διαφορές	(2.754)	(21.390)
Σύνολο αναμορφώσεων μετάβασης	8.179.470	7.786.505
Σύνολο καθαρής θέσης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	21.283.589	22.081.817

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Όμιλος

Συμφωνία καθαρών κερδών για το έτος 2004
(ποσά σε Ευρώ)

**01/01-
31/12/2004**

Σύνολο ενοποιημένων κερδών σύμφωνα με ΕΓΠΛΑ

457.356

Αντιλογισμός αποσβέσεων σύμφωνα με ΕΓΠΛΑ και εγγραφή
αποσβέσεων σύμφωνα με ΔΠΧΠ

(448.327)

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

(507.355)

Προσαρμογή μακροπρόθεσμων απαιτήσεων στην παρούσα αξία τους

5.733

Αναγνώριση δαπάνης χρηματοδοτικής μίσθωσης στα αποτελέσματα

113.987

Κέρδη από πώληση μετοχών

86.500

Χρήση πρόβλεψης για συναλλαγματικές διαφορές

82.692

Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας

1.509.339

Αναδιατύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους

(85.595)

Λοιπές διαφορές

73.106

Σύνολο αναμορφώσεων μετάβασης

830.080

Σύνολο κερδών σύμφωνα με ΔΠΧΠ

1.287.436

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Εταιρεία

Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων την 1 Ιανουαρίου 2004 και 31 Δεκεμβρίου 2004
(ποσά σε Ευρώ)

	<u>01/01/2004</u>	<u>31/12/2004</u>
Σύνολο καθαρής θέσης σύμφωνα με τα ΕΓΠΛΑ	14.121.028	15.531.592
<u>Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.</u>		
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων και αντιλογισμός αποσβέσεων ΕΓΠΛΑ σύμφωνα με ΔΠΧΠ	19.399.166	19.117.492
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής αξίας παγίων βάσει 2065/92	-	(1.474.760)
Διαγραφή μη κεφαλαιοποιήσιμων δαπανών πολυετούς απόσβεσης και πρώτης εγκαταστάσεως και αντιλογισμός αποσβέσεων ΕΓΠΛΑ	(288.928)	(421.124)
Απομειώσεις επενδύσεων σε θυγατρικές	(1.068.515)	(1.417.196)
Προσαρμογή μακροπρόθεσμων απαιτήσεων στην παρούσα αξία τους	(153.484)	(147.751)
Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	(79.864)	(79.864)
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.840.369)	(3.347.725)
Διαγραφή απαίτησης από ασφαλιστικό οργανισμό	(227.424)	(227.424)
Αναταξινόμηση επιχορηγήσεων	(271.416)	(167.630)
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	(4.206.006)	(2.658.189)
Αναδιτύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους	(3.289.831)	(3.257.508)
Αναγνώριση δαπάνης χρηματοδοτικής μίσθωσης στα αποτελέσματα	(21.457)	113.925
Προβλέψεις για συναλλαγματικές διαφορές που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης	-	82.692
Αντιλογισμός μερίσματος 2003	266.648	-
Αντιλογισμός μερίσματος 2004	-	533.297
Σύνολο αναμορφώσεων μετάβασης	7.218.520	6.648.235
Σύνολο καθαρής θέσης σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	21.339.548	22.179.827

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Εταιρεία

Συμφωνία καθαρών κερδών για το έτος 2004
(ποσά σε Ευρώ)

**01/01-
31/12/2004**

Σύνολο εταιρικών κερδών σύμφωνα με ΕΓΠΛΑ

570.924

Αντιλογισμός αποσβέσεων σύμφωνα με ΕΓΠΛΑ και εγγραφή αποσβέσεων σύμφωνα με ΔΠΧΠ

(392.415)

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

(507.355)

Προσαρμογή μακροπρόθεσμων απαιτήσεων στην παρούσα αξία τους

5.733

Απομειώσεις επενδύσεων σε θυγατρικές

(348.681)

Αναγνώριση δαπάνης χρηματοδοτικής μίσθωσης στα αποτελέσματα

113.987

Κέρδη από πώληση μετοχών

86.500

Χρήση πρόβλεψης για συναλλαγματικές διαφορές

82.692

Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας

1.547.818

Αναδιατύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους

32.325

Λοιπές διαφορές

(65)

Σύνολο αναμορφώσεων μετάβασης

620.539

Σύνολο εταιρικών κερδών σύμφωνα με ΔΠΧΠ

1.191.463

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Συμφωνίες Ισολογισμών 01.01.2004 και 31.12.2004
(ποσά σε Ευρώ)

Όμιλος

	01.01.2004			31.12.2004		
	ΕΓΛΣ	ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΔΠΧΠ	ΔΠΧΠ	ΕΓΛΣ	ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΔΠΧΠ	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό						
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	9.719.465	17.731.289	27.450.754	11.578.141	16.129.167	27.707.308
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	2.054.000	2.054.000	-	2.046.171	2.046.171
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	682.873	(591.460)	91.413	809.257	(718.149)	91.108
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	2.757.871	110.816	2.868.687	1.846.618	93.362	1.939.980
	13.160.209	19.304.645	32.464.854	14.234.016	17.550.551	31.784.567
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Αποθέματα	4.698.410	(79.864)	4.618.546	4.254.237	(79.864)	4.174.373
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	23.817.186	(3.234.459)	20.582.727	26.726.428	(3.347.725)	23.378.703
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	692.000	-	692.000	-	-	-
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	-	393.244	393.244	496.815	(404.583)	92.232
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.513.944	-	4.513.944	5.898.246	-	5.898.246
	33.721.540	(2.921.079)	30.800.461	37.375.726	(3.832.172)	33.543.554
Σύνολο ενεργητικού	46.881.749	16.383.566	63.265.315	51.609.742	13.718.379	65.328.121
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους						
Μετοχικό κεφάλαιο	12.532.475	-	12.532.475	12.532.475	(84.537)	12.447.938
Αποθεματικά	1.112.681	549.651	1.662.332	2.667.507	(823.285)	1.844.222
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον	(551.894)	7.634.836	7.082.942	(947.750)	8.704.780	7.757.030
	13.093.262	8.184.487	21.277.749	14.252.232	7.796.958	22.049.190
Δικαιώματα μειοψηφίας	10.857	(5.017)	5.840	43.080	(10.453)	32.627
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	13.104.119	8.179.470	21.283.589	14.295.312	7.786.505	22.081.817
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Τραπεζικά δάνεια	11.738.811	366.913	12.105.724	1.650.000	288.848	1.938.848
Αναβαλλόμενοι φόροι	-	4.272.625	4.272.625	-	2.763.286	2.763.286
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	3.289.831	3.289.831	-	3.375.425	3.375.425
Επιχορηγήσεις	-	271.416	271.416	-	167.630	167.630
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	159.230	-	159.230	139.395	-	139.395
Προβλέψεις	-	-	-	82.692	(82.692)	-
	11.898.041	8.200.785	20.098.826	1.872.087	6.512.497	8.384.584
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16.189.342	150.103	16.339.445	18.944.662	(305.849)	18.638.813
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	228.854	(187.458)	41.396	404.583	(404.583)	-
Τραπεζικά δάνεια	5.133.615	40.666	5.174.281	16.093.098	129.809	16.222.907
Προβλέψεις	327.778	-	327.778	-	-	-
	21.879.589	3.311	21.882.900	35.442.343	(580.623)	34.861.720
Σύνολο υποχρεώσεων	33.777.630	8.204.096	41.981.726	37.314.430	5.931.874	43.246.304
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	46.881.749	16.383.566	63.265.315	51.609.742	13.718.379	65.328.121

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
Συμφωνίες Ισολογισμών 01.01.2004 και 31.12.2004

(ποσά σε Ευρώ)

Εταιρεία

	01.01.2004			31.12.2004		
	ΕΓΛΣ	ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΔΠΧΠ	ΔΠΧΠ	ΕΓΛΣ	ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΔΠΧΠ	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό						
Ενσώματα πάγια παραιοσιακά στοιχεία	9.719.465	19.731.289	27.450.754	11.535.814	16.129.167	27.664.981
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	2.054.000	2.054.000	-	2.046.171	2.046.171
Αύλα παραιοσιακά στοιχεία	644.640	(553.227)	91.413	727.443	(662.235)	65.208
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	3.048.764	(1.068.515)	1.980.249	3.268.764	(1.417.196)	1.851.568
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	2.747.228	110.816	2.858.044	1.835.818	93.359	1.929.177
	16.160.097	18.274.363	34.434.460	17.367.839	16.189.266	33.557.105
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Αποθέματα	4.746.247	(79.864)	4.666.383	4.289.092	(79.864)	4.209.228
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	21.970.590	(3.233.613)	18.736.977	24.109.375	(3.347.725)	20.761.650
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	692.000	-	692.000	-	-	-
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	-	393.244	393.244	496.815	(404.583)	92.232
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.438.764	-	4.438.764	5.592.700	-	5.592.700
	31.847.601	(2.920.233)	28.927.368	34.487.982	(3.832.172)	30.655.810
Σύνολο ενεργητικού	48.007.698	15.354.130	63.361.828	51.855.821	12.357.094	64.212.915
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους						
Μετοχικό κεφάλαιο	12.532.475	-	12.532.475	12.532.475	(84.537)	12.447.938
Αποθεματικά	1.561.353	57.265	1.618.618	2.964.195	(1.315.671)	1.648.524
Κέρδη εις νέον	27.200	7.161.255	7.188.455	34.922	8.048.443	8.083.365
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	14.121.028	7.218.520	21.339.548	15.531.592	6.648.235	22.179.827
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Τραπεζικά δάνεια	11.738.811	366.913	12.105.724	1.650.000	288.848	1.938.848
Αναβαλλόμενοι φόροι	-	4.206.006	4.206.006	-	2.658.191	2.658.191
Υποχρεώσεις παροχών παραιοπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	3.289.831	3.289.831	-	3.257.506	3.257.506
Επιχορηγήσεις	-	271.416	271.416	-	167.630	167.630
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	159.230	-	159.230	139.395	-	139.395
Προβλέψεις	-	-	-	82.692	(82.692)	-
	11.898.041	8.134.166	20.032.207	1.872.087	6.289.483	8.161.570
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16.298.382	148.236	16.446.618	18.451.711	(305.849)	18.145.862
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	228.854	(187.458)	41.396	404.583	(404.583)	-
Τραπεζικά δάνεια	5.133.615	40.666	5.174.281	15.595.848	129.808	15.725.656
Προβλέψεις	327.778	-	327.778	-	-	-
	21.988.629	1.444	21.990.073	34.452.142	(580.624)	33.871.518
Σύνολο υποχρεώσεων	33.886.670	8.135.610	42.022.280	36.324.229	5.708.859	42.033.088
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	48.007.698	15.354.130	63.361.828	51.855.821	12.357.094	64.212.915

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

6. 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
Κόστος						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	15.757.947	10.531.580	924.807	2.632.148	44.525	29.891.007
Προσθήκες	395.080	403.222	56.601	383.518	267.551	1.505.972
Πωλήσεις	(4.760)	(11.872)	(30.808)	(13.411)	-	(60.851)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	16.148.267	10.922.930	950.600	3.002.255	312.076	31.336.128
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	93.464	375.899	409.105	1.561.783	-	2.440.251
Αποσβέσεις	166.390	587.752	104.901	347.472	-	1.206.515
Πωλήσεις	(684)	(2.501)	(9.832)	(4.929)	-	(17.946)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	259.170	961.150	504.174	1.904.326	-	3.628.820
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2004	15.889.097	9.961.780	446.426	1.097.929	312.076	27.707.308

	Οικόπεδα – κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	16.148.267	10.922.930	950.600	3.002.255	312.076	31.336.128
Προσθήκες	38.750	4.400	-	77.403	2.883.095	3.003.648
Πωλήσεις	-	(7.243)	(17.260)	(92.831)	(25.789)	(143.123)
Μεταφορά	746.886	1.020.030	270.457	499.704	(2.537.077)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	16.933.903	11.940.117	1.203.797	3.486.531	632.305	34.196.653
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	259.170	961.150	504.174	1.904.326	-	3.628.820
Αποσβέσεις	228.335	637.172	151.247	331.224	-	1.347.978
Πωλήσεις	-	(1.920)	(42.420)	(68.610)	-	(112.950)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	487.505	1.596.402	613.001	2.166.940	-	4.863.848
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2005	16.446.398	10.343.715	590.796	1.319.591	632.305	29.332.805

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**Εταιρεία**

	Οικόπεδα - κτίρια	Μηγ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	15.757.947	10.531.580	924.807	2.632.148	44.525	29.891.007
Προσθήκες	359.980	400.372	56.601	308.346	267.551	1.392.850
Πωλήσεις	(4.760)	(11.872)	(30.808)	(13.408)	-	(60.848)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	16.113.167	10.920.080	950.600	2.927.086	312.076	31.223.009
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	93.464	375.899	409.105	1.561.783	-	2.440.251
Αποσβέσεις	165.687	587.538	104.901	277.596	-	1.135.722
Πωλήσεις	(684)	(2.500)	(9.832)	(4.929)	-	(17.945)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	258.467	960.937	504.174	1.834.450	-	3.558.028
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2004	15.854.700	9.959.143	446.426	1.092.636	312.076	27.664.981

	Οικόπεδα - κτίρια	Μηγ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	16.113.167	10.920.080	950.600	2.927.086	312.076	31.223.009
Προσθήκες	-	-	-	285	2.883.095	2.883.380
Πωλήσεις	-	(7.243)	(17.260)	(92.699)	(25.789)	(142.991)
Μεταφορά	746.886	1.020.030	270.457	499.704	(2.537.077)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	16.860.053	11.932.867	1.203.797	3.334.376	632.305	33.963.398
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	258.467	960.936	504.174	1.834.450	-	3.558.027
Αποσβέσεις	225.204	636.552	151.247	255.482	-	1.268.485
Πωλήσεις	-	(1.919)	(42.420)	(68.476)	-	(112.815)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	483.671	1.595.569	613.001	2.021.456	-	4.713.697
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2005	16.376.382	10.337.298	590.796	1.312.920	632.305	29.249.701

Στις προκαταβολές για αγορές παγίων καταχωρούνται όλες οι αγορές παγίων και στην συνέχεια μεταφέρονται στους οικείους λογαριασμούς αφού έχουν χαρακτηριστεί με τα αντίστοιχα κέντρα κόστους και έχει ξεκινήσει η εκμετάλλευσή τους.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Τα πάγια (μεταφορικά μέσα και τεχνολογικός εξοπλισμός) τα οποία χρησιμοποιεί η Εταιρεία και ο Όμιλος με χρηματοδοτική μίσθωση έχουν ως εξής:

	Όμιλος	
	31.12.2005	31.12.2004
Κόστος	657.940	617.195
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(246.749)</u>	<u>(170.117)</u>
Αναπόσβεστη αξία την 31 ^η Δεκεμβρίου	<u>411.191</u>	<u>447.078</u>

	Εταιρεία	
	31.12.2005	31.12.2004
Κόστος	619.190	617.195
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(246.426)</u>	<u>(170.117)</u>
Αναπόσβεστη αξία την 31 ^η Δεκεμβρίου	<u>372.764</u>	<u>447.078</u>

Η Εταιρεία και κατά συνέπεια ο Όμιλος έχει υποθηκεύσει γήπεδα, κτίρια και μηχανολογικό εξοπλισμό ως εγγύηση για τραπεζικά δάνεια που χορηγήθηκαν στον Όμιλο, για το συνολικό ποσό των €26.640.000.

