



ΚΥΚΛΟΝ ΕΛΛΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ &
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

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

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2012

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

	Σελίδα
A. Δηλώσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	4
B. Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου	5-15
Γ. Έκθεση Επισκόπησης Ορκωτών Ελεγκτών	16-17
Δ. Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις	18
Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30 ^{ης} Ιουνίου 2012	19
Συνοπτική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων της περιόδου που έληξε την 30 ^η Ιουνίου 2012	20
Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου 1 ^{ης} Ιανουαρίου – 30 ^{ης} Ιουνίου 2012	21
Συνοπτική Κατάσταση ταμειακών ροών 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2012	22
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30 ^{ης} Ιουνίου 2012	
1 Γενικές Πληροφορίες	23
2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και διερμηνιών	23-28
3. Λογιστικές αρχές & δήλωση συμμόρφωσης	28-29
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού κινδύνου	29
5. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	29-30
6. Ουσιώδεις κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης	30
7. Ενσώματα πάγια και άλλα περιουσιακά στοιχεία	30
8. Συμμετοχές σε θυγατρικές / συγγενείς επιχειρήσεις	31
9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	32
10. Αποθέματα	32
11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	32
12. Μετοχικό κεφάλαιο	33
13. Τραπεζικά δάνεια	33
14. Χρηματοοικονομικά έξοδα	34
15. Φόρος εισοδήματος	34

16.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	35
17.	Κέρδη ανά μετοχή	35
18.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	35-36
19.	Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών	36
20.	Συναλλαγές Διευθυντικών Στελεχών	37
21.	Πληροφόρηση κατά τομέα	37-39
22.	Έξοδα ανά κατηγορία	40
23.	Άλλα λειτουργικά έσοδα καθαρά	41
24.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	41
E.	Δημοσιευμένα Στοιχεία και Πληροφορίες 30.06.2012	42

A.

**ΔΗΛΩΣΕΙΣ
ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν.3556/2007)**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

1. Δημήτριος Π. Κονταξής, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος
2. Δημήτριος Β. Μπαρτζώκας, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών
3. Νικόλαος Ν. Ρεμπάκος, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντής Διύλιστηρίου

Δηλώνουμε ότι εξόσων γνωρίζουμε:

α) οι ενδιάμεσες, συνοπτικές, ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου από την 1^η Ιανουαρίου 2012 έως την 30^η Ιουνίου 2012, που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της εταιρείας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του Ν.3556/2007 και

β) Η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν.3556/2007.

Ασπρόπυργος, 27 Αυγούστου 2012

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος

Το Μέλος του Δ.Σ. &
Οικονομικός Διευθυντής

Το Μέλος του Δ.Σ. &
Διευθυντής Διύλιστηρίου

Δημήτριος Π. Κονταξής

Δημήτριος Β. Μπαρτζώκας

Νικόλαος Ν. Ρεμπάκος



CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Β. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Για τα πεπραγμένα της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2012

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Ιουνίου 2012. Συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του νόμου 3556/2007 “Προϋποθέσεις διαφάνειας για την Πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις” και σύμφωνα με τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως με την Απόφαση με αριθμό 7/448/11.10.2007. Περιλαμβάνει τα ακόλουθα κεφάλαια :

Α. Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στο Α' εξάμηνο του 2012.

Β. Συνοπτική ανάλυση της χρηματοοικονομικής επίδοσης της εταιρείας και του ομίλου για την περίοδο 01.01.2012 έως 30.06.2012.

Γ. Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων.

Δ. Σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτή προσώπων.

Ε. Προοπτικές της δραστηριότητας της εταιρείας για το Β' εξάμηνο 2012.

A. Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στο Α' εξάμηνο του 2012.

Η παγκόσμια και η εθνική οικονομική κρίση συνεχίστηκαν σε έντονο βαθμό και στο Α' εξάμηνο 2012, με αρνητικές επιπτώσεις στα οικονομικά αποτελέσματα του ομίλου (χαμηλή ζήτηση, συναλλαγματικοί και πιστωτικοί κίνδυνοι λόγω της αβεβαιότητας της αγοράς, υψηλό κόστος δανεισμού) και αδυναμία του τραπεζικού συστήματος να ανταπεξέλθει στην ζήτηση της αγοράς.

