



CYCLON ΕΛΛΑΣ

**ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ &
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ**

ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.: 8412/06/Β/86/21

Έδρα: Λ. Μεγαρίδος 124, 19300 Ασπρόπυργος Αττικής

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 1 Ιανουαρίου – 30 Σεπτεμβρίου 2009**

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

	Σελίδα
Συνοπτική Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Οικονομικής Θέσης της 30 ^{ης} Σεπτεμβρίου 2009	4
Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της περιόδου που έληξε την 30 ^η Σεπτεμβρίου 2009	5
Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 ^{ης} Σεπτεμβρίου 2009	6-7
Κατάσταση Ταμειακών Ροών της περιόδου που έληξε την 30 ^η Σεπτεμβρίου 2009	8
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2009	
1 Γενικές Πληροφορίες	9
2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και διερμηνιών.	10
3. Βασικές λογιστικές αρχές	
3.1 Δήλωση συμμόρφωσης	10
3.2 Αρχή του Ιστορικού του κόστους	10
3.3 Βάση ενοποίησης	10
3.4 Αναγνώριση εσόδων	11
3.5 Τομείς δραστηριότητας	11
3.6 Μετατροπή ξένων νομισμάτων,	11-12
3.7 Παροχές κατά την συνταξιοδότηση του προσωπικού	12
3.8 Φορολογία	12-13
3.9 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	13
3.10 Επενδύσεις σε ακίνητα για εκμετάλλευση	14
3.11 Χρηματοδοτικές μισθώσεις	14
3.12 Λειτουργικές μισθώσεις	14
3.13 Αυλα περιουσιακά στοιχεία	14
3.14 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	14
3.15 Αποθέματα	15
3.16 Πελάτες	15
3.17 Επιχορηγήσεις	15
3.18 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	15
3.19 Μετοχικό κεφάλαιο	16
3.20 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	16-17
3.21 Δάνεια τραπεζών	17
3.22 Μερίσματα	17
3.23 Πιστωτές	17
3.24 Κόστος δανεισμού	18
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού κινδύνου	18
5. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	18
6. Ουσιώδεις κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης	19

7.	Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	19-21
8.	Επενδύσεις σε ακίνητα	22
9.	Αύλα περιουσιακά στοιχεία	22
10.	Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	23
11.	Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	23-24
12.	Αποθέματα	24
13.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24
14.	Μετοχικό κεφάλαιο	25
15.	Αποθεματικά	25-26
16.	Τραπεζικά δάνεια	26-27
17.	Χρηματοοικονομικά έξοδα	27
18.	Φόρος εισοδήματος	28
19.	Αναβαλλόμενοι φόροι	28
20.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	29
21.	Κέρδη ανά μετοχή	29
22.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	29
23.	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου απο την υπηρεσία	30
24.	Συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων	30
25.	Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών	30-31
26.	Συναλλαγές Διευθυντικών Στελεχών και Μελών του Δ.Σ.	31
27.	Εξοδα ανά κατηγορία	31-32
28.	Πωλήσεις	32
29.	Άλλα λειτουργικά έσοδα (καθαρά)	32
30.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού	33
	Στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου 1/1 – 30/09/2009	34

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****Συνοπτική Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Οικονομικής Θέσης της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2009**

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	7	33.099	32.752	31.699	31.290
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	2.009	2.015	2.009	2.015
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9	668	844	587	764
Επενδύσεις σε επιχειρήσεις που ενοποιούνται	10	-	-	2.430	2.430
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	10	33	33	33	33
Υπεραξία επιχείρησης		467	467	-	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	11	4.658	4.792	4.643	4.777
		40.934	40.903	41.401	41.309
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	12	8.288	9.295	7.718	8.845
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	11	41.799	57.538	40.246	54.794
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	2.483	6.034	1.990	5.250
		52.570	72.867	49.954	68.889
Σύνολο ενεργητικού		93.504	113.770	91.355	110.198
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο	14	12.532	12.532	12.532	12.532
Αποθεματικά	15	2.105	2.113	1.774	1.774
Κέρδη εις νέον		14.352	13.645	14.684	13.442
		28.989	28.290	28.990	27.748
Δικαιώματα μειοψηφίας		23	24	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		29.012	28.314	28.990	27.748
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Τραπεζικά δάνεια	16	595	16.745	591	16.594
Αναβαλλόμενοι φόροι	19	3.496	3.510	3.343	3.334
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	23	3.801	3.750	3.509	3.482
Επιχορηγήσεις		92	310	92	310
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	72	74	72	72
		8.057	24.389	7.607	23.792
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	25.565	33.906	24.482	32.026
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	16	14.870	23.161	14.276	22.632
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (πληρωτέες εντός της χρήσης)	16	16.000	4.000	16.000	4.000
		56.435	61.067	54.578	58.658
Σύνολο υποχρεώσεων		64.492	85.456	62.365	82.450
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		93.504	113.770	91.355	110.198