Χρήση της εύλογης αξίας ως τεκμαρτό κόστος: Εντός του 2004 η Εταιρεία ανέθεσε σε μία εταιρεία ανεξάρτητων εκτιμητών να διενεργήσει εκτίμηση της αξίας των γηπέδων, των κτιρίων και του μηχανολογικού εξοπλισμού της (και μόνον αυτής καθώς οι θυγατρικές της δεν είχαν πάγια περιουσιακά στοιχεία την ημερομηνία προσαρμογής) κατά την 1^η Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ). Οι εκτιμήσεις βασίστηκαν σε κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με τη φύση και τη χρήση των εκτιμηθέντων παγίων στοιχείων.

Οι βασικές μέθοδοι εκτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

- Η μέθοδος της αγοραίας αξίας για τα γήπεδα και οικόπεδα,
- Η μέθοδος της αγοραίας αξίας και/ή μέθοδος του μελλοντικού εσόδου για τα αστικά κτίρια και,
- Η μέθοδος του αποσβεσμένου κόστους αντικατάστασης για τα βιομηχανικά κτήρια και τον μηχανολογικό εξοπλισμό.

Επιπροσθέτως, οι εκτιμητές προσδιόρισαν τις οικονομικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των στοιχείων των ενσώματων ακινητοποιήσεων από την ημερομηνία κτήσης ή κατασκευής, οι οποίες παρατίθενται στη Σημείωση 3. Οι αποσβέσεις στην συνημμένη κατάσταση αποτελεσμάτων καθορίστηκαν μετά την αφαίρεση από την ωφέλιμη οικονομική ζωή κάθε παγίου, των ετών που παρήλθαν από την ημερομηνία κτήσης ή κατασκευής ως την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

Η Εταιρεία χρησιμοποίησε στον ισολογισμό πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΠ τις εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται παραπάνω, ως τεκμαρτό κόστος βάσει της εξαίρεσης που παρέχεται από το ΔΠΧΠ 1.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

	01.01.2004		Σύνολο
	Αύξηση αξίας	Μείωση αξίας	
Γήπεδα	9.295.580	-	9.295.580
Κτίρια	2.334.695	(31.856)	2.302.839
Μηχανολογικός εξοπλισμός	7.066.000	(4.000)	7.062.000
	18.696.275	(35.856)	18.660.419

Φορολογική αναπροσαρμογή αξιών των γηπέδων και κτιρίων: Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, η αξία των γηπέδων και των κτιρίων αναπροσαρμόζεται ανά τέσσερα χρόνια βάσει μη κλαδικών δεικτών αναπροσαρμογής οι οποίοι προσδιορίζονται με αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις. Η πιο πρόσφατη αναπροσαρμογή ως ανωτέρω, η οποία εφαρμόστηκε την 31 Δεκεμβρίου 2004 αντιλογίστηκε για σκοπούς ΔΠΧΠ στη βάση ότι δεν πληρούσε τα κριτήρια που έχουν τεθεί από το ΔΛΠ 16, ωστόσο, είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση της φορολογικής βάσης των αντίστοιχων παγίων. Η καθαρή φορολογική υπεραξία των γηπέδων και των κτιρίων φορολογήθηκε με 2% και 8% αντίστοιχα.

7. Επενδύσεις σε ακίνητα

Ο Όμιλος και η Εταιρεία νοικιάζει τρία ιδιόκτητα πρατήρια καυσίμων σε τρίτους τα οποία έχουν ως εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
Αξία	2.054.000	2.054.000
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(15.660)	(7.829)
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου	2.038.340	2.046.171

Ο Όμιλος και η Εταιρεία χρησιμοποίησε στον ισολογισμό πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΠ τις εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται στη σημείωση 2, ως τεκμαρτό κόστος βάσει της εξαίρεσης που παρέχεται από το ΔΠΧΠ 1.

	01.01.2004		Σύνολο
	Αύξηση αξίας	Μείωση αξίας	
Γήπεδα	782.420	-	782.420
Κτίρια	3.305	(20.144)	(16.839)
	785.725	(20.144)	765.581

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Όμιλος				Εταιρεία			
	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο
Κόστος								
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	152.911	-	-	152.911	152.911	-	-	152.911
Προσθήκες	28.000	-	-	28.000	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	<u>180.911</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>180.911</u>	<u>152.911</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>152.911</u>
Συσσωρευμένες αποσβέσεις								
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	61.498	-	-	61.498	61.498	-	-	61.498
Αποσβέσεις	28.305	-	-	28.305	26.205	-	-	26.205
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	<u>89.803</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>89.803</u>	<u>87.703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87.703</u>
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2004	<u>91.108</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>91.108</u>	<u>65.208</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>65.208</u>
	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο
Κόστος								
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	180.911	-	-	180.911	152.911	-	-	152.911
Προσθήκες	17.490	150.000	21.989	189.479	17.490	150.000	21.989	189.479
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>198.401</u>	<u>150.000</u>	<u>21.989</u>	<u>370.390</u>	<u>170.401</u>	<u>150.000</u>	<u>21.989</u>	<u>342.390</u>
Συσσωρευμένες αποσβέσεις								
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	89.803	-	-	89.803	87.703	-	-	87.703
Αποσβέσεις	33.424	2.500	3.193	39.117	25.024	2.500	3.193	30.717
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>123.227</u>	<u>2.500</u>	<u>3.193</u>	<u>128.920</u>	<u>112.727</u>	<u>2.500</u>	<u>3.193</u>	<u>118.420</u>
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>75.174</u>	<u>147.500</u>	<u>18.796</u>	<u>241.470</u>	<u>57.674</u>	<u>147.500</u>	<u>18.796</u>	<u>223.970</u>

9. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου είναι οι ακόλουθες :

	Εταιρεία
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	1.980.249
Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	220.000
Απομειώσεις	<u>(348.681)</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	1.851.568
Αυξήσεις	59
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>1.851.627</u>

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

(ποσά σε χιλιάδες €)

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό άμεσης συμμετοχής	Αξία 2005	Αξία 2004		Δραστηριότητα	Ετος ίδρυσης/ κτήσης
ABIN OIA ΤΡΕΙΝΤΕΡ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Αθήνα	100%	1.521,6	1.521,6	(1)	Υπηρεσίες θαλασσιών μεταφορών	1980
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	Αθήνα	100%	330,0	329,9		Σύστημα Εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων λιπαντικών ελαίων	1998
ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	Αθήνα				(2)	Σύστημα Εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών λιπαντικών	2002
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	Αθήνα	90%			(3)	Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	1999
Σύνολα			1.851,6	1.851,5			

(1) Ο κύριος σκοπός της εταιρείας μέχρι την ημερομηνία πώλησης του πλοίου ήταν να προσφέρει διεθνώς υπηρεσίες θαλασσιών μεταφορών. Η εταιρεία με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 14^{ης} Δεκεμβρίου 2005 τέθηκε υπό εκκαθάριση. Μέρος του προϊόντος εκκαθάρισης της εταιρείας ποσού ύψους \$1.990.000 (€ 1.648.306) εισπράχθηκε την 20.01.2006 και προέκυψε κέρδος ύψους €126.679.

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

(3) Ο Όμιλος έχει έμμεση συμμετοχή 100%, καθώς η ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε. συμμετέχει στην Κοινοπραξία με ποσοστό 10%.

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Προκαταβληθέντα ενοίκια	782.497	241.110	782.497	241.110
Γραμμάτια εισπρακτέα - εμπορευματικές πιστώσεις	790.361	671.045	790.361	671.045
Επιταγές εισπρακτέες	706.459	851.033	706.459	851.033
Εγγυήσεις	198.393	176.792	178.203	165.989
Σύνολο	2.477.710	1.939.980	2.457.520	1.929.177

Κυκλοφορούν ενεργητικό

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Πελάτες	21.148.467	17.182.980	20.166.049	15.646.297
Συναλλαγματικές	1.004.798	733.755	1.004.798	733.755
Επιταγές	14.001.752	7.656.756	13.947.377	7.648.615
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(7.676.136)	(7.909.407)	(7.676.136)	(7.909.407)
Τελικές εμπορικές απαιτήσεις	28.478.881	17.664.084	27.442.088	16.119.260
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	2.324.499	1.592.204	653.080	218.556
Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	-	1.029.474	529.613
Λοιπές απαιτήσεις	4.847.820	4.122.415	3.680.138	3.894.221
Σύνολο	35.651.200	23.378.703	32.804.780	20.761.650

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Το ποσό των εγγυητικών επιστολών που λήφθηκαν ως εξασφάλιση των απαιτήσεων της Εταιρείας ανέρχεται την 31.12.2005 σε €1.084.886 (2004: €677.675).

Το ποσό της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων για τη χρήση 2005 ανήλθε, μετά τη διαγραφή απαιτήσεων συνολικού ποσού € 193.493, σε € 39.778 και περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Άλλα λειτουργικά έσοδα – καθαρά» της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσεως 2005 (2004: €507.356 χρεωστικό).

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

11. Αποθέματα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Εμπορεύματα	1.416.136	559.198	1.411.585	594.052
Πρώτες ύλες	2.444.672	1.874.879	2.444.672	1.874.879
Έτοιμα προϊόντα	2.682.795	1.820.160	2.682.794	1.820.161
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(137.578)	(79.864)	(137.578)	(79.864)
Σύνολο	6.406.025	4.174.373	6.401.473	4.209.228

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	900.387	2.267.085	658.912	1.961.539
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	2.103.414	3.631.161	2.103.413	3.631.161
Σύνολο	3.003.801	5.898.246	2.762.325	5.592.700

Το μέσο επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων ταμειακών καταθέσεων ανέρχεται σε 3,2% (2004: 2,5%) και η μέση περίοδος δέσμευσης ανέρχεται σε 10 ημέρες (2005 και 2004).

13. Μετοχικό Κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές		Σύνολο
		Ίδιες μετοχές	Ίδιες μετοχές	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	26.664.840	12.532.475	-	12.532.475
Ίδιες μετοχές που αγοράστηκαν	(95.560)	-	(84.537)	(84.537)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	26.569.280	12.532.475	(84.537)	12.447.938
Ίδιες μετοχές που αγοράστηκαν	(115.410)	-	(67.828)	(67.828)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	26.453.870	12.532.475	(152.365)	12.380.110

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Η ονομαστική αξία της κάθε μετοχής είναι €0,47 (2004: €0,47). Η Εταιρεία δεν προέβει σε αγορά ιδίων μετοχών κατά τη διάρκεια του 2006.

Η Διοίκηση της Εταιρείας με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 29.06.2004 έθεσε σε εφαρμογή το πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών για την στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής ώστε αυτή να αντιστοιχεί στα δεδομένα της αγοράς και στην οικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της εταιρείας.

Η Εταιρεία, με βάση το άρθρο 16 του ΚΝ 2190/1920, θα αποφασίσει, εντός τριετίας για τη πώληση ή την ακύρωση των ιδίων μετοχών, μετά από σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

14. Αποθεματικά

Όμιλος

	Τακτικά αποθεματικά	Ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	409.066	1.253.267	-	1.662.333
Προσθήκες / (Μειώσεις)	29.906	290.008	(138.025)	181.889
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004	438.972	1.543.275	(138.025)	1.844.222
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2005	438.972	1.543.275	(138.025)	1.844.222
Προσθήκες / (Μειώσεις)	10.180	-	231.962	242.142
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005	449.152	1.543.275	93.937	2.086.364

Εταιρεία

	Τακτικά αποθεματικά	Ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	406.820	1.211.797	-	1.618.617
Προσθήκες / (Μειώσεις)	29.907	-	-	29.907
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004	436.727	1.211.797	-	1.648.524
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2005	436.727	1.211.797	-	1.648.524
Προσθήκες / (Μειώσεις)	10.180	-	-	10.180
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005	446.907	1.211.797	-	1.658.704

Τακτικό Αποθεματικό

Η Εταιρεία και ο Όμιλος – εκτός από την ναυτιλιακή εταιρεία – είναι υποχρεωμένος σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο περί ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920 να μεταφέρει 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.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

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 διανεμόνταν 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	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Τραπεζικά δάνεια	-	1.650.000	-	1.650.000
Ομολογιακό δάνειο	15.000.000	-	15.000.000	-
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	194.561	288.848	167.133	288.848
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	15.194.561	1.938.848	15.167.133	1.938.848
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός				
Τραπεζικά δάνεια	8.066.088	16.093.099	7.555.320	15.595.848
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	137.117	129.808	130.095	129.808
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	8.203.205	16.222.907	7.685.415	15.725.656
Σύνολο τραπεζικού δανεισμού	23.397.766	18.161.755	22.852.548	17.664.504

Ο Όμιλος έχει τα κατωτέρω τραπεζικά δάνεια:

1. Η Εταιρεία σύναψε 5ετές ομολογιακό δάνειο ποσού €20.000.000 τον Απρίλιο του 2005 για την αποπληρωμή κοινοπρακτικού δανείου ύψους € 11.738.811,44 (το οποίο εξοφλήθη στις 12 Απριλίου 2005) και για την χρηματοδότηση του τριετούς επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας. Το δάνειο φέρει επιβάρυνση EURIBOR εξαμήνου + 1,7% και η αποπληρωμή του 20% του ποσού (€4.000.000) θα γίνει την 4^η επέτειο από την σύναψη του δανείου (Απρίλιος 2009) και το υπόλοιπο με την λήξη (Απρίλιος 2010). Έχει γίνει ανάληψη ποσού €15.000.000 και εντός του 2006 ολοκληρώθηκε η ανάληψη του υπολοίπου ποσού €5.000.000

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

2. Μακροπρόθεσμο δάνειο το οποίο μετέπεσε σε βραχυπρόθεσμο ποσού € 1.650.000 το οποίο ελήφθη την 25.06.2004 για χρηματοδότηση αγοράς εγκατάστασης εφοδιασμού καυσίμων. Το δάνειο φέρει επιβάρυνση EURIBOR 360 ημερών +2,25% και εξοφλήθηκε τον Ιανουάριο του 2006.

3. Ο υπόλοιπος δανεισμός όπως αναφέρεται στον Ισολογισμό αφορούν κεφάλαια κίνησης με μέσο όρο επιβάρυνσης 4,5 – 5% (κυμαινόμενου επιτοκίου σε ευρώ) και χρονική διάρκεια ενός έτους. Για τα δάνεια της συγκεκριμένης κατηγορίας δεν έχουν δοθεί εγγυήσεις.