Το Α' εξάμηνο του 2012 χαρακτηρίζεται από:

- την μείωση του κύκλου εργασιών του κλάδου των καυσίμων. Η μείωση αυτή επηρέασε αρνητικά τα μικτά κέρδη και τα καθαρά αποτελέσματα της εταιρείας και του ομίλου. Στον κλάδο των λοιπών δραστηριοτήτων (λιπαντικών κ.λπ.) ο κύκλος εργασιών κινήθηκε στα ίδια περίπου επίπεδα της προηγούμενης περιόδου.
- Η οικονομική κρίση επηρέασε αρνητικά τα αποτελέσματα της εταιρείας και του ομίλου με αποτέλεσμα να μην επιτευχθούν οι οικονομικοί δείκτες οι οποίοι προβλέπονται από τις συμβάσεις των μακροπρόθεσμων ομολογιακών δανείων. Συνέπεια αυτού ήταν το επιτόκιο του μακροπρόθεσμου ομολογιακού δανείου με διαχειρίστρια τράπεζα την Εμπορική, ύψους €15 εκ., να επιβαρυνθεί για το Α' εξάμηνο 2012 κατά 230 μονάδες βάσης. Το εν λόγω δάνειο συμμετέχει στον συνολικό δανεισμό με ποσοστό 32% και επιβάρυνε το Α' εξάμηνο με επιπρόσθετα χρηματοοικονομικά έξοδα €153 χιλ. περίπου.
- Η στέρηση της αγοράς από ρευστότητα, η αδυναμία του τραπεζικού συστήματος να χρηματοδοτήσει ακόμα και εύρωστες οικονομικά εταιρείες με προοπτικές και η αδυναμία ύπαρξης ασφαλιστικού φορέα για την ασφάλιση πιστώσεων πελατών ήταν οι σημαντικότεροι παράγοντες δημιουργίας επισφαλειών στην αγορά. Ο όμιλος, ακολουθώντας την αρχή της συντηρητικότητας, έκανε προβλέψεις επισφαλειών για το Α' εξάμηνο €1.012 χιλ. που αφορούν κυρίως τον κλάδο των καυσίμων.

Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε. στην εν λόγω περίοδο ανήλθε σε €204.238 χιλ. έναντι €230.004 χιλ. στην αντίστοιχη περίοδο του 2011 παρουσιάζοντας μείωση 11%.

Λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)

Σε επίπεδο ομίλου τα λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) μειώθηκαν κατά 19% και προσδιορίστηκαν στο ποσό των €2.144 χιλ. έναντι € 2.633 χιλ. της αντιστοίχου περιόδου του 2011.

Σε επίπεδο εταιρείας τα λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) μειώθηκαν κατά 34% και προσδιορίστηκαν στο ποσό των €1.752 χιλ. έναντι € 2.657 χιλ. της αντιστοίχου περιόδου του 2011.

Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους

Τα καθαρά αποτελέσματα (ζημίες) του Ομίλου, αφαιρούμενης της φορολογίας, προσδιορίστηκαν στο ποσό των €281 χιλ. έναντι κερδών € 138 χιλ. της αντίστοιχης περσινής περιόδου.

Σε επίπεδο εταιρείας οι ζημίες προσδιορίστηκαν στο ποσό των € 556 χιλ. έναντι κερδών € 273 χιλ. της αντίστοιχης περσινής περιόδου.

Στις 30.06.2012 η εταιρεία συνεργαζόταν με 214 πρατήρια έναντι 218 της 31.12.2011.

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 07.06.2012, μετά την εισήγηση του προέδρου και με ψήφους 20.256.624 (ποσοστό 75,967%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος, λόγω των περιορισμένων κερδών μετά από φόρους της μητρικής εταιρείας.

Σε επίπεδο ομίλου, η ενσωματωθείσα θυγατρική εταιρεία ΕΛ.ΤΕ.ΠΕ. Α.Ε. παρουσίασε την παρακάτω δραστηριότητα:

- Το Α' εξάμηνο του 2012, τα καθαρά αποτελέσματα της ΕΛ.ΤΕ.ΠΕ. μετά από φόρους ανήλθαν σε ζημίες €184,9 χιλ. έναντι κερδών €12,7 χιλ. της αντίστοιχης περσινής περιόδου.
- Τα έσοδα από τις δηλώσεις των πωλήσεων λιπαντικών των υπόχρεων ανήλθαν σε €566 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2012 έναντι €695 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2011.

Ομίλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

- Η συλλεχθείσα ποσότητα Α.Λ.Ε. ανήλθε σε 11,8 χιλ. ΜΤ το Α' εξάμηνο του 2012 έναντι 14,9 χιλ. ΜΤ το αντίστοιχο εξάμηνο του 2011 (-20,8%). Τα έσοδα από πωλήσεις Α.Λ.Ε. ανήλθαν σε €1.314 χιλ. έναντι €1.476 χιλ. (-11,5%).