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού εισοδήματος της περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2009
(ποσά σε χιλ.Ευρώ)

		Όμιλος		Εταιρεία		Όμιλος		Εταιρεία	
		1.7-30.9.09	1.7-30.9.08	1.7-30.9.09	1.7-30.9.08	1.1-30.9.09	1.1-30.9.08	1.1-30.9.09	1.1-30.9.08
μ.									
Πωλήσεις		85.710	101.523	84.386	101.109	258.734	285.874	255.729	283.988
Κόστος πωληθέντων	27	(79.455)	(94.360)	(78.426)	(94.255)	(242.460)	(266.335)	(240.029)	(265.718)
Μεικτό κέρδος		6.255	7.163	5.960	6.854	16.274	19.539	15.700	18.270
Άλλα λειτουργικά έσοδα	28	724	634	727	733	2.644	2.485	2.707	2.586
Έξοδα διάθεσης	27	(4.577)	(5.333)	(4.300)	(5.166)	(13.133)	(14.198)	(12.625)	(13.814)
Έξοδα διοίκησης	27	(1.042)	(640)	(901)	(449)	(3.255)	(3.085)	(2.736)	(2.547)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		1.360	1.824	1.486	1.972	2.530	4.741	3.046	4.495
Χρηματοοικονομικά έξοδα	17	(265)	(352)	(263)	(304)	(1.303)	(1.515)	(1.259)	(1.280)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		1.095	1.472	1.223	1.668	1.227	3.226	1.787	3.215
Φόρος εισοδήματος	18	(226)	(444)	(287)	(446)	(521)	(921)	(545)	(876)
Καθαρά κέρδη/(Ζημίες)		869	1.028	936	1.222	706	2.305	1.242	2.339
Κατανεμημένα σε:									
Μετόχους της μητρικής		868	1.032	936	1.222	707	2.306	1.242	2.339
Δικαιώματα μειοψηφίας		1	(4)	-	-	(1)	(1)	-	-
		869	1.028	936	1.222	706	2.305	1.242	2.339
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)									
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή σε ευρώ		(8)	(-)	-	-	(8)	(9)	-	-
Σύνολο λοιπών εσόδων / (εξόδων)		861	1.028	60	673	698	2.296	1.242	1.117
Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή									
		0,0326	0,0387	0,0351	0,0459	0,0265	0,0867	0,0466	0,0879

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30ης Σεπτεμβρίου 2009**
(ποσά σε χιλ. Ευρώ)**Όμιλος**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2008	12.532	(75)	2.112	11.498	15	26.082
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	(9)	1.274	3	1.277
Ίδιες μετοχές	-	42	-	-	-	42
30 Σεπτεμβρίου 2008	12.532	(33)	2.103	12.772	18	27.392
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	10	873	6	889
Ίδιες μετοχές	-	33	-	-	-	33
31 Δεκεμβρίου 2008	12.532	-	2.113	13.645	24	28.314
1 Ιανουαρίου 2009	12.532	-	2.113	13.645	24	28.314
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	(8)	707	(1)	698
30 Σεπτεμβρίου 2009	12.532	-	2.105	14.352	23	29.012

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Σεπτεμβρίου 2009**

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Εταιρεία

	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2008	12.532	(75)	1.774	11.295	25.526
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	1.117	1.117
Ίδιες μετοχές	-	42	-	-	42
30 Σεπτεμβρίου 2008	12.532	(33)	1.774	12.412	26.685
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	1.030	1.030
Ίδιες μετοχές	-	33	-	-	33
31 Δεκεμβρίου 2008	12.532	-	1.774	13.442	27.748
1 Ιανουαρίου 2009	12.532	-	1.774	13.442	27.748
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	1.242	1.242
30 Σεπτεμβρίου 2009	12.532	-	1.774	14.684	28.990

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****Κατάσταση ταμειακών ροών 1 Ιανουαρίου – 30 Σεπτεμβρίου 2009**