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

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Χρηματοδοτικά Μισθώματα - ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων				
Όχι αργότερα από έναν 1 χρόνο	150.211	146.322	141.590	146.322
Αργότερα από 1 χρόνο αλλά όχι αργότερα από 5 χρόνια	203.791	304.787	173.617	304.787
Σύνολο	354.002	451.109	315.207	451.109
Μελλοντικές Χρηματοοικονομικές Χρεώσεις σε Χρηματοδοτικά Μισθώματα	(22.323)	(32.453)	(17.979)	(32.453)
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων σε Χρηματοδοτικά Μισθώματα	331.679	418.656	297.228	418.656

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης αναλύεται παρακάτω:

	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Όχι αργότερα από έναν 1 χρόνο	137.118	129.808	130.095	129.808
Αργότερα από 1 χρόνο αλλά όχι αργότερα από 5 χρόνια	194.561	288.848	167.133	288.848
Σύνολο	331.679	418.656	297.228	418.656

16. Φόρος εισοδήματος

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Φόρος εισοδήματος χρήσης	(36.241)	(663.014)	-	(637.597)
Αναβαλλόμενος φόρος	(362.341)	1.509.341	(360.422)	1.547.818
Σύνολο	(398.582)	846.327	(360.422)	910.221

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας το μέσο συντελεστή φόρου επί των κερδών. Η διαφορά έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Κέρδη προ φόρων	513.920	441.109	564.022	281.242
Φορολογικός συντελεστής	32%	35%	32%	35%
Αναμενόμενη δαπάνη φόρου	(164.454)	(154.388)	(180.487)	(98.435)
Αναγνωριζόμενη φορολογική πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(137.672)	-	(137.672)	-
Επίδραση από τη χρήση διαφορετικών συντελεστών	5.175	1.098.859	1.731	1.098.859
Επισφαλείς απαιτήσεις (Ν. 3296/04)	-	(213.947)	-	(213.948)
Αναπροσαρμογή ακινήτων	-	302.364	-	302.364
Λοιπά	(101.631)	(186.561)	(43.994)	(178.619)
	(398.582)	846.327	(360.422)	910.221

17. Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ανήκει στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

Όμιλος

	Αναπροσαρμογή παγίων	Αντιλ. εξόδων πολυετούς απόσβεσης	Αποτίμηση συμμετοχών	Αποτίμηση απαιτήσεων	Χρηματοδ. Μισθώσεις	Πρόβλεψη αποζήμ. προσωπικού	Λοιπές	Συνολο
Υπόλοιπο 31.12.2003	6.924.849	(114.505)	(373.980)	(1.309.643)	(142.653)	(1.151.441)	440.000	4.272.627
Χρέωση/(Πίστωση) αποτελεσμάτων	(2.354.937)	(8.017)	19.681	275.868	28.957	308.432	220.675	(1.509.341)
Υπόλοιπο 31.12.2004	4.569.912	(122.522)	(354.299)	(1.033.775)	(113.696)	(843.009)	660.675	2.763.286
Χρέωση/(Πίστωση) αποτελεσμάτων	(88.649)	108.226	(56.688)	352.880	11.804	(66.203)	100.971	362.341
Υπόλοιπο 31.12.2005	4.481.263	(14.296)	(410.987)	(680.895)	(101.892)	(909.212)	761.646	3.125.627

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**Εταιρεία**

	Αναπροσαρμογή παγίων	Αντλ. εξόδων πολυετούς απόσβεσης	Αποτίμηση συμμετοχών	Αποτίμηση απαιτήσεων	Χρηματοδ. Μισθώσεις	Πρόβλεψη αποζημ. προσωπικού	Λοιπές	Συνολο
Υπόλοιπο 31.12.2003	6.924.849	(101.123)	(373.980)	(1.309.643)	(142.653)	(1.151.441)	360.000	4.206.009
Χρέωση/(Πίστωση) αποτελεσμάτων	(2.354.937)	(4.156)	19.681	275.868	37.986	337.064	140.676	(1.547.818)
Υπόλοιπο 31.12.2004	4.569.912	(105.279)	(354.299)	(1.033.775)	(104.667)	(814.377)	500.676	2.658.191
Χρέωση/(Πίστωση) αποτελεσμάτων	(98.255)	100.625	(56.688)	352.880	30.357	(69.468)	100.971	360.422
Υπόλοιπο 31.12.2005	4.471.657	(4.654)	(410.987)	(680.895)	(74.310)	(883.845)	601.647	3.018.613

18. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Ο Όμιλος διατηρεί σε ισχύ ένα μερικώς χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών για συμμετέχοντες εργαζόμενους στην Εταιρεία, στην ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε καθώς και στην ΚΕΠΕΔ Α.Ε. Σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος αυτού οι εργαζόμενοι δικαιούνται εφάπαξ επιδόματος το οποίο είναι συνάρτηση του τελικού μισθού κατά την ηλικία συνταξιοδότησης τους (κατά μέσο όρο μεταξύ 55 και 58 ετών) και των ετών προυπηρεσίας τους στον Όμιλο. Επίσης, ο Όμιλος έχει την υποχρέωση σύμφωνα με τον Ν2112/20 για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα δικαιώματα και όρια συνταξιοδότησης. Δεν παρέχονται άλλες παροχές ή επιδόματα μετά την συνταξιοδότηση.

Οι πιο πρόσφατες αναλογιστικές εκτιμήσεις του ενεργητικού του προγράμματος και της παρούσας αξίας της συνολικής υποχρέωσης καθορισμένων παροχών καθώς και της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης έγιναν την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και με εκτίμηση για το 2006 από ανεξάρτητο αναγνωρισμένο αναλογιστή.

Ο πιο σημαντικές οικονομικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι ακόλουθες:

Ημερομηνία Αποτίμησης	Αύξηση αποδοχών	Επιτόκιο προεξόφλησης	Πληθωρισμός		
			Όμιλος	Εταιρεία	
			31.12.2005	31.12.2004	
31.12.2005	4%	4%	2,5%		
31.12.2004	4%	4,5%	2,5%		
Υπόλοιπο Ισολογισμού για:					
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν.2112/20	(α)	1.617.305	1.518.531	1.523.127	1.444.437
Παροχές ομαδικού συνταξιοδοτικού προγράμματος Ν.50495	(β)	2.095.418	1.856.894	2.012.250	1.813.069
		3.712.723	3.375.425	3.535.377	3.257.506
Χρέωση αποτελεσμάτων					
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν.2112/20	(α)	205.359	180.503	178.428	106.409
Παροχές ομαδικού συνταξιοδοτικού προγράμματος Ν.50495	(β)	228.538	206.822	199.181	162.997
		433.897	387.325	377.609	269.406

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Ο Όμιλος επέλεξε να καταχωρίσει το σύνολο των συσσωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών κατά την ημερομηνία μετάβασης (01.01.2004) στα ΔΠΧΠ αναπροσαρμόζοντας ανάλογα τα κέρδη εις νέον.

(α) Πρόβλεψη συνταξιοδοτικών παροχών (Ν.2112/20)

Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία, μισθωτοί και εργάτες δικαιούνται αποζημίωσης στην περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδότησεως. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από τις χρηματικές απολαβές του μισθωτού και του εργάτη, το χρόνο υπηρεσίας και το λόγο της αποχώρησεως (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Μισθωτοί ή εργάτες που παραιτούνται ή απολύονται για συγκεκριμένη αιτία, δεν δικαιούνται αποζημίωσης. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησεως ισούται με το 40% του ποσού, το οποίο θα ήταν πληρωτέο σε περίπτωση απολύσεως χωρίς συγκεκριμένη αιτία.

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχουν ως εξής :

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία συσσωρευμένης υποχρέωσης	1.918.511	1.641.040	1.801.039	1.560.455
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(301.206)	(122.509)	(277.912)	(116.018)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	<u>1.617.305</u>	<u>1.518.531</u>	<u>1.523.127</u>	<u>1.444.437</u>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής :

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	98.848	87.398	88.862	81.526
Χρηματοοικονομικό κόστος	73.844	67.720	70.220	65.744
Κέρδος μεταφοράς Συνταξιοδοτικών Δικαιωμάτων	(12.214)	(66.188)	(10.705)	(66.188)
Κόστος μεταφοράς Συνταξιοδοτικών Δικαιωμάτων	12.214	66.187	1.509	0
Κόστος επιπλέον παροχών	<u>32.667</u>	<u>25.386</u>	<u>28.542</u>	<u>25.327</u>
Σύνολο, περιλαμβανόμενο στις παροχές στους εργαζόμενους	<u>205.359</u>	<u>180.503</u>	<u>178.428</u>	<u>106.409</u>

Από το σύνολο της χρέωσης του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ποσό € 69.590 και € 70.071 αντίστοιχα έχει περιληφθεί στο κόστος πωληθέντων, ποσό €53.047 και €41.324 αντίστοιχα έχει περιληφθεί στα έξοδα διοίκησης και ποσό €82.722 και €69.107 έχει περιληφθεί στα έξοδα διάθεσης για τις αντίστοιχες χρήσεις.

Από το σύνολο της χρέωσης της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ποσό € 61.963 και € 21.573 αντίστοιχα έχει περιληφθεί στο κόστος πωληθέντων, ποσό € 42.357 και € 25.904 έχει περιληφθεί στα έξοδα διοίκησης και ποσό €74.108 και €58.932 έχει περιληφθεί στα έξοδα διάθεσης για τις αντίστοιχες χρήσεις.

(β) Πρόβλεψη συνταξιοδοτικών παροχών ομαδικού συνταξιοδοτικού προγράμματος 50495

Η Εταιρεία καταβάλλει οικειοθελώς στους αποχωρούντες υπαλλήλους της ένα πρόσθετο ποσό, πέραν της δικαιούμενης νόμιμης αποζημίωσης λόγω απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Για την ταμειακή εξασφάλιση των εν λόγω μελλοντικών καταβολών επενδύει κατ'έτος ένα χρηματικό ποσό το οποίο διαχειρίζεται επενδυτικά η ασφαλιστική εταιρεία βάσει ειδικής σύμβασης.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία συσσωρευμένης υποχρέωσης	2.722.925	2.506.576	2.611.520	2.444.611
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(489.500)	(512.208)	(462.700)	(499.866)
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(138.007)	(137.474)	(136.570)	(131.676)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	<u>2.095.418</u>	<u>1.856.894</u>	<u>2.012.250</u>	<u>1.813.069</u>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής :

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	133.960	126.570	128.978	123.684
Χρηματοοικονομικό κόστος	113.298	105.262	110.007	103.467
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων	(18.720)	(13.859)	(18.164)	(13.859)
Κέρδος μεταφοράς Συνταξιοδοτικών Δικαιωμάτων	(28.138)	(50.295)	(24.889)	(50.295)
Κόστος μεταφοράς Συνταξιοδοτικών Δικαιωμάτων	28.138	39.144	3.249	0
Σύνολο, περιλαμβανόμενο στις παροχές στους εργαζόμενους	<u>228.538</u>	<u>206.822</u>	<u>199.181</u>	<u>162.997</u>

Από το σύνολο της χρέωσης του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ποσό € 112.096 και € 110.471 αντίστοιχα έχει περιληφθεί στο κόστος πωληθέντων, ποσό € 41.743 και € 53.409 έχει περιληφθεί στα έξοδα διοίκησης και ποσό € 74.699 και € 42.942 έχει περιληφθεί στα έξοδα διάθεσης για τις αντίστοιχες χρήσεις.

Από το σύνολο της χρέωσης της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ποσό € 81.548 και € 68.260 αντίστοιχα έχει περιληφθεί στο κόστος πωληθέντων, ποσό € 49.392 και € 45.760 έχει περιληφθεί στα έξοδα διοίκησης και ποσό € 68.241 και € 48.977 έχει περιληφθεί στα έξοδα διάθεσης για τις αντίστοιχες χρήσεις.

Η πραγματική απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος ήταν την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ποσό € 18.720 και € 13.859 αντίστοιχα.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

19. Επιχορηγήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	167.630	271.416	167.630	271.416
Προσθήκες	50.207	99.621	50.207	99.621
Αποσβέσεις	(101.515)	(203.407)	(101.515)	(203.407)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	116.322	167.630	116.322	167.630

Τα προγράμματα επιχορηγήσεων στα οποία έχει ενταχθεί η Εταιρεία έχουν ως εξής :

- LIFE ICON (E.E. – Γεν.Δ/ση Περιβάλλοντος)*
Σύστημα συλλογής χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων (X.O.): Ανάλυση κύκλου ζωής ορυκτελαίων.
- ΔΑΔΕΣ (Πρόγραμμα “Ανταγωνιστικότητα”, ΥΠΙΑΝ/ΓΓΕΤ)*
Εγκατάσταση πληροφοριακού συστήματος παρακολούθησης συλλογής X.O. με στόχο την βελτιστοποίηση διαδρομών και μεγιστοποίηση συλλογής X.O.
- EMAS (Environmental Management and Auditing System (Πρόγραμμα “Ανταγωνιστικότητα”, ΥΠΙΑΝ/ΓΓΕΤ)*
Πιστοποίηση κατά EMAS του Διυλιστηρίου
- Φυσικό Αέριο (Πρόγραμμα “Ανταγωνιστικότητα”, ΥΠΙΑΝ/ΓΓΕΤ)*
Υποκατάσταση συμβατικών καυσίμων διυλιστηρίου με φυσικό αέριο.

20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	136.089	139.395	136.089	139.395
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	27.351.534	18.638.813	26.893.827	18.145.862
Σύνολο	27.487.623	18.778.208	27.029.916	18.285.257

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Προμηθευτές	8.078.422	6.890.936	8.518.928	6.138.683
Προκαταβολές πελατών	2.019.390	975.932	1.289.250	613.673
Μερίσματα πληρωτέα	52.081	68.422	42.777	27.337
Ποσά οφειλόμενα σε θυγατρικές (σημ.25)	-	-	18.025	151.148
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ.25)	15.986.405	9.739.638	15.986.405	9.739.638
Δεδουλευμένα έξοδα	185.321	109.063	185.321	109.063
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/τέλη	581.483	335.843	537.966	940.189
Λοιπές υποχρεώσεις	448.432	518.979	315.155	426.131
Σύνολο	27.351.534	18.638.813	26.893.827	18.145.862

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

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

21. Κέρδη ανά μετοχή

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Βασικά και Μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€ανά μετοχή)				
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	130.431	1.259.759	203.600	1.191.463
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	26.444.154	26.627.653	26.444.154	26.627.653
Βασικά και Μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€ανά μετοχή)	0,01	0,05	0,01	0,04

22. Μερίσματα

Τα μερίσματα των μετόχων προτείνονται από τη Διοίκηση στο τέλος κάθε χρήσεως και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Τα μερίσματα που εγκρίθηκαν το 2005 από τα κέρδη της προηγούμενης χρήσης ανήλθαν σε €533.297 (€0,02 ανά μετοχή). Για την τρέχουσα χρήση η Εταιρεία, πέραν της δημιουργίας του τακτικού αποθεματικού, δεν θα προτείνει τη διανομή μερίσματος και το υπόλοιπο των κερδών της χρήσης θα αποθεματοποιηθεί προς ενίσχυση της καθαρής της θέσης.

23. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Η τελευταία ελεγμένη φορολογική χρήση των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι ως εξής :

§ ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	έως 31.12.2000
§ ABIN OIA TPEINTEP	έως 31.12.2002
§ ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	έως 31.12.2002
§ ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	από την σύστασή της το 2003 δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές
§ ΕΛΤΕΠΕ-ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	έως 31.12.2002

Το ποσό των εγγυητικών επιστολών που δόθηκαν ως εξασφάλιση των υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχεται την 31.12.2005 σε € 4.521.296. Αντίστοιχα την 31.12.2004 το ποσό ανερχόταν σε €3.455.944.

24. Συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων

Οι μισθώσεις της Εταιρείας αφορούν κτιριακές εγκαταστάσεις που εξυπηρετούν τις διοικητικές υπηρεσίες και χώρους καταλλήλους για πρατήρια καυσίμων τους οποίους στην συνέχεια υπεκμισθώνει σε συνεργάτες - πρατηριούχους.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία, ως εκμισθωτής, από 1.1-31.12.2005 είχε έσοδα στον κλάδο καυσίμων €362.582 και από λοιπές δραστηριότητες €126.479. Αντίστοιχα για το 2004 τα ποσά ανέρχονται σε €299.862 και €244.772.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία, ως μισθωτής, στο ίδιο διάστημα κατέβαλε μισθώματα από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης ποσό €772.538 για τα καύσιμα και ποσό €439.925 για τις λοιπές δραστηριότητες. Αντίστοιχα για το 2004 τα ποσά ανέρχονται σε €292.951 και €648.005

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Οι ελάχιστες εισπράξεις για τον Όμιλο και την Εταιρεία από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Μέχρι 1 έτος	606.131	412.028
Από 1 έως 5 έτη	2.458.502	1.804.018
Πάνω από 5 έτη	<u>1.304.002</u>	<u>846.252</u>
Σύνολο	<u>4.368.635</u>	<u>3.062.298</u>

Οι ελάχιστες πληρωμές από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων αναλύονται ως εξής :

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Μέχρι 1 έτος	1.274.326	1.177.357
Από 1 έως 5 έτη	6.331.189	5.845.298
Πάνω από 5 έτη	<u>7.622.102</u>	<u>6.993.786</u>
Σύνολο	<u>15.227.617</u>	<u>14.016.441</u>

25. 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 και συνδεδεμένων μερών αναλύονται κατωτέρω:

31.12.2005

	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	96.970	2.494.264	618.360	-
ΚΕΠΕΔ Α.Ε	21.764	33.571	7.950	18.025
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	9.495	-	403.164	-
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ	1.369.831	68.450.030	221.133	15.850.830
ΡΕΜΠΑΚΟΣ	1.231.863	-	21.309	-
ΣΕΚΑΒΙΝ	226.092	66.911	135.620	122.725
ΠΑΝΑΘΗΝΑΪΚΟΣ	29.447	1.413	53.829	1.160
ΑVIN OIL	200.674	103.249	5.087	-
AIRLIFT	43.149	-	188.159	-
VISTAGI SHIPPING	700	-	1.768	-
CHEVALIER OVERSEAS	-	-	20.820	-
HISPANIOLA SHIPPING	-	-	5.356	-
PEDESTAL	-	-	-	11.690

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**31.12.2004**

	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	81.297	1.525.196	131.931	135.675
ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	18.568	26.609	4.184	15.743
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	9.162	439.785	393.498	-
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ	1.112.818	41.714.503	171.077	9.689.638
ΣΕΚΑΒΙΝ	80.711	70.077	13.052	43.212
ΠΑΝΑΘΗΝΑΪΚΟΣ	27.865	-	29.418	-
AIRLIFT	4.945	-	5.009	-
PEDESTAL	-	-	-	6.788

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.

26. 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	
2005	2004	2005	2004
527.696	479.005	358.770	194.740

27. Πληροφόρηση κατά τομέα

Το σύνολο της δραστηριότητας του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα βρίσκεται στην Ελλάδα, καθώς και όλες οι εταιρείες του Ομίλου που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση έχουν έδρα στην Ελλάδα και κανένα υποκατάστημα στο εξωτερικό.

Επιχειρηματικοί τομείς

Οι κύριοι επιχειρηματικοί τομείς είναι:

- (1) καύσιμα
- (2) λιπαντικά και
- (3) λοιπές δραστηριότητες

Τόσο στις πωλήσεις καυσίμων της Εταιρείας και κατ' επέκταση του Ομίλου όσο και στο κόστος πωληθέντων, περιλαμβάνονται τελωνιακοί φόροι συνολικού ποσού €42.767.562 (2004: €34.956.732).

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζουμε ανάλυση ανά τομέα επιχειρηματικής δραστηριότητας:

Όμιλος

Τα αποτελέσματα για κάθε επιχειρηματικό τομέα για την χρήση 01.01.2005 έως 31.12.2005 ήταν τα παρακάτω:

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Λοιπές δραστηριότητες	Σύνολο
Πωλήσεις	155.387.123	32.267.251	626.062	188.280.436
Λειτουργικά κέρδη	162.641	1.338.981	(72.083)	1.429.539
Χρηματοοικονομικά έξοδα				(915.619)
Κέρδη προ φόρων				513.920
Φόρος εισοδήματος				(398.582)
Καθαρά κέρδη				115.338

Τα αποτελέσματα για κάθε επιχειρηματικό τομέα για την χρήση 01.01.2004 έως 31.12.2004 ήταν τα παρακάτω:

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Λοιπές Δραστηριότητες	Σύνολο
Πωλήσεις	106.568.003	26.429.319	474.548	133.471.870
Λειτουργικά κέρδη	285.741	1.039.437	95.670	1.420.848
Χρηματοοικονομικά έξοδα				(979.739)
Κέρδη προ φόρων				441.109
Φόρος εισοδήματος				846.327
Καθαρά κέρδη				1.287.436

Το ενεργητικό και παθητικό κατά τομέα στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και οι επενδύσεις σε ενσώματα και άυλα πάγια ήταν τα ακόλουθα:

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Μη κατανεμηθέντα	Σύνολο
Ενεργητικό	33.430.485	38.046.394	8.219.814	79.696.693
Υποχρεώσεις	18.695.618	9.758.406	29.414.677	57.868.701
Επενδύσεις σε ενσώματα και άυλα πάγια (σημ.6 – 8)	2.393.623	382.572	416.932	3.193.127
Αποσβέσεις	672.785	433.385	238.539	1.344.709
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	4.593.174	2.557.178	525.784	7.676.136

Το ενεργητικό ανά κατηγορία περιλαμβάνει κυρίως ενσώματα πάγια, άυλα περιουσιακά στοιχεία, αποθέματα και απαιτήσεις. Δεν περιλαμβάνονται τα ταμειακά διαθέσιμα και οι φορολογικές απαιτήσεις.

Οι υποχρεώσεις ανά κατηγορία περιλαμβάνουν κυρίως προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. Δεν περιλαμβάνονται τραπεζικά δάνεια και φορολογικές υποχρεώσεις.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Το ενεργητικό και παθητικό κατά τομέα στις 31 Δεκεμβρίου 2004 και οι επενδύσεις σε ενσώματα και άυλα πάγια ήταν τα ακόλουθα:

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Μη κατανεμηθέντα	Σύνολο
Ενεργητικό	22.640.833	36.695.926	5.991.362	65.328.121
Υποχρεώσεις	8.732.247	13.390.908	21.123.149	43.246.304
Επενδύσεις σε ενσώματα και άυλα πάγια (σημ.6 – 8)	841.228	620.570	72.174	1.533.972
Αποσβέσεις	421.819	483.889	336.942	1.242.650
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	4.565.584	2.609.157	734.666	7.909.407

Εταιρεία

Τα αποτελέσματα για κάθε επιχειρηματικό τομέα για την χρήση 01.01.2005 έως 31.12.2005 ήταν τα παρακάτω:

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Σύνολο
Πωλήσεις	155.387.123	32.269.614	187.656.737
Λειτουργικά κέρδη	162.641	1.343.951	1.506.591
Χρηματοοικονομικά έξοδα			(942.569)
Κέρδη προ φόρων			564.022
Φόρος εισοδήματος			(360.422)
Καθαρά κέρδη			203.600

Τα αποτελέσματα για κάθε επιχειρηματικό τομέα για την χρήση 01.01.2004 έως 31.12.2004 ήταν τα παρακάτω:

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Σύνολο
Πωλήσεις	106.568.003	26.442.201	133.010.204
Λειτουργικά κέρδη	285.741	1.039.952	1.325.693
Χρηματοοικονομικά έξοδα			(1.044.451)
Κέρδη προ φόρων			281.242
Φόρος εισοδήματος			910.221
Καθαρά κέρδη			1.191.463

Το ενεργητικό και παθητικό κατά τομέα στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και οι επενδύσεις σε ενσώματα και άυλα πάγια ήταν τα ακόλουθα:

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Μη κατανεμηθέντα	Σύνολο
Ενεργητικό	33.430.485	38.046.394	6.858.200	78.335.079
Υποχρεώσεις	18.695.618	9.758.406	28.098.754	56.552.778
Επενδύσεις σε ενσώματα και άυλα πάγια (Σημ.6 – 8)	2.393.623	679.236	-	3.072.859
Αποσβέσεις	672.785	433.385	200.862	1.307.032
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	4.593.174	2.557.178	525.784	7.676.136

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Το ενεργητικό ανά κατηγορία περιλαμβάνει κυρίως ενσώματα πάγια, άυλα περιουσιακά στοιχεία, αποθέματα και απαιτήσεις. Δεν περιλαμβάνονται τα ταμειακά διαθέσιμα και οι φορολογικές απαιτήσεις.

Οι υποχρεώσεις ανά κατηγορία περιλαμβάνουν κυρίως προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. Δεν περιλαμβάνονται τραπεζικά δάνεια και φορολογικές υποχρεώσεις.

Το ενεργητικό και παθητικό κατά τομέα στις 31 Δεκεμβρίου 2004 και οι επενδύσεις σε ενσώματα και άυλα πάγια ήταν τα ακόλουθα:

	Καύσιμα	Λοιπές Δραστηριότητες	Μη κατανεμηθέντα	Σύνολο
Ενεργητικό	22.640.833	36.695.926	4.876.156	64.212.915
Υποχρεώσεις	8.732.247	13.390.908	19.909.933	42.033.088
Επενδύσεις σε ενσώματα και άυλα πάγια (Σημ.6 – 8)	841.228	551.622	-	1.392.850
Αποσβέσεις	421.819	483.889	264.049	1.169.757
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	4.565.584	2.609.157	734.666	7.909.407

28. Έξοδα ανά κατηγορία

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004
Μισθοδοσία	8.173.891	7.297.995	7.260.397	6.796.239
Αποσβέσεις (Σημ. 6 - 8)	1.457.092	1.261.613	1.377.599	1.190.820
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	648.375	512.720	648.375	512.720
Ενοίκια	1.508.369	1.055.596	1.449.691	1.080.885
Έξοδα μεταφορών	3.600.121	3.177.721	3.212.310	2.991.762
Αναλώσεις α&β υλών και υλικών συσκευασίας	9.057.676	8.815.275	9.057.676	8.815.275
Κόστος πωληθέντων αποθεμάτων	159.103.711	105.799.382	160.722.744	106.473.418
Αμοιβές & παροχές τρίτων	3.454.593	4.655.631	3.030.651	4.655.631
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	347.484	-	347.484	-
Λοιπά έξοδα	1.881.852	2.317.664	1.548.228	1.869.891
Σύνολο κόστους πωληθέντων, διοίκησης και διάθεσης	189.233.164	134.893.597	188.655.155	134.386.641

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004
Μισθοί και ημερομίσθια	5.755.253	5.068.916	5.099.276	4.780.219
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.610.432	1.451.704	1.448.143	1.375.980
Λοιπές εργοδοτικές εισφορές και έξοδα	374.309	390.050	335.369	370.634
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	205.359	180.503	178.428	106.409
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	228.538	206.822	199.181	162.997
Σύνολο	8.173.891	7.297.995	7.260.397	6.796.239

Ο μέσος όρος προσωπικού των εταιρειών του Ομίλου το 2005 και 2004 είχε ως εξής:

	2005	2004
CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.	185	176
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	34	26
ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	6	2
ΣΥΝΟΛΟ	225	204

29. Άλλα λειτουργικά έσοδα – καθαρά

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004
Έσοδα υπηρεσιών αποθήκευσης	1.145.571	1.049.919	1.179.820	1.049.919
Ενοίκια	427.221	425.190	493.616	544.634
Επιχορηγήσεις	101.515	203.407	101.515	203.407
Έσοδα μεταφορών	397.016	499.854	397.016	499.854
Έσοδα από επισφαλείς πελάτες	387.262	213.947	387.262	213.947
Λοιπά έσοδα	178.584	540.236	200.682	243.522
Λοιπά έξοδα	(254.902)	(89.978)	(254.902)	(53.153)
Σύνολο	2.382.267	2.842.575	2.505.009	2.702.130

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**30. Χρηματοοικονομικά έξοδα – καθαρά**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	(548.061)	(537.034)	(548.061)	(537.034)
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	(527.924)	(304.503)	(497.417)	(297.971)
Ζημίες από αποτίμηση χρεογράφων	-	(348.682)	-	(348.682)
Εξοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(22.611)	(23.444)	(22.611)	(23.444)
Χρηματοοικονομικά έξοδα από εμπορευματικές πιστώσεις	(136.371)	-	(136.371)	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(36.766)	(54.560)	(36.766)	(54.560)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(1.271.733)	(1.268.223)	(1.241.226)	(1.261.691)
Πιστωτικοί τόκοι	154.309	196.787	96.852	130.740
Κέρδη/(Ζημίες) από συναλλαγματικές διαφορές	198.740	-	198.740	-
Έσοδα χρεογράφων	3.065	91.697	3.065	86.500
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	356.114	288.484	298.657	217.240
Χρηματοοικονομικά έξοδα – καθαρά	(915.619)	(979.739)	(942.569)	(1.044.451)

31. Συναλλαγματικές διαφορές

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004
Κέρδη/(Ζημίες) από συναλλαγές	201.034	(87.816)	201.034	(87.816)
Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση απαιτήσεων/ υποχρεώσεων	509.341	(119.752)	509.341	(119.752)
Σύνολο	710.375	(207.568)	710.375	(207.568)

Οι συναλλαγματικές διαφορές έχουν χρεωθεί/(πιστωθεί) στη κατάσταση αποτελεσμάτων ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004	1/1- 31/12/2005	1/1- 31/12/2004
Κόστος πωληθέντων	(145.383)	-	(145.383)	-
Έξοδα διάθεσης	657.018	-	657.018	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα	198.740	(207.568)	198.740	(207.568)
Σύνολο	710.375	(207.568)	710.375	(207.568)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

Κατά την έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 16^{ης} Ιανουαρίου 2006 αποφασίσθηκε η εξαγορά της εταιρείας BULVARIA AUTOMOTIVE PRODUCTS LTD που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας και της εταιρείας KARTEX TRADING SRL που εδρεύει στο Βουκουρέστι Ρουμανίας, μέσω της θυγατρικής εταιρείας ARCELIA HOLDINGS LTD που εδρεύει στην Κύπρο, έναντι συνολικού τιμήματος €1.630.000. Το ποσόν αυτό προήλθε ως προϊόν εκκαθάρισης της θυγατρικής εταιρείας AVIN OIL TRADER, η οποία ετέθη υπό εκκαθάριση την 14/12/2005 (σημείωση 9).

Αντικείμενο των εξαγορασθέντων εταιρειών είναι η εισαγωγή και εμπορία λιπαντικών και συναφών ειδών.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις

Σύμφωνα με την από 24/3/2006 ανακοίνωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και την με Α.Π. 118-23/3/2006, διευκρινιστική οδηγία της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων, παραθέτουμε αναλυτικούς επεξηγηματικούς πίνακες με τις διορθώσεις, επιδράσεις και μεταβολές που έχουν πραγματοποιηθεί στο κονδύλια ήδη δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας καθώς και επεξηγήσεις των λόγων που οδήγησαν την Εταιρεία σε αυτές τις μεταβολές.