Β. Συνοπτική ανάλυση της χρηματοοικονομικής επίδοσης της εταιρείας και του ομίλου για την περίοδο 01.01.2012 έως 30.06.2012.**1. Απολογισμός εργασιών**

Τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου κατά την περίοδο 01.01.2012 έως 30.06.2012 σε σύγκριση με την αντίστοιχη του 2011, κινήθηκαν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	Α' εξάμηνο 2012	Α' εξάμηνο 2011	Μεταβολή	
			Ποσό	%
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ				
Κύκλος εργασιών	204.238	230.004	(25.766)	(11)%
Μείον: κόστος πωλήσεων (προ αποσβέσεων)	194.598	219.414	24.816	(11)%
Μικτό κέρδος (προ αποσβέσεων)	<u>9.640</u>	<u>10.590</u>	(950)	(9)%
Μείον: έξοδα διάθεσης (προ αποσβέσεων)	7.866	8.656	790	(9)%
Μείον: έξοδα διοίκησης (προ αποσβέσεων)	1.961	1.915	(46)	2%
Μείον: έξοδα έρευνας & ανάπτυξης (προ αποσβέσεων)	487	-		
Πλέον: Λοιπά λειτουργικά έσοδα	2.818	2.614	204	8%
Κέρδη προ τόκων, Αποσβέσεων & Φόρων (EBITDA)	<u>2.144</u>	<u>2.633</u>	(489)	(19)%
Πλέον: Έσοδα επενδύσεων	473	434	39	9%
Μείον: Χρηματοοικονομικά Έξοδα	1.550	1.427	(123)	9%
Κέρδη προ Αποσβέσεων και Φόρων:	<u>1.067</u>	<u>1.640</u>	(573)	(35)%
Μείον : Σύνολο αποσβέσεων	1.379	1.396	(17)	(1)%
Καθαρά κέρδη περιόδου προ φόρων	(312)	244	(556)	(228)%
Μείον /(πλέον): Φόροι	(31)	106	(137)	(129)%
Αποτελέσματα περιόδου, κέρδη /(ζημίες) μετά από φόρους	<u>(281)</u>	<u>138</u>	<u>(419)</u>	(304)%

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Αντίστοιχα τα οικονομικά μεγέθη της **Εταιρείας** κατά την ίδια περίοδο του 2012 σε σύγκριση με την αντίστοιχη του 2011, κινήθηκαν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ			Μεταβολή	
	Ποσά σε χιλιάδες ευρώ	Α΄εξάμηνο 2012	Α΄εξάμηνο 2011	Ποσό
Κύκλος εργασιών	202.968	228.440	(25.472)	(11)%
Μείον: κόστος πωλήσεων (προ αποσβέσεων)	194.365	218.549	24.184	(11)%
Μικτό κέρδος (προ αποσβέσεων)	8.603	9.891	(1.288)	(13)%
Μείον: έξοδα διάθεσης (προ αποσβέσεων)	7.489	8.296	808	(10)%
Μείον: έξοδα διοίκησης (προ αποσβέσεων)	1.445	1.600	155	(10)%
Μείον: έξοδα έρευνας & ανάπτυξης (προ αποσβέσεων)	487	-	-	-
Πλέον: Λοιπά λειτουργικά έσοδα	2.570	2.662	92	(3)%
Κέρδη προ τόκων, Αποσβέσεων & Φόρων (EBITDA)	1.752	2.657	(905)	(34)%
Πλέον: Έσοδα επενδύσεων / Κέρδη από συγγενείς εταιρείες	491	432	59	14%
Μείον: Χρηματοοικονομικά Έξοδα	1.528	1.407	(121)	9%
Κέρδη προ Αποσβέσεων και Φόρων:	715	1.682	(967)	(57)%
Μείον : Σύνολο αποσβέσεων	1.315	1.330	(15)	(1)%
Καθαρά κέρδη περιόδου προ φόρων	(600)	352	(952)	(270)%
Μείον /(πλέον): Φόροι	(44)	79	(123)	(156)%
Καθαρά αποτελέσματα, κέρδη /(ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	(556)	273	(829)	(304)%

2. Επιχειρηματικές Δραστηριότητες

Οι κύριοι τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου είναι οι εξής:

1. Εμπορία Πετρελαιοειδών Προϊόντων (Υγρά Καύσιμα).
2. Παραγωγή βασικών λιπαντικών και τελικών (Συσκευασμένων) Λιπαντικών Προϊόντων (Λοιπές Δραστηριότητες).

2.1. Εμπορία Πετρελαιοειδών Προϊόντων (Υγρά Καύσιμα)

Ο Όμιλος μέσω της μητρικής εταιρείας διαθέτει εγκαταστάσεις αποθήκευσης Υγρών Καυσίμων στο Ν. Ικόνιο Περάματος, συνολικής χωρητικότητας 21.500 m³ εξυπηρετώντας εταιρείες Πετρελαιοειδών Προϊόντων συνάπτοντας συμβάσεις throughput.

Σε επίπεδο εταιρείας κατά την περίοδο του Α' εξαμήνου 2012 υπήρξε μείωση στον όγκο πωλήσεων 19%. Ο όγκος πωλήσεων ανήλθε σε 175.738 m³, έναντι 216.399m³ το Α' εξάμηνο του 2011.