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		1.01- 30.09.2009	1.01- 30.09.2008	1.01- 30.09.2009	1.01- 30.09.2008
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>					
Κέρδη / (Ζημιές) πρό φόρων		1.227	1.754	1.787	1.547
Πλέον / μείον προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	7,8,9	2.018	1.100	1.924	1.053
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων		(124)	(119)	(124)	(119)
Προβλέψεις		(32)	(117)	(88)	347
Κέρδος απο πώληση παγίων στοιχείων		(15)	-	(15)	
Κέρδος απο πώληση συμμετοχών		-	(34)	-	(34)
Πιστωτικοί τόκοι		(107)	(430)	(83)	(415)
Συναλλαγματικές διαφορές		(126)	117	(157)	114
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		1.536	1.495	1.498	1.311
Μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:					
Αύξηση / (μείωση) αποθεμάτων		1.007	(1.032)	1.127	(933)
Αύξηση/ (μείωση) πελατών και λοιπών απαιτήσεων		15.707	(4.122)	14.516	(4.319)
Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανείων)		(8.266)	1.464	(7.526)	692
Μειών:					
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(1.222)	(1.218)	(1.108)	(937)
Καταβεβλημένος φόρος εισοδήματος		(607)	(277)	(607)	(254)
Σύνολο (εκροών)/εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες		10.996	(1.419)	11.144	(1.947)
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>					
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	7,9	(2.293)	(1.823)	(2.249)	(1.790)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		121	5	121	5
Αύξηση επενδύσεων σε θυγατρικές		-	-	-	(50)
Πώληση ιδίων μετοχών		-	76	-	76
Τόκοι εισπραχθέντες		107	196	83	181
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες		(2.065)	(1.546)	(2.045)	(1.578)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>					
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων απο χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)		(171)	(78)	(167)	(70)
Επιχορηγήσεις		-	79	-	79
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια			3.484		3.389
Εξοφλήσεις δανείων		(12.311)	-	(12.192)	-
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(12.482)	3.485	(12.359)	3.398
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως		(3.551)	520	(3.260)	(127)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως		6.034	4.129	5.250	3.623
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως		2.483	4.649	1.990	3.496

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές Πληροφορίες

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

Κύριοι μέτοχοι της CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε. είναι:

- REPUBLIC BAY VENTURES (11,25%)
- ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ Ι. του Θεοδώρου (11,12%)
- ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ Ν. του Θεοδώρου (11,12%)
- GROVANIA LTD (9,17%)

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε. και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2009, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»). Οι θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες παρουσιάζονται στη σημείωση 10. Η σημαντικότερη από τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου είναι η ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε. η οποία δραστηριοποιείται στην εναλλακτική διαχείριση αποβλήτων λιπαντικών ελαίων, με έδρα τον Ασπρόπυργο Αττικής, Λ.Μεγαρίδος 124, ΤΚ 19 300.

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

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

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο και στην Εταιρεία κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2009 είναι 303 άτομα και 224 άτομα αντίστοιχα (31.12.2008: Όμιλος 295 άτομα, Εταιρεία 214 άτομα).

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2009 έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 25^η Νοεμβρίου 2009.

2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και διερμηνιών.

Ο όμιλος υιοθέτησε κατά την τρέχουσα χρήση τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις αντίστοιχες διερμηνείες τους ως έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) αντίστοιχα και στο βαθμό που αυτά σχετίζονται με τη δραστηριότητα του ομίλου και ισχύουν για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1^η Ιανουαρίου 2009.

α. Νέα και αναθεωρημένα πρότυπα και διερμηνείες σε ισχύ από 1^η Ιανουαρίου 2009.

Η υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών σε ισχύ από 1^η Ιανουαρίου 2009 είτε δεν σχετίζονται με τη δραστηριότητα του ομίλου είτε δεν επιφέρουν αλλαγές στις λογιστικές αρχές με ουσιώδεις συνέπειες επί των γνωστοποιηθέντων οικονομικών μεγεθών τρέχουσας και προηγούμενης χρήσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

β. Νέα και αναθεωρημένα πρότυπα μη εισέτι σε ισχύ.

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

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

3.1. Δήλωση Συμμόρφωσης

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

3.2. Αρχή του Ιστορικού Κόστους

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

3.3. Βάση ενοποίησης

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

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

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

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

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

3.4. Αναγνώριση Εσόδων

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

(α) Πωλήσεις

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

(β) Τόκοι

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

(γ) Μερίσματα

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

(δ) Μισθώματα

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

3.5. Αναφορά κατά τομέα δραστηριότητας

Η δραστηριότητα της εταιρείας είναι ενιαία, δεν συντίθεται από επί μέρους δραστηριότητες με ιδιαίτερα οικονομικά χαρακτηριστικά και παρακολουθείται μέσω αντίστοιχης ενιαίας διοικητικής πληροφόρησης. Το σύνολο σχεδόν του κύκλου εργασιών προέρχεται εντός της Ελληνικής επικράτειας με μικρό ποσοστό να προέρχεται από την δραστηριότητα των θυγατρικών εταιρειών στο εξωτερικό (9%). Τα έσοδα προέρχονται από μεγάλο αριθμό πελατών, κατανέμονται ανά πελάτη σε ποσοστά που ουδένα εξ'αυτών δεν υπερβαίνουν το 10%.

3.6. Μετατροπή ξένων νομισμάτων

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

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

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

(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.