Αναμορφώσεις των Κονδυλίων του Ισολογισμού του Ομίλου της 31^η Δεκεμβρίου 2004

Ποσά σε Ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια 31/12/2004	Αναμορφωμένα Κονδύλια 31/12/2004	Διαφορά
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1,2	31.245.281	27.707.308	(3.537.972)
Επενδύσεις σε ακίνητα		-	2.046.170	2.046.170
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3	388.130	91.108	(297.022)
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	4	157	-	(157)
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		1.712.064	1.939.980	227.916
		33.345.632	31.784.566	(1.561.065)
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα		4.174.373	4.174.373	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	5	21.828.166	23.378.703	1.550.537
Επενδύσεις διαθέσιμες για πώληση		725	-	(725)
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		496.816	92.232	(404.584)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		5.898.246	5.898.246	-
		32.398.326	33.543.554	1.145.228
Σύνολο ενεργητικού		65.743.958	65.328.120	(415.837)
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους				
Μετοχικό κεφάλαιο		12.447.938	12.447.938	-
Αποθεματικά		2.024.975	1.844.222	(180.754)
Κέρδη εις νέον	1-10	8.474.903	7.757.030	(717.873)
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	32.627	32.627
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		22.947.816	22.081.816	(866.000)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Τραπεζικά δάνεια		2.164.410	1.938.848	(225.561)
Αναβαλλόμενοι φόροι	7	1.601.063	2.763.286	1.162.223
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	8	3.386.455	3.375.425	(11.030)
Επιχορηγήσεις	6	-	167.630	(167.630)
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		-	139.395	(139.395)
		7.151.928	8.384.585	1.232.656
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		18.858.108	18.638.813	(219.295)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		693.007	-	(693.007)
Τραπεζικά δάνεια	9	16.093.098	16.222.907	129.808
		35.644.213	34.861.720	(782.494)
Σύνολο υποχρεώσεων		42.796.142	43.246.304	450.162
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		65.743.958	65.328.121	(415.837)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 54

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Αναμορφώσεις των Κονδυλίων του Ισολογισμού της Εταιρείας της 31^η Δεκεμβρίου 2004

Ποσά σε Ευρώ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια 31/12/2004	Αναμορφωμένα Κονδύλια 31/12/2004	Διαφορά
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1,2	31.202.952	27.664.981	(3.537.971)
Επενδύσεις σε ακίνητα		-	2.046.171	2.046.171
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		306.318	65.208	(241.110)
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		1.486.077	1.851.568	365.491
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		1.701.421	1.929.177	227.756
		34.696.768	33.557.105	(1.139.663)
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα		4.209.228	4.209.228	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		20.760.923	20.761.650	726
Επενδύσεις διαθέσιμες για πώληση		725	-	(725)
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		496.816	92.232	(404.584)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		5.592.700	5.592.700	-
		31.060.392	30.655.810	(404.582)
Σύνολο ενεργητικού		65.757.160	64.212.915	(1.544.245)
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους				
Μετοχικό κεφάλαιο		12.447.938	12.447.938	-
Αποθεματικά		1.648.524	1.648.524	-
Κέρδη εις νέον	1,2,4-10	9.983.710	8.083.365	(1.900.344)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		24.080.171	22.179.827	(1.900.344)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Τραπεζικά δάνεια	9	2.164.410	1.938.848	(225.561)
Αναβαλλόμενοι φόροι	7	1.601.063	2.658.191	1.057.128
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	8	3.257.504	3.257.506	2
Επιχορηγήσεις	6	-	167.630	(167.630)
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		-	139.935	(139.395)
		7.022.977	8.161.570	1.138.593
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		18.439.633	18.145.862	(293.772)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		618.530	-	(618.530)
Δάνεια τραπεζών	9	15.595.848	15.725.656	129.808
		34.654.012	33.871.518	(782.495)
Σύνολο υποχρεώσεων		41.676.989	42.033.088	356.099
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		65.757.160	64.212.915	(1.544.245)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 54

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Επεξηγήσεις των αναμορφώσεων της Καθαρής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004.

Ποσά σε Ευρώ	Καθαρή θέση 31/12/2004		
	ΣΗΜ.	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Δημοσιευμένα Κονδύλια		22.947.816	24.080.171
Προσαρμογή αποσβέσεων ενσώματων παγίων και αντιλογισμός αποσβέσεων ΕΓΛΣ σύμφωνα με ΔΠΧΠ	1	(153.239)	(174.630)
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής αξίας παγίων βάσει 2065/92	2	(1.474.760)	(1.474.760)
Προσαρμογή μη κεφαλαιοποιήσιμων δαπανών πολυετούς απόσβεσης και πρώτης εγκαταστάσεως	3	(55.911)	-
Αντιλογισμός απομείωσης επενδύσεων σε συνδεδεμένες εταιρείες	4	1.782.686	365.491
Προσαρμογή για επισφαλείς απαιτήσεις	5	(260.576)	-
Προσαρμογή απαιτήσεων στην παρούσα αξία τους	5	(13.354)	(13.354)
Αναταξινόμηση επιχορηγήσεων	6	34.240	34.240
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης	7	(1.162.222)	(1.057.128)
Αναδιατύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους	8	(216.396)	(227.424)
Προσαρμογή δαπάνης χρηματοδοτικής μίσθωσης	9	113.925	113.925
Αντιλογισμός μερισμάτων	10	533.297	533.297
Λοιπές προσαρμογές		6.310	-
Αναμορφωμένα Κονδύλια		22.081.816	22.179.828

Σημειώσεις :

1. Αφορά διόρθωση αποσβέσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της περιόδου 1/1 – 31/3/2005 καθώς και προηγούμενων χρήσεων.
2. Προσαρμογή λόγω μη αντιλογισμού αναπροσαρμογής αξίας παγίων βάσει 2065/92 σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Π.
3. Προσαρμογή λόγω διαγραφής μη κεφαλαιοποιήσιμων δαπανών πολυετούς απόσβεσης και πρώτης εγκαταστάσεως σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Π.
4. Η Διοίκηση της Εταιρείας ολοκλήρωσε εντός του 2005 τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της σε θυγατρικές εταιρείες και αναμόρφωσε αναδρομικά την Καθαρή θέση και τα Αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου του 2005 και ανέστρεψε σχηματισθείσα πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών.
5. Προσαρμογή βραχυπροθέσμων και μακροπροθέσμων εμπορικών απαιτήσεων στην παρούσα αξία τους και αναδρομική αναθεώρηση της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις.
6. Αναταξινόμηση επιχορηγήσεων.
7. Επίδραση των μεταβολών στην υπολογισθείσα αναβαλλόμενη φορολογία και αναδρομική διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών σχηματισμού αναβαλλόμενης φορολογίας.
8. Αναθεώρηση της αναλογιστικής μελέτης για πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, τόσο για τον Όμιλο όσο για την Εταιρεία, η οποία οριστικοποιήθηκε μετά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων του πρώτου τριμήνου του 2005.
9. Αναδρομική προσαρμογή καταβληθέντων μισθωμάτων χρηματοδοτικής μίσθωσης.
10. Προσαρμογή για μη εγκεκριμένα μερίσματα από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Αναμορφώσεις των Κονδυλίων του Ανέλεγκτων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της 31^η Μαρτίου 2005.

Ποσά σε Ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ				
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/3/2005				
ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
	1,2	31.200.810	27.682.693	(3.518.118)
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		-	2.044.213	2.044.213
Επενδύσεις σε ακίνητα	3	383.193	90.509	(292.684)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		157	-	(157)
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	5,6	1.740.456	1.956.486	216.940
Πελάτες και Λοιπές απαιτήσεις		33.324.616	31.773.901	(1.550.715)
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα		4.736.170	4.771.200	35.030
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	5,6	23.241.148	24.697.504	1.456.356
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		725	-	(725)
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		496.816	92.232	(404.584)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		2.797.186	2.797.785	599
		31.272.044	32.358.720	1.086.676
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		64.596.660	64.132.621	(464.040)
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους				
Μετοχικό κεφάλαιο		12.447.938	12.447.938	-
Αποθεματικά		2.024.975	1.845.019	(179.956)
Κέρδη εις νέον	1-10	8.738.495	7.655.550	(1.082.945)
Δικαιώματα μειοψηφίας	10	-	34.411	34.411
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		23.211.408	21.982.918	(1.228.490)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Τραπεζικά δάνεια	9	2.171.540	1.908.327	(263.213)
Αναβαλλόμενοι φόροι	7	1.601.063	2.782.292	1.181.229
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	8	3.357.818	3.483.069	125.251
Επιχορηγήσεις		-	202.041	202.041
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		-	139.394	139.394
		7.130.421	8.515.124	1.384.702
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		21.197.713	21.095.029	(102.684)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		675.630	27.656	(647.974)
Τραπεζικά δάνεια	9	12.381.488	12.511.894	130.407
		34.254.831	33.634.578	(620.253)
Σύνολο υποχρεώσεων		41.385.252	42.149.702	764.450
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		64.596.660	64.132.621	(464.040)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 59.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Ποσά σε Ευρώ	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31/3/2005			
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Κύκλος Εργασιών	10	41.943.582	41.587.193	(356.389)
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	1	3.392.436	3.395.427	2.991
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	10	399.328	910.636	511.308
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	10	94.726	600.439	505.713
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		309.142	454.438	145.296
Μείον φόροι	7	(45.550)	(20.837)	24.713
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		263.592	433.601	170.009
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)		0,01	0,02	

Ποσά σε Ευρώ	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 31/3/2005			
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου 1/1/2005		22.947.816	22.081.816	(866.000)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		263.592	433.601	170.009
Συναλλαγματικές διαφορές		-	797	797
Μέρισμα για το 2004		-	(533.297)	(533.297)
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου 31/3/2005		23.211.408	21.982.917	(1.228.491)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 59.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)
 Αναμορφώσεις των Κονδυλίων του Ανέλεγκτων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας της 31^η Μαρτίου 2005.

Ποσά σε Ευρώ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/3/2005					
ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
	Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1,2	31.144.343	27.626.225	(3.518.118)
	Επενδύσεις σε ακίνητα		-	2.044.213	2.044.213
	Άυλα περιουσιακά στοιχεία		307.818	66.709	(241.109)
	Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	4	1.462.351	1.851.568	389.217
	Πελάτες και Λοιπές απαιτήσεις	5	1.689.944	1.927.416	237.472
			34.604.456	33.516.131	(1.088.325)
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
	Αποθέματα		4.767.559	4.767.559	-
	Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	5	22.070.190	22.014.470	(55.719)
	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		725	-	(725)
	Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		496.816	92.232	(404.584)
	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		2.460.393	2.460.393	599
			29.795.682	29.334.653	(461.029)
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		64.400.138	62.850.784	(1.549.354)
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
	Μετοχικό κεφάλαιο		12.447.938	12.447.938	-
	Αποθεματικά		1.648.524	1.648.524	-
	Κέρδη εις νέον	1-9	10.282.242	7.940.636	(2.341.606)
	Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-
	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		24.378.703	22.037.098	(2.341.606)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
	Τραπεζικά δάνεια	9	2.141.018	1.908.327	(232.691)
	Αναβαλλόμενοι φόροι	7	1.601.063	2.645.999	1.044.936
	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	8	3.352.486	3.359.818	7.331
	Επιχορηγήσεις		-	202.041	202.041
	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		-	139.394	139.394
			7.094.567	8.255.579	1.161.012
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		20.250.657	20.387.243	136.585
	Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		635.752	-	(635.752)
	Τραπεζικά δάνεια	9	12.040.457	12.170.864	130.407
			32.926.867	32.558.107	(368.760)
	Σύνολο υποχρεώσεων		40.021.434	40.813.686	792.251
	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		64.400.138	62.850.784	(1.549.354)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 59.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	Κατάσταση αποτελεσμάτων 31/3/2005		
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Κύκλος Εργασιών		41.410.561	41.410.562	-
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	1,8	3.232.054	3.228.848	(3.206)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		526.547	841.469	314.922
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		830.906	537.111	(293.795)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		344.084	378.375	34.291
Μείον φόροι	7	(45.550)	12.192	57.742
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		298.534	390.567	92.033
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)		0,01	0,02	0,01
Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης 31/3/2005		
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου 1/1/2005		24.080.171	22.179.826	(1.900.343)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		298.533	390.567	92.034
Μέρισμα για το 2004		-	(533.297)	(533.297)
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου 31/3/2005		24.378.704	22.037.098	(2.341.606)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 59.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Επεξηγήσεις των αναμορφώσεων της Καθαρής Θέσης και των Αποτελεσμάτων του Ομίλου και Εταιρείας της 31^η Μαρτίου 2005.

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	Καθαρή θέση 31/3/2005		Αποτελεσματα 31/3/2005	
		ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Δημοσιευμένα Κονδύλια		23.211.408	24.378.703	263.592	298.534
Προσαρμογή αποσβέσεων ενσώματων παγίων και αντιλογισμός αποσβέσεων ΕΓΛΣ σύμφωνα με ΔΠΧΠ	1	(84.050)	(122.557)	17.894	17.894
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής αξίας παγίων βάσει 2065/92	2	(1.474.760)	(1.474.760)	-	-
Προσαρμογή μη κεφαλαιοποιήσιμων δαπανών πολυετούς απόσβεσης και πρώτης εγκαταστάσεως	3	(55.912)	-	-	-
Αντιλογισμός απομείωσης επενδύσεων σε συνδεδεμένες εταιρείες	4	1.806.413	389.217	-	-
Προσαρμογή απαιτήσεων στην παρούσα αξία τους	5	(13.354)	(13.354)	-	-
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	6	176.163	-	-	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης	7	(1.181.229)	(999.383)	24.713	55.742
Αναδιτύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους	8	(345.274)	(234.755)	(7.331)	(7.331)
Προσαρμογή δαπάνης χρηματοδοτικής μίσθωσης	9	113.987	113.987	-	-
Προσαρμογή εγγραφών ενοποίησης	10	(170.474)	-	134.733	-
Αναμορφωμένα Κονδύλια		21.982.918	22.037.098	433.601	23.728

Σημειώσεις :

1. Αφορά διόρθωση αποσβέσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της περιόδου 1/1 – 31/3/2005 καθώς και προηγούμενων χρήσεων.
2. Προσαρμογή λόγω μη αντιλογισμού αναπροσαρμογής αξίας παγίων βάσει 2065/92 σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Π.
3. Προσαρμογή λόγω διαγραφής μη κεφαλαιοποιήσιμων δαπανών πολυετούς απόσβεσης και πρώτης εγκαταστάσεως σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Π.
4. Η Διοίκηση της Εταιρείας ολοκλήρωσε εντός του 2005 τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της σε θυγατρικές εταιρείες και αναμόρφωσε αναδρομικά την Καθαρή θέση και τα Αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου του 2005 και ανέστρεψε σχηματισθείσα πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών.
5. Προσαρμογή βραχυπροθέσμων και μακροπροθέσμων εμπορικών απαιτήσεων στην παρούσα αξία τους.
6. Αναδρομική αναθεώρηση της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις.
7. Επίδραση των μεταβολών στην υπολογισθείσα αναβαλλόμενη φορολογία και αναδρομική διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών σχηματισμού αναβαλλόμενης φορολογίας.
8. Αναθεώρηση της αναλογιστικής μελέτης για πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, τόσο για τον Όμιλο όσο για την Εταιρεία, η οποία οριστικοποιήθηκε μετά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων του πρώτου τριμήνου του 2005.
9. Αναδρομική προσαρμογή καταβληθέντων μισθωμάτων χρηματοδοτικής μίσθωσης.
10. Προσαρμογή εγγραφών ενοποίησης που αφορούν απαλοιφή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών, συμψηφισμού διεταιρικών συναλλαγών και αναμόρφωση των δικαιωμάτων μειοψηφίας.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Αναμορφώσεις των Κονδυλίων του Αποτελεσμάτων και της Καθαρής θέσης του Ομίλου και της Εταιρεία της 31^η Μαρτίου 2004.

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31/3/2004		
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Κύκλος Εργασιών		34.344.900	34.344.900	-
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	1,2,4,5	3.189.416	3.192.624	3.208
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1,2,4,5	1.033.022	681.462	(351.560)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1,2,4,5	757.927	406.367	(351.560)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		803.326	451.767	(351.560)
Μείον φόροι		-	348.454	348.454
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		803.326	800.221	(3.105)
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)		0,03	0,03	

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 31/3/2004		
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου 1/1/2004		21.107.008	21.283.590	176.582
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	1-6	803.326	800.221	(3.105)
Συναλλαγματικές διαφορές	7	-	59.326	59.326
Αγορά ιδίων μετοχών		-	(29.932)	(29.932)
Μέρισμα για το 2003		-	(266.648)	(266.648)
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου 31/3/2004		21.910.334	21.846.556	(63.778)

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31/3/2004		
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Κύκλος Εργασιών		34.233.083	34.233.083	-
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	1,2,4,5	3.085.298	3.088.506	3.208
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1,2,4,5	768.696	688.966	(79.730)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1,2,4,5	496.866	417.136	(79.730)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		447.422	445.789	(1.633)
Μείον φόροι	4	349.927	330.853	(19.074)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		797.349	776.641	(20.708)
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)		0,03	0,03	-

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 31/3/2004		
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου 1/1/2004		22.123.917	21.339.549	(784.368)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	1,4,5	797.349	776.641	(20.708)
Αγορά ιδίων μετοχών		-	(29.932)	(29.932)
Μέρισμα για το 2003		-	(266.648)	(266.648)
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου 31/3/2004		22.921.266	21.819.610	(1.101.656)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 61

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Επεξηγήσεις των αναμορφώσεων της Καθαρής Θέσης και των Αποτελεσμάτων του Ομίλου και Εταιρείας της 31^η Μαρτίου 2004.