Οι πωλήσεις σε αξία ανήλθαν το Α' εξάμηνο του 2012 σε €181.197 χιλ. έναντι €206.808 χιλ. του Α' εξαμήνου του 2011, παρουσιάζοντας μείωση 12%.

Το μικτό κέρδος επί πωλήσεων, από 2,55% το Α' εξάμηνο του 2011 μειώθηκε σε 2,18% στο Α' εξάμηνο του 2012.

Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε €3.950 χιλ. το 2012 έναντι €5.271 χιλ. το 2011.

2.2. Παραγωγή βασικών λιπαντικών και τελικών (Συσκευασμένων) Λιπαντικών Προϊόντων (Λοιπές Δραστηριότητες)

Οι πωλήσεις κατά το Α' εξάμηνο του 2012 ανήλθαν στους 19.554 MT έναντι 20.900 MT το αντίστοιχο διάστημα του 2011 (-6,4%). Η αξία πωλήσεων διαμορφώθηκε στα €21.771 χιλ. έναντι €21.632 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2011 (+0,6%). Το μικτό κέρδος διαμορφώθηκε στα €4.352 χιλ. έναντι € 4.313 χιλ. του 2011, παρουσιάζοντας αύξηση 1,4%. Το ποσοστό μικτού κέρδους διαμορφώθηκε στο 19,99 % έναντι 19,94% της αντίστοιχης περιόδου του 2011. Η οριακή αύξηση των μικτών κερδών οφείλεται κυρίως στην αύξηση του περιθωρίου μικτών κερδών, στις πωλήσεις του εξωτερικού και στην ναυτιλία από την ενίσχυση του δολαρίου ΗΠΑ. Συγκεκριμένα, το ποσοστό μικτών κερδών αυξήθηκε για τις πωλήσεις εξωτερικού από 9,86% το Α' εξάμηνο του 2011 σε 15,28% την αντίστοιχη περίοδο του 2012 και του ναυτιλιακού από 10,65% σε 13,67%.

Η μητρική εταιρεία διαθέτει ιδιόκτητο διυλιστήριο παραγωγής βασικών ορυκτελαίων στον Ασπρόπυργο Αττικής, ετήσιας δυναμικότητας 40.000 Μ.Τ. πρώτης ύλης και με δυνατότητα παραγωγής 34.000 Μ.Τ. βασικών ορυκτελαίων και άλλων προϊόντων. Επιπλέον διαθέτει μονάδα ανάμειξης και συσκευασίας τελικών λιπαντικών προϊόντων με δυνατότητα ετήσιας παραγωγής 16.000 Μ.Τ. (ανά οκτάωρη βάρδια).

Τροφοδοσία – Απόδοση Διυλιστηρίου

- Η συνολική τροφοδοσία του διυλιστηρίου το Α' εξάμηνο του 2012 ανήλθε στους 9.845 MT έναντι 12.065 MT της αντίστοιχης περιόδου του 2011.
- Παρήχθησαν Base Oils 7.075 MT έναντι 7.974 MT το αντίστοιχο διάστημα του 2011.
- Η απόδοση παραγωγής βασικών του διυλιστηρίου επί της Α' Ύλης ανήλθε σε 69,48% το Α' εξάμηνο του 2012 έναντι 64,72% του Α' εξαμήνου του 2011.
- Το τμήμα Blending επεξεργάστηκε 9.000 MT το Α' εξάμηνο του 2012 έναντι 11.205 MT της αντίστοιχης περιόδου.
- Το τμήμα του Συσκευαστηρίου επεξεργάστηκε 4.458 MT το Α' εξάμηνο του 2012 έναντι 6.221 MT της αντίστοιχης περιόδου.

3. Επενδύσεις – Ανάπτυξη

Οι επενδύσεις που έγιναν κατά το Α' εξάμηνο του 2012 ανέρχονται στο ποσό των €494 χιλ., έναντι €528 χιλ. του Α' εξαμήνου του 2011 και κατά τομέα δραστηριότητας έχουν ως εξής:

- ❖ Πρατήρια €135 χιλ.
- ❖ Εγκαταστάσεις εφοδιασμού καυσίμων €12 χιλ.
- ❖ Παραγωγική διαδικασία (διύλιστήριο) €343 χιλ.
- ❖ Λοιπές επενδύσεις € 4χιλ.