3.7. Παροχές κατά την συνταξιοδότηση του προσωπικού

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

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

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές 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 ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω του μεγαλύτερου από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης ή του 10% της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

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

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

3.8. Φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της μητρικής εταιρείας και του συνόλου των ελληνικών θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου υπολογίζεται επί των φορολογητέων κερδών της χρήσεως με τον εκάστοτε ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (25% για τις χρήσεις 2008, 2009). Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα καθαρά κέρδη της εταιρείας ως αυτά αναφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις διότι δεν περιλαμβάνονται έσοδα ή έξοδα τα οποία δεν φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά σε άλλες χρήσεις και δεν περιλαμβάνουν ποσά τα οποία ουδέποτε φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

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

BULVARIA με ποσοστό 19%

CYROM με ποσοστό 15%

ARCELIA με ποσοστό 10%

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

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

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

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

3.9. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια κατά την 31.12.2004 αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία. Μεταγενέστερες αποκτήσεις επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημία απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει και όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

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

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των στοιχείων παγίου 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

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

3.10. Επενδύσεις σε ακίνητα για εκμετάλλευση

Οι επενδύσεις σε ακίνητα για εκμετάλλευση, που αφορούν ακίνητα που αποκτώνται με σκοπό τα έσοδα από ενοίκια και/ή την κεφαλαιακή ανατίμηση, εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος όπως διαμορφώθηκε την 01.01.2004.

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

3.14. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού η Διοίκηση της εταιρείας επανεξετάζει τη λογιστική αξία των ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεων ώστε να προσδιορίσει αν τυχόν τα περιουσιακά στοιχεία της έχουν υποστεί απομείωση της αξίας τους. Τέτοια ένδειξη δεν υπήρχε την 30.09.2009

3.15. Αποθέματα

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

3.16. Πελάτες

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

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

3.17. Επιχορηγήσεις

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

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

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

3.18. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

3.19. Μετοχικό κεφάλαιο

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

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

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

3.20. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

(γ) Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη

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

(δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

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

Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν.

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

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

3.21. Δάνεια τραπεζών

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

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

3.22. Μερίσματα

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

3.23. Πιστωτές

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

3.24. Κόστος δανεισμού

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

(α) Κίνδυνος επιτοκίου

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)****5. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών**

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

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

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

6. Ουσιώδεις κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης

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

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

7. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**Όμιλος**

	Οικόπεδα – κτίρια	Μηγ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	19.431	13.357	1.966	4.583	896	40.233
Συν/κες Διαφορές	-	-	(3)	(1)	-	(4)
Προσθήκες	658	1.202	782	646	259	3.547
Πωλήσεις	(215)	(13)	(89)	(55)	-	(372)
Μεταφορά	527	44	30	172	(773)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	20.401	14.590	2.686	5.345	382	43.404
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	1.431	3.144	1.088	2.918	-	8.581
Συν/κες Διαφορές	-	-	1	-	-	1
Αποσβέσεις	632	856	261	460	-	2.209
Πωλήσεις	-	(7)	(77)	(55)	-	(139)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	2.063	3.993	1.273	3.323	-	10.652
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2008	18.338	10.597	1.413	2.022	382	32.752

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**

	Οικόπεδα – κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	20.401	14.590	2.686	5.345	382	43.404
Συν/κες Διαφορές	-	-	(6)	(1)	-	(7)
Προσθήκες	1.159	679	6	322	101	2.267
Πωλήσεις	(1)	(128)	-	(1)	-	(130)
Μεταφορά	25	101	-	-	(126)	-
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2009	21.584	15.242	2.686	5.665	357	45.534
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	2.063	3.993	1.273	3.323	-	10.652
Συν/κες Διαφορές	-	-	(2)	-	-	(2)
Αποσβέσεις	522	683	255	350	-	1.810
Πωλήσεις	(1)	(23)	-	(1)	-	(25)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2009	2.584	4.653	1.526	3.672	-	12.435
Αναπόσβεστη αξία 30 Σεπτεμβρίου 2009	19.000	10.589	1.160	1.993	357	33.099

Εταιρεία

	Οικόπεδα - κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	18.283	13.316	1.754	4.297	896	38.546
Προσθήκες	658	1.202	601	570	259	3.290
Πωλήσεις	(215)	(13)	(83)	(47)	-	(358)
Μεταφορά	527	44	30	172	(773)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	19.253	14.549	2.302	4.992	382	41.478
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	1.384	3.127	1.015	2.672	-	8.198
Αποσβέσεις	621	839	224	432	-	2.116
Πωλήσεις	-	(7)	(71)	(48)	-	(126)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	2.005	3.959	1.168	3.056	-	10.188
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2008	17.248	10.590	1.134	1.936	382	31.290