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	Καθαρή θέση 31/3/2004		Αποτελεσματα 31/3/2004	
		ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Δημοσιευμένα Κονδύλια		21.910.334	22.921.266	803.326	797.349
Προσαρμογή αποσβέσεων ενσώματων παγίων και αντिलογισμός αποσβέσεων ΕΓΛΣ σύμφωνα με ΔΠΧΠ	1	(46.164)	(37.660)	(8.963)	(8.963)
Προσαρμογή μη κεφαλαιοποιήσιμων δαπανών πολυετούς απόσβεσης και πρώτης εγκαταστάσεως	2	(38.233)	-	-	-
Αντिलογισμός απομείωσης επενδύσεων σε συνδεδεμένες εταιρείες	3	1.283.750	215.235	-	-
Αναγώριση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης	4	(1.056.764)	(1.007.749)	(1.472)	(19.075)
Αναδιτύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους	5	(220.094)	(220.094)	7.330	7.330
Προσαρμογή δαπάνης χρηματοδοτικής μίσθωσης	6	(21.456)	(21.456)	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	7	59.326	-	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών			(29.932)		
Λοιπά		(5.791)	-	-	-
Αναμορφωμένα Κονδύλια		21.846.556	21.819.610	800.221	776.641

Σημειώσεις :

1. Αφορά διόρθωση αποσβέσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της περιόδου 1/1 – 31/3/2004 καθώς και προηγούμενων χρήσεων.
2. Προσαρμογή λόγω διαγραφής μη κεφαλαιοποιήσιμων δαπανών πολυετούς απόσβεσης και πρώτης εγκαταστάσεως σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Π.
3. Η Διοίκηση της Εταιρείας ολοκλήρωσε εντός του 2005 τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της σε θυγατρικές εταιρείες και αναμόρφωσε αναδρομικά την Καθαρή θέση και τα Αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου του 2005 και ανέστρεψε σχηματισθείσα πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών.
4. Επίδραση των μεταβολών στην υπολογισθείσα αναβαλλόμενη φορολογία και αναδρομική διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών σχηματισμού αναβαλλόμενης φορολογίας.
5. Αναθεώρηση της αναλογιστικής μελέτης για πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, τόσο για τον Όμιλο όσο για την Εταιρεία, η οποία οριστικοποιήθηκε μετά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων του πρώτου τριμήνου του 2005.
6. Αναδρομική προσαρμογή καταβληθέντων μισθωμάτων χρηματοδοτικής μίσθωσης.
7. Προσαρμογή εγγραφών ενοποίησης που αφορούν απαλοιφή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)
ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΕΣ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/03/2005	1/1-31/03/2004	1/1-31/03/2005	1/1-31/03/2004
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	454.438	451.767	378.375	445.789
Πλέον/μείον προσαρμογές για :				
Αποσβέσεις	310.197	275.095	304.358	271.830
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	34.411		34.411	118.101
Προβλέψεις	(457.414)	121.632	-	-
Ζημιά από αποτίμηση θυγατρικών	-	-	34.540	-
Κέρδος από πώληση συμμετοχών	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(191.934)	(65.392)	(191.137)	(65.392)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	196.879	36.739	196.603	194.259
Πιστωτικοί τόκοι	(22.912)	(82.139)	(22.729)	(28.653)
Ζημιά από πώληση παγίων	-	-	-	-
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:				
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	(596.825)	376.862	(558.331)	372.615
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	(1.335.307)	2.801.093	(1.278.781)	2.609.860
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	2.380.858	(4.058.711)	1.685.223	(3.926.810)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(6.860)	(7.647)	(12.192)	1.633
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(166.328)	(36.739)	(178.469)	(166.007)
Καταβεβλημένος φόρος εισοδήματος	-	-	-	-
Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	599.204	(187.440)	391.871	(172.775)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και αύλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(28.239)	(288.428)	(8.190)	(288.428)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων	-	23.300	-	23.300
Αύξηση επενδύσεων σε θυγατρικές	-	-	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	20.844	47.580	20.062	10.272
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-
Έσοδα από πώληση λοιπών επενδύσεων	-	-	-	-
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες	(7.395)	(217.548)	11.872	(254.856)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα	(944)	(564)	(944)	(564)
Επιχορηγήσεις	50.207	-	50.207	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	150.045	397.047	-	397.047
Εξοφλήσεις δανείων	(3.891.579)	-	(3.585.314)	-
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(3.692.270)	396.483	(3.536.050)	396.483
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου	(3.100.461)	(8.505)	(3.132.307)	(31.148)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	5.898.246	4.513.944	5.592.700	4.438.764
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.797.784	4.505.439	2.460.393	4.407.616

Οι ανωτέρω ταμειακές ροές αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις σημειώσεις της σελίδας 61

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Αναμορφώσεις των Κονδυλίων των Ανέλεγκτων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της 30^{ης} Ιουνίου 2005

Ποσά σε Ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ		Δημοσιευμένα Κονδύλια 30/06/2005	Αναμορφωμένα Κονδύλια 30/06/2005	Διαφορά
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημειώσεις			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		29.825.854	27.783.599	(2.042.255)
Επενδύσεις σε ακίνητα		-	2.042.255	2.042.255
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		617.837	75.764	(542.073)
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		157	-	(157)
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		1.909.697	2.451.495	541.798
		32.353.545	32.353.113	(432)
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα		5.721.898	5.721.898	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		26.859.801	26.860.526	725
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		725	-	(725)
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		421.041	421.041	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		5.505.006	5.505.006	-
		38.508.471	38.508.471	-
Σύνολο ενεργητικού		70.862.016	70.861.584	(432)
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους				
Μετοχικό κεφάλαιο		12.419.875	12.419.875	-
Αποθεματικά		2.045.803	2.045.803	-
Κέρδη εις νέον	1-4	8.971.079	7.786.053	(1.185.026)
Δικαιώματα μειοψηφίας		30.040	31.845	1.805
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		23.466.797	22.283.576	(1.183.221)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Τραπεζικά δάνεια		16.933.474	16.933.474	-
Αναβαλλόμενοι φόροι	3	1.821.375	2.791.398	970.023
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4	3.241.996	3.348.870	106.874
Επιχορηγήσεις		148.366	148.366	-
Λοιπές υποχρεώσεις		378.935	257.402	(121.533)
		22.524.146	23.479.510	955.364
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4	17.452.490	17.679.915	227.425
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		665.728	665.728	-
Τραπεζικά δάνεια		6.752.855	6.752.855	-
		24.871.073	25.098.498	227.425
Σύνολο υποχρεώσεων		47.395.219	48.578.008	1.182.789
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		70.862.016	70.861.584	(432)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 67

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Αναμορφώσεις των Κονδυλίων των Ανέλεγκτων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας 30¹⁵ Ιουνίου 2005

ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Δημοσιευμένα Κονδύλια 30/06/2005	Αναμορφωμένα Κονδύλια 30/06/2005	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημειώσεις			Διαφορά
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		29.753.595	27.711.340	(2.042.255)
Επενδυτικά ακίνητα		-	2.042.255	2.042.255)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		596.137	54.064	(542.073)
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	2	2.009.608	1.851.568	(158.040)
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		1.889.707	2.431.716	542.009
Σύνολο παγίου ενεργητικού		34.249.047	34.090.943	(158.104)
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα		5.712.187	5.712.187	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		24.155.324	24.156.049	725
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		725	-	(725)
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		421.041	421.041	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		5.139.918	5.139.918	-
		35.429.195	35.429.195	-
Σύνολο ενεργητικού		69.678.242	69.520.138	(158.104)
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους				
Μετοχικό κεφάλαιο		12.419.875	12.419.875	-
Λοιπά αποθεματικά		1.1648.524	1.648.524	-
Κέρδη εις νέον	1-4	9.413.414	8.011.385	(1.402.029)
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		23.481.813	22.079.784	(1.402.029)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Τραπεζικά δάνεια		16.933.474	16.933.474	-
Αναβαλλόμενοι φόροι	3	1.821.375	2.852.534	1.031.159
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4	3.241.996	3.227.337	(14.659)
Επιχορηγήσεις		148.366	148.366	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		-	-	-
		22.145.211	23.161.711	1.016.500
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4	17.137.449	17.364.874	227.425
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		665.728	665.728	-
Τραπεζικά δάνεια		6.248.041	6.248.041	-
		24.051.218	24.278.643	227.425
Σύνολο υποχρεώσεων		46.196.429	47.440.354	1.243.925
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		69.678.242	69.520.138	(158.104)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 67

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Αναμορφώσεις των Κονδυλίων των Ανέλεγκτων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της 30^η Ιουνίου 2005

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	ΟΜΙΛΟΣ		Κατάσταση Αποτελεσμάτων 30/6/2005	
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά	
Κύκλος Εργασιών	1,4	79.519.943	79.519.943	-	
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	1,4	7.369.416	7.363.001	(6.415)	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1,4	1.539.771	1.560.899	21.128	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1,4	892.094	913.222	21.128	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		1.138.063	1.159.191	21.128	
Μείον φόροι	3	(703.500)	(597.653)	105.847	
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		434.563	561.538	126.955	

Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ) 0,02 0,02 -

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης 30/6/2005

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου 1/1/2005		23.392.011	22.081.814	(1.310.197)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	1-4	434.563	561.538	126.975
Αγορά ιδίων μετοχών		(28.063)	(28.063)	-
Συναλλαγματικές διαφορές		201.583	201.583	-
Μέρισμα για το 2004		(533.297)	(533.297)	-
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου 30/6/2005		23.466.797	22.283.576	(1.183.222)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων 30/6/2005

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Κύκλος Εργασιών		79.341.069	79.341.069	-
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	1,4	7.040.744	7.034.329	(6.415)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1,4	1.341.259	1.362.387	21.128
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1,4	728.128	749.256	21.128
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		959.369	822.457	(136.912)
Μείον φόροι	3	(476.624)	(361.139)	115.485
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		482.745	461.318	(21.427)

Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ) 0,02 0,02 -

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης 30/6/2005

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου 1/1/2005		23.560.427	22.179.826	(1.380.601)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	1-4	482.745	461.318	(21.427)
Αγορά ιδίων μετοχών		(28.063)	(28.063)	-
Μέρισμα για το 2004		(533.297)	(533.297)	-
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου 30/6/2005		23.481.812	22.079.784	(1.402.028)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 67

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Αναμορφώσεις των Κονδυλίων των Ανέλεγκτων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της 30^η Ιουνίου 2004

Ποσά σε Ευρώ		ΟΜΙΛΟΣ		Κατάσταση Αποτελεσμάτων 30/6/2004	
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά	
Κύκλος Εργασιών		62.759.559	62.759.559		
Μικτά κέρδη / (ζημιές)		6.366.892	6.373.307	6.415	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.058.590	1.038.236	(20.354)	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		455.394	435.040	(20.354)	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		227.653	207.299	(20.354)	
Μείον φόροι	3	(175.038)	(175.629)	591	
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		52.615	31.670	(20.945)	
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)		0,00	0,00	-	

Ποσά σε Ευρώ		Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης 30/6/2004		
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου 1/1/2004		22.581.361	21.283.590	(1.297.771)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	1-4	52.615	31.670	(20.945)
Συναλλαγματικές διαφορές		59.326	59.326	-
Αγορά ιδίων μετοχών		(29.932)	(29.932)	-
Μέρισμα για το 2004		(266.648)	(266.648)	-
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου 30/6/2004		22.396.722	21.078.006-	(1.318.716)

Ποσά σε Ευρώ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Κατάσταση Αποτελεσμάτων 30/6/2004	
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά	
Κύκλος Εργασιών		62.649.223	62.649.223		
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	1,4	6.149.129	6.155.544	6.415	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1,4	1.303.015	1.282.661	(20.354)	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1,4	700.270	679.916	(20.354)	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		395.591	375.237	(20.354)	
Μείον φόροι	3	(85.984)	(98.601)	12.617	
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		309.607	276.636	(32.871)	
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)		0,01	0,01	-	

Ποσά σε Ευρώ		Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης 30/6/2004		
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου 1/1/2004		22.637.320	21.339.549	(1.297.771)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	1-4	309.608	276.636	(32.972)
Αγορά ιδίων μετοχών		(29.932)	(29.932)	-
Μέρισμα για το 2004		(266.648)	(266.648)	-
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου 30/6/2004		22.650.348	21.319.605	(1.330.743)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 67

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	Καθαρή θέση 30/6/2005		Αποτελέσματα 30/6/2005	
		ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Δημοσιευμένα Κονδύλια		23.466.797	23.481.813	434.563	482.745
Διόρθωση αποσβέσεων	1	(432)	(63)	70.027	70.027
Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρείες και αντιστροφή πρόβλεψης υποτίμησης συμμετοχών	2	-	(158.040)		(158.040)
Αναδιατύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζόμενους	3	(212.765)	(212.765)	(14.659)	(14.659)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	4	(971.829)	(1.031.159)	105.847	115.485
Λοιπά		1.804	-	(34.240)	(34.240)
Αναμορφωμένα Κονδύλια		22.283.575	22.079.784	561.538	461.318

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	Καθαρή θέση 30/6/2004		Αποτελέσματα 30/6/2004	
		ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Δημοσιευμένα Κονδύλια		22.396.722	22.650.347	52.615	309.607
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων και αντιλογισμός αποσβέσεων ΕΓΛΣ σύμφωνα με ΔΠΧΠ	1	(35.014)	(35.014)	(35.014)	(35.014)
Αναδιατύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζόμενους	3	(212.765)	(212.765)	14.659	14.659
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	4	(1.070.938)	(1.082.966)	(592)	(12.618)
Αναμορφωμένα Κονδύλια		21.078.005	21.319.604	31.670	276.636

Σημειώσεις :