4. Αποσβέσεις

Ο επιμερισμός των αποσβέσεων στους επιμέρους λογαριασμούς των εξόδων σε επίπεδο Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ	Α' εξάμηνο 2012	Α' εξάμηνο 2011
Αποσβέσεις Κόστους Πωλήσεων	323	318
Αποσβέσεις Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας	30	53
Αποσβέσεις Εξόδων Λειτουργίας Διάθεσης	881	1.025
Αποσβέσεις Εξόδων Έρευνας & Ανάπτυξης	145	-
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	1.379	1.396

Ο αντίστοιχος επιμερισμός των αποσβέσεων στους επιμέρους λογαριασμούς των εξόδων της Εταιρείας παρουσιάζεται ως ακολούθως:

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ	Α' εξάμηνο 2012	Α' εξάμηνο 2011
Αποσβέσεις Κόστους Πωλήσεων	300	307
Αποσβέσεις Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας	18	25
Αποσβέσεις Εξόδων Λειτουργίας Διάθεσης	852	998
Αποσβέσεις Εξόδων Έρευνας & Ανάπτυξης	145	-
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	1.315	1.330

5. Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός

Μέσα στην εν λόγω περίοδο βρίσκονταν σε ισχύ δύο μακροπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια.

- Ομολογιακό δάνειο ύψους €15 εκ. που υπεγράφη την 01.03.2010 με διαχειρίστρια την Εμπορική Τράπεζα. Το υπόλοιπο της οφειλής με 30.06.2012 ανήρχετο σε €12.750 χιλ. Εκ της σύμβασης του δανείου υφίσταται υποχρέωση συμμόρφωσης σε κάποιους οικονομικούς αριθμοδείκτες ανά εξάμηνο. Με 30.06.2011 δεν επιτεύχθησαν κάποιοι από τους οικονομικούς αριθμοδείκτες. Από διαπραγματεύσεις που έγιναν με την διαχειρίστρια Τράπεζα, δεν έγινε αναταξινόμηση του μακροπρόθεσμου δανείου σε βραχυπρόθεσμο, αλλά υπήρξε επιβάρυνση του επιτοκίου κατά 230 μονάδες βάσης.
- Ομολογιακό δάνειο ύψους €20 εκ. που υπεγράφη την 01.03.2010 με διαχειρίστρια την Εθνική Τράπεζα. Το υπόλοιπο της οφειλής με 30.06.2012 ανήρχετο σε €17.500 χιλ. Εκ της σύμβασης του δανείου υφίσταται υποχρέωση συμμόρφωσης σε κάποιους οικονομικούς αριθμοδείκτες στο τέλος κάθε χρήσης. Στο τέλος της χρήσης 31.12.2011 δεν επιτεύχθησαν όλοι οι οικονομικοί αριθμοδείκτες. Οποιαδήποτε επιβάρυνση από την μη επίτευξη των οικονομικών αριθμοδεικτών θα επιβαρύνει την εταιρεία μετά την 28.06.2012.

Και τα δύο δάνεια λήγουν το 2013. Σε συμμόρφωση με το ΔΛΠ 1, παρ. 74, τα εν λόγω μακροπρόθεσμα δάνεια εμφανίζονται στον βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό.

6. Βασικοί Χρηματοοικονομικοί Αριθμοδείκτες

Παραθέτουμε τους βασικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες :

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Απόδοση Ενεργητικού (ROA) <u>Καθαρά κέρδη μετά από φόρους</u> Σύνολο ενεργητικού	(0,30)%	0,13%	(0,60)%	0,27%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων (ROE) <u>Καθαρά κέρδη μετά από φόρους</u> Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(0,92%)	0,45%	(1,82)%	0,87%
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης <u>Σύνολο Δανεισμού</u> Σύνολο Δανεισμού & Ιδίων Κεφαλαίων	59%	60,17%	58,59%	59,56%
Απόδοση Επενδυμένων Κεφαλαίων (ROIC) <u>Κέρδη μετά από φόρους+Χρηματοοικονομικά έξοδα</u> Σύνολο καθαρού Δανεισμού+Ίδια κεφάλαια	1,21%	1,66%	(0,74)%	1,82%

Γ. Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων.

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Ο Όμιλος έχει πρόσβαση σε εγχώριες και διεθνείς χρηματαγορές ρυθμίζοντας τους οικονομικούς κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του. Αυτοί οι κίνδυνοι περιλαμβάνουν συναλλαγματικούς κινδύνους, κίνδυνο επιτοκίων, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Ο Όμιλος δεν εκτελεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητες του Ομίλου.

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην εγχώρια αγορά. Οι διακυμάνσεις στις ισοτιμίες των νομισμάτων την επηρεάζουν μόνο στον βαθμό που οι αγορές εκφράζονται σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ. Η έκθεση σε αυτόν τον κίνδυνο είναι περιορισμένη καθώς οι όμιλος και η εταιρεία φροντίζουν να ελαχιστοποιούν τους κινδύνους μέσω φυσικών αντισταθμίσεων (physical hedging) κυρίως αντισταθμίζοντας τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα και δεν θεωρεί απαραίτητη την υιοθέτηση ειδικής πολιτικής διαχείρισης αυτού του κινδύνου.

Το ξένο νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ εις το οποίο εκφράζονται οι συναλλαγές της εταιρείας είναι το Δολάριο Η.Π.Α.