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**

	Οικόπεδα – κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	19.253	14.549	2.302	4.992	382	41.478
Προσθήκες	1.159	672	-	317	101	2.249
Πωλήσεις	(1)	(128)	-	(1)	-	(130)
Μεταφορά	25	101	-	-	(126)	-
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2009	20.436	15.194	2.302	5.308	357	43.597
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	2.005	3.959	1.168	3.056	-	10.188
Αποσβέσεις	512	675	208	340	-	1.735
Πωλήσεις	(1)	(23)	-	(1)	-	(25)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2009	2.516	4.611	1.376	3.395	-	11.898
Αναπόσβεστη αξία						
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2009	17.920	10.583	926	1.913	357	31.699

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

	Όμιλος	
	30.09.2009	31.12.2008
Κόστος	1.120	1.238
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(495)	(748)
Αναπόσβεστη αξία	625	490
	Εταιρεία	
	30.09.2009	31.12.2008
Κόστος	1.036	1.178
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(469)	(726)
Αναπόσβεστη αξία	567	452

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 €24.000 χιλ.

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)****8. Επενδύσεις σε ακίνητα**

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

	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Αξία	2.054	2.054
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(45)	(39)
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2008	<u>2.009</u>	<u>2.015</u>

9. Άλλα περιουσιακά στοιχεία

	Όμιλος				Εταιρεία			
	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	272	150	22	444	226	150	22	398
Συν/κές διαφορές	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-
Προσθήκες	876	-	-	876	795	-	-	795
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	1.147	150	22	1.319	1.021	150	22	1.193
Συσσωρευμένες αποσβέσεις								
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	205	60	18	283	169	62	16	247
Αποσβέσεις	156	30	6	192	146	30	6	182
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	361	92	22	475	315	92	22	429
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2008	786	58	-	844	706	58	-	764

	Όμιλος				Εταιρεία			
	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	1.147	150	22	1.319	1.021	150	22	1.193
Προσθήκες	19	-	7	26	-	-	7	7
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2009	1.166	150	29	1.345	1.021	150	29	1.200
Συσσωρευμένες αποσβέσεις								
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	361	92	22	475	315	92	22	429
Αποσβέσεις	178	23	1	202	159	23	1	183
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2009	539	115	23	677	474	115	23	612
Αναπόσβεστη αξία 30 Σεπτεμβρίου 2009	627	35	6	668	547	35	6	587

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)****10. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις**

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

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό άμεσης και έμμεσης συμμετοχής	Αξία		Δραστηριότητα	Ετος ίδρυσης/ κτήσης
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	Αθήνα	100%	700		Σύστημα Εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων λιπαντικών ελαίων	1998
ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	Αθήνα	90%	-	(1)	Σύστημα Εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών λιπαντικών	2002
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	Αθήνα	100%	-		Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	1999
ARCELIA HOLDINGS LTD	Κύπρος	100%	1.630	(2)	Εταιρεία συμμετοχών	2006
BULVARIA AUTOMOTIVE PRODUCTS OOD	Βουλγαρία	100% -μέσω της Arcelia	-	(2)	Εμπόριο ορυκτελαίων	2006
CYROM	Ρουμανία	100% -μέσω της Arcelia	-	(2)	Εμπόριο ορυκτελαίων	2007
CYTOP AE	Αθήνα	100%	100	(3)	Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	2008
ΣΟΥΣΑΚΙ	Αθήνα	30%	33	(4)	Παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας	2008
Σύνολα			2.463			

(ποσά σε Ευρώ)

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

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

(3) Η CYTOP AE ιδρύθηκε τον Φεβρουάριο του 2008.

(4) Η συγγενής εταιρεία συστάθηκε την 20 Νοεμβρίου 2008 και δεν έχει αρχίσει ακόμη δραστηριότητα.

Περιελήφθη για πρώτη φορά στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2008 στο κόστος κτήσης της.

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Προκαταβληθέντα ενοίκια	971	849	971	849
Γραμμάτια εισπρακτέα - εμπορευματικές πιστώσεις	3.362	3.364	3.362	3.364
Επιταγές εισπρακτέες	121	398	121	398
Εγγυήσεις	204	181	189	166
Σύνολο	4.658	4.792	4.643	4.777

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)****Κυκλοφορούν ενεργητικό**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Πελάτες	22.502	29.582	20.965	27.238
Συναλλαγματικές	1.295	953	1.295	953
Επιταγές	13.509	20.859	13.465	20.696
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(3.062)	(6.950)	(3.062)	(6.950)
Τελικές εμπορικές απαιτήσεις	34.244	44.444	32.663	41.937
Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	-	1.759	1.038
Λοιπές απαιτήσεις	7.555	13.094	5.824	11.819
Σύνολο	41.799	57.538	40.246	54.794

Το ποσό των εγγυητικών επιστολών που λήφθηκαν ως εξασφάλιση των απαιτήσεων της Εταιρείας ανέρχεται την 30.09.2009 σε €1.163 (31.12.2008: €777).