1. Αφορά διόρθωση αποσβέσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της περιόδου 1/1 – 31/6/2005 καθώς και προηγούμενων χρήσεων.
2. Η Διοίκηση της Εταιρείας ολοκλήρωσε εντός του 2005 τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της σε θυγατρικές εταιρείες και αναμόρφωσε αναδρομικά την Καθαρή θέση και τα Αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου του 2005 και ανέστρεψε σχηματισθείσα πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών.
3. Αναθεώρηση της αναλογιστικής μελέτης για πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, τόσο για τον Όμιλο όσο για την Εταιρεία, η οποία οριστικοποιήθηκε μετά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων του πρώτου τριμήνου του 2005.
4. Επίδραση των μεταβολών στην υπολογισθείσα αναβαλλόμενη φορολογία.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)
ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΕΣ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/06/2005	1/1-31/06/2004	1/1-31/06/2005	1/1-31/06/2004
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	1.159.191	207.299	822.457	375.237
Πλέον/μείον προσαρμογές για :				
Αποσβέσεις	647.677	603.196	613.131	602.745
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(69.471)	(163.962)	(69.471)	(163.962)
Προβλέψεις	378.938	127.431	-	99.397
Ζημιά από αποτίμηση θυγατρικών	-	-	(131.114)	-
Κέρδος από πώληση συμμετοχών	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	201.580	59.327	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	434.313	227.741	434.313	304.679
Πιστωτικοί τόκοι	(88.207)	(86.500)	(87.640)	(178.410)
Ζημιά από πώληση παγίων	38.231	-	27.588	15.180
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:				
(Αύξηση) / Μείωση αποθεμάτων	(1.547.525)	443.635	(1.502.959)	379.664
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	(3.993.338)	1.187.915	(3.394.399)	1.042.137
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(879.719)	(4.894.045)	(920.383)	(4.703.117)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(162.748)	9.085	(30.169)	9.085
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(493.512)	(227.741)	(452.685)	(304.679)
Καταβεβλημένος φόρος εισοδήματος	(516.750)	20.234	(451.089)	(39.404)
Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	(4.891.341)	(2.486.386)	(5.142.421)	(2.561.449)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και αύλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(972.589)	(704.309)	(912.316)	(717.894)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων	9.399	-	9.399	27.719
Αύξηση επενδύσεων σε θυγατρικές	-	-	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	88.207	86.500	87.640	-
Αγορά ιδίων μετοχών	(28.063)	(29.932)	(28.063)	(29.932)
Έσοδα από πώληση λοιπών επενδύσεων	-	778.500	-	772.778
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες	(903.046)	130.759	(843.340)	52.671
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-	-	-
Επιχορηγήσεις	15.967	-	15.967	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	15.000.000	1.913.189	14.994.626	1.913.189
Εξοφλήσεις δανείων	(9.614.820)	-	(9.477.615)	-
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	5.401.147	1.913.189	5.532.978	1.913.189
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου	(393.240)	(442.438)	(452.783)	(595.589)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	5.898.246	4.513.944	5.592.700	4.438.764
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	5.505.006	4.071.507	5.139.917	3.843.176

Οι ανωτέρω ταμειακές ροές αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις σημειώσεις της σελίδας 67

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Αναμορφώσεις των Κονδυλίων του Ανέλεγκτων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της 30^η Σεπτεμβρίου 2005

Ποσά σε Ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ	Σημειώσεις	Δημοσιευμένα Κονδύλια 30/09/2005	Αναμορφωμένα Κονδύλια 30/09/2005	Διαφορά
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		30.687.567	28.647.269	(2.040.298)
Επενδύσεις σε ακίνητα		-	2.040.298	2,040.298
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		67.430	67.430	-
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		-	-	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		2.270.519	2.271.244	725
Σύνολο παγίου ενεργητικού		33.025.516	33.026.241	725
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα		5.554.332	5.554.332	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		28.333.952	28.333.952	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		725	-	(725)
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		513.939	513.939	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		3.188.452	3.188.452	-
		37.591.400	37.590.675	(725)
Σύνολο ενεργητικού		70.616.916	70.616.916	-
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους				
Μετοχικό κεφάλαιο		12.380.110	12.380.110	-
Αποθεματικά		2.038.588	2.038.588	-
Κέρδη εις νέον	1-2	7.270.813	7.048.886	(221.927)
Δικαιώματα μειοψηφίας		13.964	13.964	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		21.703.475	21.481.548	(221.927)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Τραπεζικά δάνεια		16.995.042	16.995.042	-
Αναβαλλόμενοι φόροι	2	3.093.709	3.095.542	1.833
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1	3.394.751	3.387.421	(7.330)
Επιχορηγήσεις		113.666	113.666	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		136.092	136.092	-
		23.733.260	23.727.763	(5.497)
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1	19.668.976	19.975.989	307.013
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		14.280	14.280	-
Προβλέψεις		79.589	-	(79.589)
Τραπεζικά δάνεια		5.417.336	5.417.336	-
		25.180.181	25.407.605	227.424
Σύνολο υποχρεώσεων		48.913.441	49.135.368	221.927
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		70.616.916	70.616.916	-

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 73

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Αναμορφώσεις των Κονδυλίων του Ανέλεγκτων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της 30^η Σεπτεμβρίου 2005

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σημειώσεις	Δημοσιευμένα Κονδύλια 30/09/2005	Αναμορφωμένα Κονδύλια 30/09/2005	Διαφορά
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		30.618.001	28.577.703	(2.040.298)
Επενδύσεις σε ακίνητα		-	2.040.298	2.040.298
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		67.626	67.626	-
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		1.851.627	1.851.627	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		2.241.219	2.241.944	725
		34.778.473	34.779.198	725
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα		5.562.618	5.562.618	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		25.399.752	25.399.752	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		725	-	(725)
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		513.939	513.939	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		2.874.790	2.874.790	-
		34.351.824	34.351.099	(725)
		69.130.297	69.130.297	-
Σύνολο ενεργητικού				
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους				
Μετοχικό κεφάλαιο		12.380.110	12.380.110	-
Αποθεματικά		1.648.524	1.648.524	-
Κέρδη εις νέον	1-2	7.823.430	7.601.503	(221.927)
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		21.852.064	21.630.137	(221.927)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Τραπεζικά δάνεια		16.995.042	16.995.042	-
Αναβαλλόμενοι φόροι	2	2.915.038	2.916.870	1.832
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1	3.272.420	3.265.090	(7.330)
Επιχορηγήσεις		113.666	113.666	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		136.091	136.091	-
		23.432.257	23.426.760	(5.497)
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		18.754.214	19.981.638	227.424
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		-	-	-
Τραπεζικά δάνεια		5.091.762	5.091.762	-
		23.845.976	24.073.400	227.424
Σύνολο υποχρεώσεων		47.278.233	47.500.160	221.927
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		69.130.297	69.130.297	-

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 73

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Ποσά σε Ευρώ	Σημειώσεις	ΟΜΙΛΟΣ		Κατάσταση Αποτελεσμάτων 30/9/2005	
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά	
Κύκλος Εργασιών		123.636.110	123.636.110	-	
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	1	10.681.567	10.671.945	(9.622)	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1	1.300.308	1.278.320	(21.988)	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1	307.719	285.731	(21.988)	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		186.322	164.334	(21.988)	
Μείον φόροι	2	(363.338)	(357.841)	(5.497)	
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		(177.016)	(193.507)	(16.491)	
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)		(0,01)	(0,01)	-	

Ποσά σε Ευρώ	Σημειώσεις	Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης 30/9/2005		Διαφορά
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου 1/1/2005		22.287.252	22.081.814	(205.438)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	1-2	(177.018)	(193.507)	(16.489)
Αγορά ιδίων μετοχών		(67.828)	(67.828)	-
Συναλλαγματικές διαφορές		194.366	194.366	-
Μέρισμα για το 2004		(533.297)	(533.297)	-
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου 30/9/2005		21.703.475	21.481.548	(221.927)

Ποσά σε Ευρώ	Σημειώσεις	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Κατάσταση Αποτελεσμάτων 30/9/2005	
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά	
Κύκλος Εργασιών		123.172.548	123.172.548	-	
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	1	10.536.513	10.526.891	(9.622)	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1	1.420.714	1.398.726	(21.988)	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1	488.083	466.095	(21.988)	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		335.808	313.820	(21.988)	
Μείον φόροι	2	(267.881)	(262.384)	5.497	
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		67.927	51.436	(16.491)	
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)		0,00	0,00	-	

Ποσά σε Ευρώ	Σημειώσεις	Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης 30/9/2005		Διαφορά
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου 1/1/2005		22.385.263	22.179.826	(205.437)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	1-2	67.926	51.436	(16.490)
Αγορά ιδίων μετοχών		(67.828)	(67.828)	-
Μέρισμα για το 2004		(533.297)	(533.297)	-
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου 30/9/2005		21.852.064	21.630.137	(221.927)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 73

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

Ποσά σε Ευρώ	Σημειώσεις	ΟΜΙΛΟΣ		Κατάσταση Αποτελεσμάτων 30/9/2004	
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Κύκλος Εργασιών		93.850.425	93.850.425		-
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	1	10.370.505	10.380.128		9.623
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1	1.825.095	1.847.084		21.989
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1	928.183	950.172		21.989
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		630.051	652.040		21.989
Μείον φόροι	2	(312.073)	(317.570)		(5.497)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		317.978	334.469		16.491
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)		0,01	0,01		-

Ποσά σε Ευρώ	Σημειώσεις	Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης 30/9/2004		
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου 1/1/2004		21.511.014	21.283.590	(227.424)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	1-2	317.978	334.469	16.491
Συναλλαγματικές διαφορές		43.534	43.534	-
Αγορά ιδίων μετοχών		(80.020)	(80.020)	-
Μέρισμα για το 2004		(266.648)	(266.648)	-
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου 30/9/2004		21.525.858	21.314.925	(210.933)

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Κατάσταση Αποτελεσμάτων 30/9/2004	
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Κύκλος Εργασιών		93.509.322	93.509.322		-
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	1	9.741.240	9.750.863		9.623
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1	1.985.560	2.007.549		21.989
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1	1.102.582	1.124.571		21.989
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		596.653	618.642		21.989
Μείον φόροι	2	(239.651)	(245.148)		(5.497)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		357.002	373.493		16.491
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)		0,01	0,01		-

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης 30/9/2004		
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου 1/1/2004	1-2	21.566.973	21.339.549	(227.424)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	1-2	357.002	373.493	16.491
Αγορά ιδίων μετοχών		(80.020)	(80.020)	-
Μέρισμα για το 2003		(266.648)	(266.648)	-
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου 30/9/2004		21.577.307	21.366.374	(210.933)

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 73

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)****33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)**

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	Καθαρή θέση 30/9/2005		Αποτελέσματα 30/9/2005	
		ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Δημοσιευμένα Κονδύλια		21.703.475	21.852.064	(177.016)	67.927
Αναδιατύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους	1	(220.096)	(220.096)	(21.988)	(21.988)
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	2	(1.831)	(1.831)	5.497	5.497
Αναμορφωμένα Κονδύλια		21.481.548	21.630.137	(193.507)	51.436

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	Καθαρή θέση 30/9/2004		Αποτελέσματα 30/9/2004	
		ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Δημοσιευμένα Κονδύλια		21.525.858	21.577.307	317.978	357.002
Αναδιατύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους	1	(205.436)	(205.436)	21.989	21.989
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	2	(5.497)	(5.497)	(5.497)	(5.497)
Αναμορφωμένα Κονδύλια		21.314.925	21.366.374	334.469	373.493

Σημειώσεις :

1. Αναθεώρηση της αναλογιστικής μελέτης για πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, τόσο για τον Όμιλο όσο για την Εταιρεία, η οποία οριστικοποιήθηκε μετά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων του πρώτου τριμήνου του 2005
2. Επίδραση της ανωτέρω μεταβολής στην υπολογισθείσα αναβαλλόμενη φορολογία

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.
Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)
ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΕΣ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/09/2005	1/1-30/09/2004	1/1-30/09/2005	1/1-30/09/2004
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	164.334	652.040	313.820	618.642
Πλέον/μείον προσαρμογές για :				
Αποσβέσεις	992.589	896.912	932.631	882.978
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(104.171)	(255.482)	(104.171)	(255.482)
Προβλέψεις	123.027	284.104	123.027	284.104
Ζημιά από αποτίμηση θυγατρικών	-	-	-	112.757
Κέρδος από πώληση συμμετοχών	-	(80.778)	-	(80.778)
Συναλλαγματικές διαφορές	194.367	43.534	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	921.190	654.963	907.631	654.963
Πιστωτικοί τόκοι	(141.338)	(26.771)	(141.338)	(26.771)
Ζημιά από πώληση παγίων	27.373	(5.976)	27.373	(5.976)
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:				
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	(1.379.959)	(138.342)	(1.353.390)	(202.313)
(Αύξηση)/ Μείωση απαιτήσεων	(5.400.400)	(1.412.655)	(5.226.781)	(967.276)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	1.306.567	(4.250.131)	805.159	(4.514.145)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	11.996	11.447	7.585	(53.514)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(921.190)	(637.023)	(754.807)	(637.023)
Καταβεβλημένος φόρος εισοδήματος	(433.012)	(18.641)	(425.409)	(27.916)
Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	(4.638.628)	(4.282.800)	(4.888.671)	(4.217.750)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και αύλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.951.516)	(1.108.814)	(1.881.265)	(1.077.358)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων	11.992	47.641	11.992	47.641
Αύξηση επενδύσεων σε θυγατρικές	-	-	-	(220.000)
Τόκοι εισπραχθέντες	141.338	26.771	141.338	26.771
Αγορά ιδίων μετοχών	(67.828)	(80.020)	(67.828)	(80.020)
Έσοδα από πώληση λοιπών επενδύσεων	-	772.778	-	772.778
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.866.014)	(341.644)	(1.795.763)	(530.188)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Μερίσματα πληρωθέντα	(505.982)	(254.378)	(505.982)	(254.378)
Επιχορηγήσεις	50.207	-	50.207	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	16.538.834	3.864.247	15.000.000	3.864.247
Εξοφλήσεις δανείων	(12.288.211)	-	(10.577.701)	-
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	3.794.848	3.609.869	3.966.524	3.609.869
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου	(2.709.794)	(1.014.575)	(2.717.910)	(1.138.069)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	5.898.246	4.513.944	5.592.700	4.438.764
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.188.452	3.499.369	2.874.790	3.300.695

Οι ανωτέρω ταμειακές ροές αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις σημειώσεις της σελίδας 73

33. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνέχεια)

ΠΙΝΑΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ, ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1/1/2005 ΚΑΙ 1/1/2004

Ποσά σε Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2005	1/1/2004	1/1/2005	1/1/2004
Καθαρή θέση έναρξης χρήσης (Με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα)	14.295.312	13.104.119	15.531.592	14.121.028
A. Ενσωμάτωση των διαφορών μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων				
Αναπροσαρμογή λόγω χρησιμοποίησης της δίκαιης αξίας των ακινήτων ως κόστος κτήσης και του ωφέλιμου χρόνου ζωής για τον υπολογισμό των αποσβέσεων	19.292.122	19.427.864	19.292.122	19.427.864
Διαγραφή άυλων στοιχείων	(421.124)	(288.928)	(421.124)	(288.928)
Απομειώσεις αξίας επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	(1.782.686)	(1.283.750)	(1.782.686)	(1.283.750)
Προσαρμογή μακροπρόθεσμων απαιτήσεων στην παρούσα αξία τους	(134.397)	(153.484)	(134.397)	(153.484)
Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	(79.864)	(79.864)	(79.864)	(79.864)
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(3.347.725)	(2.840.369)	(3.347.725)	(2.840.369)
Αναταξινόμηση επιχορηγήσεων	(201.870)	(271.416)	(201.870)	(271.416)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(1.601.063)	(3.217.333)	(1.601.063)	(3.217.333)
Αναδιτύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζόμενους	(3.375.425)	(3.289.831)	(3.257.504)	(3.289.831)
Προβλέψεις για συναλλαγματικές διαφορές που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης	304.537	-	82.692	-
B. Προσαρμογές				
Αναπροσαρμογή λόγω χρησιμοποίησης της δίκαιης αξίας των ακινήτων ως κόστος κτήσης και του ωφέλιμου χρόνου ζωής για τον υπολογισμό των αποσβέσεων	(153.239)	(28.660)	(174.630)	(28.698)
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής αξίας παγίων βάσει Ν 2065/92	(1.474.760)	-	(1.474.760)	-
Διαγραφή άυλων στοιχείων	(55.911)	(38.233)	-	-
Απομειώσεις αξίας επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.782.686	1.283.750	365.491	215.236
Προσαρμογή μακροπρόθεσμων απαιτήσεων στην παρούσα αξία τους	(13.354)	-	(13.354)	-
Αναταξινόμηση επιχορηγήσεων	34.240	-	34.240	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(1.162.222)	(1.055.291)	(1.057.128)	(988.673)
Προσαρμογή δαπάνης χρηματοδοτικής μίσθωσης στα αποτελέσματα χρήσεως	113.925	(21.456)	113.925	(21.456)
Προσαρμογή συναλλαγματικών διαφορών	(243.237)	-	-	-
Αναδιτύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζόμενους	(227.424)	(227.424)	(227.424)	(227.424)
Αντιλογισμός μερίσματος 2003	-	266.648	-	266.648
Αντιλογισμός μερίσματος 2004	533.297	-	533.297	-
Λοιπές προσαρμογές	-	(2.753)	-	-
Σύνολο καθαρής θέσης σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	22.081.816	21.283.589	22.179.827	21.339.548

Ο ανωτέρω πίνακας προσαρμογών περιλαμβάνει όλες τις προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν και έχουν δημοσιευθεί και στις οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2005 και 31.12.2005.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία

«CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ & ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ & ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ»

επί των πεπραγμένων και των Ενοποιημένων Οικονομικών

Καταστάσεων της δέκατης πέμπτης ενοποιημένης εταιρικής χρήσης,

από 1.1.2005 έως 31.12.2005

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 28.06.2006

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε προς έγκρισή σας τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την 15^η χρήση που έκλεισε την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεσή μας επί των πεπραγμένων της ίδιας εταιρικής χρήσης.