Την περίοδο 01.01.2012-30.06.2012 η εταιρεία δεν είχε σημαντικές αγορές και πωλήσεις δολαρίων που να δύναται να την εκθέσουν σε πιστωτικό κίνδυνο.

Ενδεικτικός είναι ο κατωτέρω πίνακας όπου παρουσιάζονται οι επιπλέον επιπτώσεις στα αποτελέσματα της εταιρείας σε ενδεχόμενη διακύμανση της ισοτιμίας του Ευρώ έναντι του δολαρίου Η.Π.Α.

Ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές ισοτιμίας Δολαρίου

	Ξένο νόμισμα Δολάριο	Ενδεικτικές μεταβολές ισοτιμίας €/€	Επιπτώσεις στα κέρδη προ φόρων (σε 000 €)	Επιπτώσεις στα ίδια κεφάλαια (σε 000 €)
30.06.2012	U.S.\$	5%	(189)	(189)
		-5%	208	208

Οι ανωτέρω υπολογισμοί βασίστηκαν σε στοιχεία της 30.06.2012 και με την παραδοχή της διατήρησης των μεταβλητών σταθερών πλην της διακύμανσης της ισοτιμίας Ευρώ-Δολαρίου.

β) Κίνδυνος επιτοκίων

Η εταιρεία υπόκειται σε περιορισμένο τέτοιο κίνδυνο λόγω του μακροπρόθεσμου δανεισμού με κυμαινόμενο επιτόκιο. Προς το παρόν δεν κρίνεται απαραίτητη η περαιτέρω αντιστάθμιση αυτού του κινδύνου.

Εάν τα υφιστάμενα επιτόκια ήταν 50 μονάδες βάσης υψηλότερα ή χαμηλότερα, κρατώντας σταθερές τις υπόλοιπες μεταβλητές, το κέρδος του Ομίλου για την περίοδο που έληξε 30.06.2012, θα μειωνόταν ή θα αυξανόταν αντίστοιχα περίπου €112 χιλ. έναντι €226 χιλ. της αντίστοιχης περσινής περιόδου με αντίστοιχες επιπτώσεις στα Ίδια κεφάλαια.

γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος αυτός αναφέρεται στην πιθανότητα αδυναμίας είσπραξης απαιτήσεων που είναι αποτέλεσμα των καθημερινών συναλλαγών της εταιρείας. Οι πολιτικές που ακολουθεί η εταιρεία περιορίζουν τον κίνδυνο αυτό, ο οποίος λόγω της έντονης οικονομικής κρίσης δεν δύναται να εξαιρεθεί, και συνοψίζονται:

α) Αξιολόγηση των πελατών και επιλογή των κατά το δυνατόν αξιόπιστων και φερέγγυων

β) Μερική λήψη μορφής εγγύησης έναντι της τιμολόγησης μετατρέπεται σταδιακά σε ολική λήψη μορφής εγγύησης

γ) Εξασφάλιση αξιόπιστων πηγών πληροφόρησης, που έχουν σχέση με την οικονομική πορεία των πελατών.

Επιπλέον το μεγάλο πελατολόγιο της εταιρείας και η μη εξάρτηση από συγκεκριμένο μεγάλο πελάτη είναι ένας ακόμα παράγοντας περιορισμού του πιστωτικού κινδύνου.

δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία επιτυγχάνει αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας πρωταρχικά μέσω της εξίσωσης πιστοδοτικής και πιστοληπτικής περιόδου και δευτερευόντως μέσω ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων (ταμειακών και τραπεζικών) καθώς επίσης μέσω εξασφάλισης δυνατότητας άμεσης τραπεζικής χρηματοδότησης σε περίπτωση απρόβλεπτης ανάγκης. Η συνεχής παρακολούθηση του προϋπολογισμού και η άμεση αντίδραση στις διακυμάνσεις πρόβλεψης και πραγματικότητας επιτυγχάνει έγκαιρα την εξισορρόπηση ταμειακών εισροών και εκροών.

Ο κατωτέρω πίνακας είναι ενδεικτικός της χρονολογικής κατανομής των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας και του ομίλου.

ΟΜΙΛΟΣ

30.06.2012

	<u>Εντός Ενός</u> <u>Έτους</u>	<u>Από 1 μέχρι 5</u> <u>έτη</u>	<u>Πέραν της</u> <u>πενταετίας</u>	<u>Σύνολο</u>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	34.797	4.479	216	39.492
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13.809	2	-	13.811
Δάνεια	43.749	36	-	43.785
Σύνολο	57.558	38	-	57.596

31.12.2011

	<u>Εντός Ενός</u> <u>Έτους</u>	<u>Από 1 μέχρι 5</u> <u>έτη</u>	<u>Πέραν της</u> <u>πενταετίας</u>	<u>Σύνολο</u>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	49.113	4.042	131	53.286
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	28.081	2	-	28.083
Δάνεια	48.279	97	-	48.376
Σύνολο	76.360	99	-	76.459