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

12. Αποθέματα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Εμπορεύματα	1.753	1.913	1.183	1.463
Πρώτες ύλες	3.767	3.517	3.767	3.517
Έτοιμα προϊόντα	2.934	4.031	2.934	4.031
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(166)	(166)	(166)	(166)
Σύνολο	8.288	9.295	7.718	8.845

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	53	56	43	48
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	2.430	5.978	1.947	5.202
Σύνολο	2.483	6.034	1.990	5.250

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**14. Μετοχικό Κεφάλαιο**

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αξία κτήσεως Ιδίων μετοχών	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	26.554.430	12.532	(75)	12.457
Ίδιες μετοχές που πουλήθηκαν	110.410	-	75	75
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	26.664.840	12.532	(75)	12.532
Ίδιες μετοχές που πουλήθηκαν	-	-	-	-
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2009	26.664.840	12.532	-	12.532

Η ονομαστική αξία της κάθε μετοχής είναι €0,47 (2008: €0,47). Η Εταιρεία δεν προέβη σε αγορά ή πώληση ιδίων μετοχών κατά τη διάρκεια του 2009.

15. Αποθεματικά

Όμιλος

	Τακτικά αποθεματικά	Ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2008	565	1.543	4	2.112
Προσθήκες / (Μειώσεις)	-	-	1	1
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2008	565	1.543	5	2.113
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2009	565	1.543	5	2.113
Προσθήκες / (Μειώσεις)	-	-	(8)	(8)
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2009	565	1.543	(3)	2.105

Εταιρεία

	Τακτικά αποθεματικά	Ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2008	562	1.212	-	1.774
Προσθήκες / (Μειώσεις)	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2008	562	1.212	-	1.774
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2009	562	1.212	-	1.774
Προσθήκες / (Μειώσεις)	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2009	562	1.212	-	1.774

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**Τακτικό Αποθεματικό**

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

Ειδικά αφορολόγητα Αποθεματικά

Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει δημιουργήσει αφορολόγητα αποθεματικά, σύμφωνα με διάφορους Ελληνικούς φορολογικούς νόμους με την πάροδο των χρόνων με σκοπό να επιτύχει φορολογικές ελαφρύνσεις, είτε: α) αναβάλλοντας την τακτοποίηση των φορολογικών της υποχρεώσεων μέχρις ότου αυτά τα αποθεματικά διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρείας, είτε β) απαλείφοντας αποτελεσματικά κάθε μελλοντική πληρωμή φόρου εισοδήματος χρησιμοποιώντας αυτά τα αποθεματικά για να εκδώσει δωρεάν μετοχές στους μετόχους της Εταιρείας. Στην περίπτωση που αυτά τα αποθεματικά θα 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.

16. Τραπεζικά δάνεια

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Τραπεζικά δάνεια	-	134	-	-
Ομολογιακό δάνειο	-	16.000	-	16.000
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	595	611	591	594
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	595	16.745	591	16.594
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός				
Τραπεζικά δάνεια	14.753	22.930	14.221	22.413
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	117	231	55	219
Ομολογιακό Δάνειο (πληρωτέο εντός της επόμενης χρήσης) (16 ^α)	16.000	4.000	16.000	4.000
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	30.870	27.161	30.276	26.632
Σύνολο τραπεζικού δανεισμού	31.465	43.906	30.867	43.226

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

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)****16^α Ομολογιακό δάνειο**

Στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν κυρίως ομολογιακό δάνειο αρχικού ύψους 20.000.000 ευρώ που σύνηψε η εταιρεία στις 7.04.2005. Σκοπός του δανείου ήταν η αναδιάρθρωση των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων. Είναι με εμπράγματα εγγυήσεις – υποθήκη 24.000.000 ευρώ επί των εγκαταστάσεων του Διυλιστηρίου στον Ασπρόπυργο Αττικής. Το βασικό επιτόκιο καθορίστηκε κυμαινόμενο, βασιζόμενο σε εξαμήνο Euribor συν 1,7%. Το υπόλοιπο του κεφαλαίου (16.000.000 ευρώ) του Ομολογιακού δανείου θα εξοφληθεί την 7.04.2010. Οργανώτρια και διαχειρίστρια τράπεζα του ομολογιακού δανείου είναι η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος. Βρίσκονται σε εξέλιξη διαπραγματεύσεις για αναχρηματοδότηση των δανείων.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Χρηματοδοτικά Μισθώματα - ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων				
Έως 1 έτος	165	291	94	274
Από 1 έως 5 έτη και όχι πέραν της πενταετίας	632	669	623	653
Σύνολο	797	960	717	927
Μελλοντικές Χρηματοοικονομικές Χρεώσεις σε Χρηματοδοτικά Μισθώματα	(85)	(118)	(71)	(114)
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων σε Χρηματοδοτικά Μισθώματα	712	842	646	813