Γενικά

Η εν λόγω χρήση είναι η δέκατη πέμπτη κατά σειρά και περιλαμβάνει την χρονική περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου 2005 έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2005.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης αυτής, οι δραστηριότητες του Ομίλου υπήρξαν σύμφωνες με την ισχύουσα νομοθεσία και τους σκοπούς της, όπως ορίζονται από το καταστατικό της.

Ο Ισολογισμός, τα Αποτελέσματα Χρήσης, οι καταστάσεις Μεταβολών της Καθαρής Θέσης και Ταμειακών Ροών, της ως άνω χρήσης όπως δημοσιεύθηκαν και υποβάλλονται στη Γενική Συνέλευση προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία των εταιρειών του Ομίλου και συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο επιχειρώντας μια αναδρομή επί των εργασιών του Ομίλου, των στοιχείων του ισολογισμού και των Αποτελεσμάτων Χρήσης, σας γνωρίζει τα παρακάτω:

Οι Πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν σε €188.280 χιλιάδες έναντι €133.472 χιλιάδες της προηγούμενης χρήσης. Η αύξηση προήλθε από την αύξηση του όγκου πωλήσεων τόσο στον τομέα καυσίμων όσο και των λοιπών δραστηριοτήτων και ήταν το αποτέλεσμα της στρατηγικής διεύρυνσης του μεριδίου αγοράς Καυσίμων και Λιπαντικών προϊόντων, για την χρήση 2005.

Τα Μεικτά Κέρδη ανήλθαν σε €14.918 χιλιάδες έναντι €13.747 χιλιάδες του 2004, αυξημένα κατά 8,5%. Η αύξηση του μικτού κέρδους δεν ακολούθησε την αύξηση του όγκου πωλήσεων ως συνέπεια της στρατηγικής απόκτησης μεγαλύτερου μεριδίου αγοράς.

Τα Ενοποιημένα προ Φόρων Κέρδη ανήλθαν σε € 514.000 έναντι € 441.000 της προηγούμενης χρήσης, αυξημένα κατά 17% περίπου.

Τα Ενοποιημένα μετά Φόρων Κέρδη ήταν επηρεασμένα από την αναβαλλόμενη φορολογία για την χρήση 2004 θετικά κατά €846.000 περίπου και για την χρήση 2005 αρνητικά κατά €399.000, καταλήγοντας σε καθαρά κέρδη €115.000 στην παρούσα χρήση, έναντι €1.287.000 της προηγούμενης.

Τα Ενοποιημένα Κέρδη προ Φόρων, Χρηματοοικονομικών, Επενδυτικών αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε €2.774 χιλιάδες έναντι €2.663 χιλιάδες της προηγούμενης χρήσης.

Οι επενδύσεις εντός της χρήσης ανήλθαν :

- Τα ενσώματα πάγια σε €3.004 χιλιάδες και αφορούν κυρίως επενδύσεις σε πρατήρια και μεταφορικά μέσα (βυτιοφόρα)
- Τα άυλα σε €189 χιλιάδες από τα οποία €150 χιλιάδες αφορούν την αγορά και χρήση νέου Brand name προϊόντων και τα υπόλοιπα αφορούν αγορές λογισμικού και λοιπών δικαιωμάτων.

Το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου (διαφορά μεταξύ αποθεμάτων, πελατών και προμηθευτών) αυξήθηκε κατά €5.791 χιλιάδες σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, λόγω της αύξησης του όγκου πωλήσεων.

Τραπεζικά Δάνεια

Εντός της χρήσης ολοκληρώθηκε η σύναψη ομολογιακού δανείου ύψους €20.000.000 της μητρικής εταιρείας με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, και έγινε ανάληψη του ποσού των €15.000.000 με τα οποία αποπληρώθηκε το κοινοπρακτικό δάνειο ύψους € 11.738.811 λήξεως 12/04/05. Το υπόλοιπο ποσό € 5.000.000 αναλήφθηκε εντός του Φεβρουαρίου 2006.

Ο Τραπεζικός Δανεισμός (βραχυπρόθεσμος και μακροπρόθεσμος) του Ομίλου ανέρχεται στο τέλος της χρήσης σε €23.397.766 έναντι €18.161.755 του 2004, αυξημένος κατά €5.236.011 το οποίο ποσό χρησιμοποιήθηκε τόσο για την χρηματοδότηση του επενδυτικού προγράμματος της χρήσης, όσο και για την κάλυψη της αύξησης του κεφαλαίου κίνησης.

Λοιπές πληροφορίες

Σημαντική σημασία για την Όμιλο έχει η ραγδαία ανάπτυξη της ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΛΤΕΠΕ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ, η οποία εντός της χρήσης κατάφερε και συνέλεξε 30.000 ΜΤ περίπου αποβλήτων λιπαντικών ελαίων έναντι 15.780 ΜΤ της προηγούμενης χρήσης. Η εταιρεία έχει εντάξει στο σύστημα της εναλλακτικής διαχείρισης ΑΛΕ το 95% των υπόχρεων.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

Κατά την έκτακτη Γενική Συνέλευση της 16^{ης} Ιανουαρίου 2006 αποφασίσθηκε η εξαγορά από την μητρική εταιρεία της BULVAR AUTOMOTIVE PRODUCTS LTD που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας και της εταιρείας KARTEX TRADING SRL που εδρεύει στο Βουκουρέστι Ρουμανίας, μέσω της θυγατρικής εταιρείας ARCELIA HOLDINGS LTD με έδρα την Κύπρο, έναντι συνολικού τιμήματος €1.630.000. Το ποσόν αυτό προήλθε ως προϊόν εκκαθάρισης της εταιρείας AVIN OIL TRADER, η οποία ετέθη υπό εκκαθάριση την 14/12/2005 και στην οποία η CYCLON συμμετείχε κατά 100% και διατέθη για την εξαγορά των παραπάνω εταιρειών. Αντικείμενο των εξαγορασθέντων εταιρειών είναι η εισαγωγή και εμπορία λιπαντικών και συναφών ειδών. Η εξαγορά των ανωτέρω εταιρειών ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο του 2006.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα εκτός των πιο πάνω προαναφερθέντων που να έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσης μέχρι το χρόνο υποβολής της παρούσης έκθεσής μας, που να επηρεάζουν την υπό παρουσίαση χρήση.

Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημίες κατά τον χρόνο υποβολής της έκθεσής μας ή άλλες που αναμένονται να προκύψουν στο μέλλον από ενδεχόμενα γεγονότα.

Κατά τις εκτιμήσεις μας του έτους 2006 και από την μέχρι τώρα πορεία των εργασιών του Ομίλου, η τρέχουσα χρήση 2006 αναμένεται να φέρει ικανοποιητικά αποτελέσματα ιδίως μετά την επέκταση του δικτύου πωλήσεων του Ομίλου στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό (Βουλγαρία, Ρουμανία κλπ). Επιπλέον εκτιμάται ότι θα επιτευχθεί αποδοτικότερη εκμετάλλευση της μονάδας παραγωγής βασικών ορυκτελαίων.

Με βάση τα προαναφερθέντα, την έκθεση ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, καθώς και τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005, θεωρούμε ότι έχετε στην διάθεσή σας, όλα τα απαραίτητα στοιχεία για να προχωρήσετε στην έγκριση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και στην απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη.

Μετά τιμής,

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΕΚΘΕΣΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
Του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία
«CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ & ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ & ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ»
επί των πεπραγμένων και των Οικονομικών
Καταστάσεων της τριακοστής πρώτης εταιρικής χρήσης,
από 1.1.2005 έως 31.12.2005

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 28.06.2006

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε προς έγκρισή σας τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την 31^η εταιρική χρήση που έκλεισε την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεσή μας επί των πεπραγμένων της ίδιας εταιρικής χρήσης.

Γενικά

Η εν λόγω εταιρική χρήση είναι η τριακοστή πρώτη κατά σειρά και περιλαμβάνει την χρονική περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου 2005 έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2005.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης αυτής, οι δραστηριότητες της εταιρείας υπήρξαν σύμφωνες με την ισχύουσα νομοθεσία και τους σκοπούς της, όπως ορίζονται από το καταστατικό της.

Ο Ισολογισμός, τα Αποτελέσματα Χρήσης, οι καταστάσεις Μεταβολών της Καθαρής Θέσης και Ταμειακών Ροών, της ως άνω χρήσης όπως δημοσιεύθηκαν και υποβάλλονται στη Γενική Συνέλευση προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της εταιρείας και συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο επιχειρώντας μια αναδρομή επί των εργασιών της εταιρείας, των στοιχείων του ισολογισμού και των Αποτελεσμάτων Χρήσης, σας γνωρίζει τα παρακάτω :

Οι Πωλήσεις της εταιρείας ανήλθαν σε €187.657 χιλιάδες έναντι €133.010 χιλιάδες της προηγούμενης χρήσης. Η αύξηση προήλθε από την αύξηση του όγκου πωλήσεων τόσο στον τομέα καυσίμων όσο και των λοιπών δραστηριοτήτων και ήταν το αποτέλεσμα της στρατηγικής διεύρυνσης του μεριδίου αγοράς Καυσίμων και Λιπαντικών προϊόντων, για την χρήση 2005.

Τα Μεικτά Κέρδη ανήλθαν σε €14.564 χιλιάδες έναντι €13.359 χιλιάδες του 2004, αυξημένα κατά 9%. Η αύξηση του μικτού κέρδους δεν ακολούθησε την αύξηση του όγκου πωλήσεων ως συνέπεια της στρατηγικής απόκτησης μεγαλύτερου μεριδίου αγοράς.

Τα προ Φόρων Κέρδη ανήλθαν σε €564.000 έναντι €281.000 της προηγούμενης χρήσης, αυξημένα κατά 100% περίπου.

Τα μετά Φόρων Κέρδη ήταν επηρεασμένα από την αναβαλλόμενη φορολογία για την χρήση 2004 θετικά κατά €910.000 περίπου και για την χρήση 2005 αρνητικά κατά €360.000, καταλήγοντας σε καθαρά κέρδη €204.000 στην παρούσα χρήση, έναντι €1.191.000 της προηγούμενης.

Τα Κέρδη προ Φόρων, Χρηματοοικονομικών, Επενδυτικών αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε €2.814 χιλιάδες έναντι €2.565 χιλιάδες της προηγούμενης χρήσης.

Οι επενδύσεις εντός της χρήσης ανήλθαν :

- Τα ενσώματα πάγια σε €2.883 χιλιάδες και αφορούν κυρίως επενδύσεις σε πρατήρια και μεταφορικά μέσα (βυτιοφόρα)
- Τα άυλα σε €189 χιλιάδες από τα οποία €150 χιλιάδες αφορούν την αγορά και χρήση νέου brand name προϊόντων και τα υπόλοιπα αφορούν αγορές λογισμικού και λοιπών δικαιωμάτων.

Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας (διαφορά μεταξύ αποθεμάτων, πελατών και προμηθευτών) αυξήθηκε κατά €5.487 χιλιάδες σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, λόγω της αύξησης του όγκου πωλήσεων.

Τραπεζικά Δάνεια

Εντός της χρήσης ολοκληρώθηκε η σύναψη ομολογιακού δανείου ύψους €20.000.000 με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, και έγινε ανάληψη του ποσού των €15.000.000 με τα οποία αποπληρώθηκε το κοινοπρακτικό δάνειο ύψους €11.738.811 λήξεως 12/04/05. Το υπόλοιπο ποσό €5.000.000 αναλήφθηκε εντός του Φεβρουαρίου 2006. Ο Τραπεζικός Δανεισμός (βραχυπρόθεσμος και μακροπρόθεσμος) ανέρχεται στο τέλος της χρήσης σε €22.852.548 έναντι €17.664.504 του 2004, αυξημένος κατά €5.188.004 το οποίο ποσό χρησιμοποιήθηκε τόσο για την χρηματοδότηση του επενδυτικού προγράμματος της χρήσης, όσο και για την κάλυψη της αύξησης του κεφαλαίου κίνησης.

Λοιπές πληροφορίες

Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

Κατά την έκτακτη Γενική Συνέλευση της 16^{ης} Ιανουαρίου 2006 αποφασίσθηκε η εξαγορά της BULVAR AUTOMOTIVE PRODUCTS LTD που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας και της εταιρείας KARTEX TRADING SRL που εδρεύει στο Βουκουρέστι Ρουμανίας, μέσω της θυγατρικής εταιρείας ARCELIA HOLDINGS LTD με έδρα την Κύπρο, έναντι συνολικού τιμήματος €1.630.000. Το ποσόν αυτό προήλθε ως προϊόν εκκαθάρισης της εταιρείας AVIN OIL TRADER, η οποία ετέθη υπό εκκαθάριση την 14/12/2005 και στην οποία η CYCLON συμμετείχε κατά 100% και διατέθη για την εξαγορά των παραπάνω εταιρειών. Αντικείμενο των εξαγορασθέντων εταιρειών είναι η εισαγωγή και εμπορία λιπαντικών και συναφών ειδών. Η εξαγορά των ανωτέρω εταιρειών ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο του 2006.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα εκτός των πιο πάνω προαναφερθέντων που να έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσης μέχρι το χρόνο υποβολής της παρούσης έκθεσής μας, που να επηρεάζουν την υπό παρουσίαση εταιρική χρήση.

Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημίες κατά τον χρόνο υποβολής της έκθεσής μας ή άλλες που αναμένονται να προκύψουν στο μέλλον από ενδεχόμενα γεγονότα.

Κατά τις εκτιμήσεις μας του έτους 2006 και από την μέχρι τώρα πορεία των εργασιών της Εταιρείας, η τρέχουσα χρήση 2006 αναμένεται να φέρει ικανοποιητικά αποτελέσματα ιδίως μετά την επέκταση του δικτύου πωλήσεων της εταιρείας στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό (Βουλγαρία, Ρουμανία κλπ). Επιπλέον εκτιμάται ότι θα επιτευχθεί αποδοτικότερη εκμετάλλευση της μονάδας παραγωγής βασικών ορυκτελαίων.

Με βάση τα προαναφερθέντα, την έκθεση ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, καθώς και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005, θεωρούμε ότι έχετε στην διάθεσή σας, όλα τα απαραίτητα στοιχεία για να προχωρήσετε στην έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και στην απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη.

Μετά τιμής,

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