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

30.06.2012

	<u>Εντός Ενός</u> <u>Έτους</u>	<u>Από 1 μέχρι 5</u> <u>έτη</u>	<u>Πέραν της</u> <u>πενταετίας</u>	<u>Σύνολο</u>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	33.615	4.455	216	38.286
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13.590	-	-	13.590
Δάνεια	43.220	36	-	43.256
Σύνολο	56.810	36	-	56.846

31.12.2011

	<u>Εντός Ενός</u> <u>Έτους</u>	<u>Από 1 μέχρι 5</u> <u>έτη</u>	<u>Πέραν της</u> <u>πενταετίας</u>	<u>Σύνολο</u>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	47.753	4.018	131	51.902
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	27.450	-	-	27.450
Δάνεια	47.668	97	-	47.765
Σύνολο	75.118	97	-	75.215

ε) Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τα κεφάλαια του έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι οι εταιρείες του Όμιλου θα εξακολουθήσουν να είναι βιώσιμες μεγιστοποιώντας την απόδοση στους μετόχους μέσω της βελτιστοποίησης της σχέσης δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου αποτελείται από δανεισμό όπως αναφέρεται στη σημείωση 13, χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα και ίδια κεφάλαια των μετόχων της μητρικής εταιρείας που περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά και τα κέρδη εις νέο όπως αναφέρονται στις σημειώσεις 11 και 12. Η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου παρακολουθείται σε συνεχή βάση. Μέρος αυτής της παρακολούθησης είναι η αναθεώρηση του κόστους κεφαλαίου και των συνδεδεμένων κινδύνων ανά κατηγορία κεφαλαίου.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**στ) Σχέση Καθαρού Χρέους προς Ίδια Κεφάλαια (Gearing Ratio)**

Η διοίκηση του Ομίλου επισκοπεί την κεφαλαιακή διάρθρωση ανά τακτά χρονικά διαστήματα. Στο πλαίσιο αυτής της επισκόπησης υπολογίζεται το κόστος κεφαλαίου και οι σχετικοί κίνδυνοι για κάθε κατηγορία κεφαλαίου.

Η σχέση αυτή έχει ως ακολούθως:

Ποσά σε χιλ.Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Δάνεια τραπεζών	43.785	48.376	43.256	47.785
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.835	14.241	8.565	13.578
Καθαρό χρέος	34.950	34.135	34.691	34.207
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	30.503	30.662	30.575	31.131
Σχέση Καθαρού Χρέους προς Ίδια Κεφάλαια	1,15	1,11	1,13	1,10

Δ. Σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτή προσώπων.

Τέτοιες συναλλαγές περιλαμβάνουν κυρίως πωλήσεις και αγορές των αγαθών και υπηρεσιών στη συνήθη λειτουργία της επιχείρησης και στο σύνολο ανήλθαν σε :

2012

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	01.01 – 30.06.2012		30.06.2012	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	14	1.035	308	74
ΚΕΠΕΔ Α.Ε	-	9	-	10
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	12	913	855	427
BULVARIA	621	-	427	-
CYROM	516	-	374	-
CYTOP	1	-	3	-
AL DERRA AL AFRIQUIE JV	-	-	8	-
ΣΥΝΟΛΟ	1.164	1.957	1.975	511

ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ	01.04 – 30.06.2012		30.06.2012	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε.	1.844	48.989	1.676	3.718
AVIN OIL A.B.E.N.E.Π	79	501	-	106
CORAL Α.Ε.	211	14	89	-
CORAL GAS Α.Ε.Β.Ε.Υ	3	-	4	-
ΟFC ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΥΣΙΜΟΥ Α.Ε	4	83	-	-
SHELL & ΜΟΗ Α.Ε.	34	34	-	-
ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ				
ΣΥΝΟΛΟ	2.175	49.621	1.769	3.824

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Τα ανωτέρω ποσά απαλείφονται για τους σκοπούς ενοποιήσεων οικονομικών καταστάσεων.

Τα έσοδα αφορούν πωλήσεις ετοιμών προϊόντων της Εταιρείας (λιπαντικά), ενοίκια και υπηρεσίες αποθήκευσης προς τις θυγατρικές της.

Οι αγορές αφορούν αγορές πρώτων υλών που πραγματοποίησε η Εταιρεία από τις ανωτέρω θυγατρικές της καθώς και εισφορές ανακύκλωσης.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ακολουθεί ο Όμιλος για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Τέλος οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθαν κατά την περίοδο 01.01.2012 – 30.06.2012 σε €399 χιλ. και €235 χιλ. αντίστοιχα, (30.06.2011: Όμιλος €320χιλ., Εταιρεία €244 χιλ.). Η παραπάνω μεταβολή δεν οφείλεται σε αύξηση των αμοιβών, αλλά από την εισδοχή νέων στελεχών σε διοικητικά συμβούλια θυγατρικών εταιρειών.