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης αναλύεται παρακάτω:

	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Έως 1 έτος	117	231	55	219
Από 1 έως 5 έτη και όχι πέραν της πενταετίας	595	611	591	594
Σύνολο	712	842	646	813

17. Χρηματοοικονομικά έξοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	(665)	(980)	(665)	(980)
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	(750)	(627)	(723)	(599)
Πιστωτικοί τόκοι	107	75	82	64
Έσοδα συμμετοχών	-	-	-	171
Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	126	100	157	120
Κέρδη απο πώληση χρεογράφων	-	41	-	41
Εξοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(27)	(22)	(20)	(19)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από εμπορευματικές πιστώσεις	91	23	91	23
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(185)	(125)	(181)	(101)
Σύνολο	(1.303)	(1.515)	(1.259)	(1.280)

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)****18. Φόρος εισοδήματος**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(535)	(930)	(536)	(896)
Αναβαλλόμενος φόρος	14	9	(9)	20
Σύνολο	(521)	(921)	(545)	(876)

19. 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 απαιτήσεων	Χρηματοδ. Μισθώσεις	Πρόβλεψη αποζημ. προσωπικού	Λοιπές	Συνολο
Υπόλοιπο 31.12.2007	4.245	107	(96)	(122)	(1.043)	870	3.962
Χρέωση/(Πίστωση) αποτελεσμάτων	(70)	26	77	(99)	75	(65)	(56)
Χρέωση/(Πίστωση) αναβαλ. φόρου (περαίωση χρήσεων)	-	-	-	-	-	(396)	(396)
Υπόλοιπο 31.12.2008	4.175	133	(19)	(221)	(968)	409	3.510
Χρέωση/(Πίστωση) αποτελεσμάτων	(150)	25	14	59	8	30	(14)
Υπόλοιπο 30.09.2009	4.025	158	(5)	(162)	(960)	439	3.496

Εταιρεία

	Αναπροσαρμογή παγίων	Αντιλ. εξόδων πολυετούς απόσβεσης	Αποτίμηση απαιτήσεων	Χρηματοδ. Μισθώσεις	Πρόβλεψη αποζημ. προσωπικού	Λοιπές	Συνολο
Υπόλοιπο 31.12.2007	4.236	110	(96)	(99)	(988)	449	3.612
Χρέωση/(Πίστωση) αποτελεσμάτων	(69)	24	77	(104)	117	37	82
Χρέωση/(Πίστωση) αναβαλ. φόρου (περαίωση χρήσεων)	-	-	-	-	-	(360)	(360)
Υπόλοιπο 31.12.2008	4.167	134	(19)	(203)	(871)	126	3.334
Χρέωση/(Πίστωση) αποτελεσμάτων	(151)	25	14	42	(7)	86	9
Υπόλοιπο 30.09.2009	4.016	159	(5)	(161)	(878)	212	3.343

Στις λοιπές απαιτήσεις / υποχρεώσεις περιλαμβάνεται πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ποσού €300 και €180 που αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)****20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	72	74	72	72
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	25.565	33.906	24.482	32.026
Σύνολο	25.637	33.980	24.554	32.098

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Προμηθευτές	20.788	25.388	20.136	24.421
Προκαταβολές πελατών	1.178	1.223	1.058	655
Μερίσματα πληρωτέα	22	39	22	39
Ποσά οφειλόμενα σε θυγατρικές (σημ.24)	-	-	18	37
Δεδουλευμένα έξοδα	545	444	438	372
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη	1.990	2.814	1.887	2.575
Λοιπές υποχρεώσεις	1.042	3.998	923	3.927
Σύνολο	25.565	33.906	24.482	32.026

21. Κέρδη ανά μετοχή

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Βασικά και Μειωμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (€ανά μετοχή)				
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	706	2.306	1.242	2.339
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	26.664.840	26.595.983	26.664.840	26.595.983
Βασικά και Μειωμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (€ανά μετοχή)	0,0265	0,0867	0,0466	0,0879

22. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

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

1. ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ έως 31.12.2007
2. ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε. έως 31.12.2007
3. ΚΕΠΕΔ Α.Ε. από την σύστασή της το 2003 δεν έχει ελεγχθεί από φορολογικές αρχές
4. ΕΛΤΕΠΕ-ΚΟΙΝ/ΕΙΑ έως 31.12.2007

Το ποσό των εγγυητικών επιστολών που δόθηκαν ως εξασφάλιση των υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχεται την 30.09.2009 σε € 17.425 Αντίστοιχα την 31.12.2008 το ποσό ανερχόταν σε €11.355.

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

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

23. 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 της ηλικίας 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 2008 και με εκτίμηση για το 2009 από ανεξάρτητο αναγνωρισμένο αναλογιστή.

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.

Οι ελάχιστες εισπράξεις για τον Όμιλο και την Εταιρεία από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων ανέρχονται σε €4.260 και οι ελάχιστες πληρωμές από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων ανέρχονται σε €4.257.

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 αναλύονται κατωτέρω:

2009

	1.1 – 30.09.2009		30.09.2009	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ			
	ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	78	2.040	817	-
ΚΕΠΕΔ Α.Ε	9	15	7	18
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	1	-	241	-
BULVARIA LTD	999	-	364	-
CYROM SRL	499	-	327	-
CYTOP	2	-	2	-
ΣΥΝΟΛΟ	1.588	2.055	1.758	18

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)****2008**

	1.1 – 30.09.2008			31.12.2008	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΕΣΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	88	-	2.256	21	-
ΚΕΠΕΔ Α.Ε	8	-	18	-	24
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	3	170	-	170	13
BULVARIA	2.639	-	-	269	-
CYROM	1.452	-	-	578	-
CYTOP	1	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	4.191	170	2.274	1.038	37

Οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών στα συνδεδεμένα μέρη (θυγατρικές εταιρείες) έγιναν σύμφωνα με την υιοθετημένη τιμολογιακή πολιτική 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 κριθεί απαραίτητη πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα πρόσωπα.

26. Συναλλαγές Διευθυντικών Στελεχών και Μελών του Δ.Σ.

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	18	18	18	18
Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών	434	425	274	269
	452	443	292	287

27. Έξοδα ανά κατηγορία

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 30.09.2009	1.01- 30.09.2008	1.01- 30.09.2009	1.01- 30.09.2008
Μισθοδοσία	8.867	9.152	7.342	7.658
Αποσβέσεις (Σημ. 6 - 8)	2.018	1.680	1.924	1.617
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	249	623	181	539
Ενοίκια	1.117	1.080	1.011	936
Έξοδα μεταφορών	3.870	4.035	3.754	3.846
Αναλώσεις α&β υλών και υλικών συσκευασίας	11.943	24.858	11.943	24.858
Κόστος πωληθέντων αποθεμάτων	222.448	235.239	221.806	236.267
Αμοιβές & παροχές τρίτων	2.567	2.786	2.263	2.482
Λοιπά έξοδα	5.769	4.165	5.166	3.876
Σύνολο κόστους πωληθέντων, διοίκησης και διάθεσης	258.848	283.618	255.390	282.079

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 30.09.2009	1.01- 30.09.2008	1.01- 30.09.2009	1.01- 30.09.2008
Μισθοί και ημερομίσθια	6.070	6.243	4.968	5.178
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.800	1.734	1.527	1.459
Λοιπές εργοδοτικές εισφορές και έξοδα	585	1.018	463	881
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών / εισφορών	412	157	384	140
Σύνολο	8.867	9.152	7.342	7.658

Ο μέσος όρος προσωπικού των εταιρειών του Ομίλου το 2009 και 2008 είχε ως εξής:

	2009	2008
Εταιρεία	224	214
Όμιλος	303	295

28. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Εσοδα από βιομηχανική δραστηριότητα	22.530	34.706	24.028	38.797
Εσοδα από εμπορική δραστηριότητα	236.204	251.168	231.701	245.191
ΣΥΝΟΛΟ	258.734	285.874	255.729	283.988

29. Άλλα λειτουργικά έσοδα (καθαρά)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 30.09.2009	1.01- 30.09.2008	1.01- 30.09.2009	1.01- 30.09.2008
Έσοδα υπηρεσιών αποθήκευσης	1.134	1.063	1.153	1.063
Ενοίκια	552	529	617	636
Επιχορηγήσεις	124	119	124	119
Έσοδα μεταφορών	438	497	423	497
Έσοδα από επισφαλείς πελάτες	-	-	-	-
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	396	277	390	271
Σύνολο	2.644	2.485	2.707	2.586

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της περιόδου μέχρι το χρόνο υποβολής των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων που να επηρεάζουν την υπό παρουσίαση περίοδο.

ΑΣΠΡΟΠΥΡΓΟΣ 25.11.2009

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ &
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΚΟΝΤΑΞΗΣ
ΑΔΤ. ΑΕ 552587

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Β. ΜΠΑΡΤΖΩΚΑΣ
ΑΔΤ. Λ034405

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Θ. ΚΟΥΡΚΟΥΝΑΣ
ΑΔΤ. ΑΕ 537043
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 36417 Α' ΤΑΞΗΣ