Ε . Προοπτικές της δραστηριότητας της εταιρείας για το Β' εξάμηνο του 2012.

Το Β' εξάμηνο, σκοπός της εταιρείας είναι:

α. Να βελτιώσει τα οικονομικά της αποτελέσματα.

Η βελτίωση αυτή θα προκύψει από τη μείωση του κόστους παραγωγής των λιπαντικών ως συνέπεια της εξασφάλισης της Α' ύλης και της αύξησης της τροφοδοσίας του διυλιστηρίου.

β. Να περιορίσει τις επισφάλειες πελατών.

Η εταιρεία θα προβεί σε ενέργειες για την, ει δυνατόν, πλήρη εξασφάλισή της έναντι των πιστώσεων που παρέχονται στους πελάτες και ιδίως των καυσίμων, με την λήψη πρόσθετων εγγυήσεων.

Ασπρόπυργος, 27 Αυγούστου 2012

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Δ. Κονταξής
Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος



Χατζηπαύλου Σοφιανός &
Καμπάνης Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές &
Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι

Φραγκοκλησιάς 3^ο & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα

Τηλ.: +30 (210) 6781.100
Fax: +30 (210) 6776.221-2
www.deloitte.gr

ΈΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς τους μετόχους της
CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ
ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ & ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της «CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ & ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ» («η Εταιρεία») και των θυγατρικών της 30ης Ιουνίου 2012 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν.3556/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας, οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Η επισκόπησης μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν.3556/2007 εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης, με τη συνημμένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2012

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ανδρέας Χ. Μπαρλίκας
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.:13991

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων
Φραγκοκκλησιάς 3^α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ Ε 120



Δ. Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
του Ομίλου και της Εταιρείας
της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2012**



CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30^{ης} Ιουνίου 2012
(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	7	31.718	32.188	29.683	30.425
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.957	1.968	1.957	1.968
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	39	147	6	103
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	8	-	-	3.484	3.484
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	8	248	248	248	248
Υπεραξία επιχείρησης		467	467	-	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	4.695	4.173	4.671	4.149
		39.124	39.191	40.049	40.377
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	10	10.244	8.173	9.730	7.783
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	34.797	49.113	33.615	47.753
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		927	2.309	901	2.286
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	8.835	14.241	8.565	13.578
		54.803	73.836	52.811	71.400
Σύνολο ενεργητικού		93.927	113.027	92.860	111.777
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο	12	12.532	12.532	12.532	12.532
Αποθεματικά		2.898	2.892	2.541	2.541
Κέρδη εις νέον		14.881	15.165	15.502	16.058
		30.311	30.589	30.575	31.131
Δικαιώματα μειοψηφίας		192	73	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		30.503	30.662	30.575	31.131
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	13	36	97	36	97
Αναβαλλόμενοι φόροι		2.092	2.335	2.166	2.210
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		3.619	3.529	3.273	3.201
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	2	2	-	-
		5.749	5.963	5.475	5.508
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	13.809	28.081	13.590	27.450
Φόρος εισοδήματος	15	117	42	-	-
Δάνεια	13	43.749	48.279	43.220	47.688
		57.675	76.402	56.810	75.138
Σύνολο υποχρεώσεων		63.424	82.365	62.285	80.646
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		93.927	113.027	92.860	111.777

Οι σημειώσεις στις σελίδες 23 μέχρι 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Συνοπτική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2012

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία		Όμιλος		Εταιρεία	
		1.01-30.06.12	1.01-30.06.11	1.01-30.06.12	1.01-30.06.11	1.04-30.06.12	1.04-30.06.11	1.04-30.06.12	1.04-30.06.11
Πωλήσεις	21	204.238	230.004	202.968	228.440	88.391	110.016	87.811	109.230
Κόστος πωληθέντων	22	(194.921)	(219.732)	(194.665)	(218.856)	(84.176)	(105.277)	(84.136)	(104.910)
Μεικτό κέρδος		9.317	10.272	8.303	9.584	4.215	4.739	3.675	4.320
Άλλα λειτουργικά έσοδα	23	2.818	2.614	2.570	2.662	1.808	1.217	1.559	1.246
Έξοδα διάθεσης	22	(8.747)	(9.411)	(8.340)	(9.024)	(4.549)	(4.454)	(4.326)	(4.248)
Έξοδα διοίκησης	22	(1.991)	(1.968)	(1.463)	(1.625)	(1.000)	(1.007)	(706)	(824)
Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	22	(632)	(270)	(632)	(270)	(362)	(205)	(362)	(205)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		765	1.237	438	1.327	112	289	(160)	289
Χρηματοοικονομικά έξοδα	14	(1.077)	(993)	(1.038)	(975)	(529)	(466)	(505)	(440)
Κέρδη προ φόρων		(312)	244	(600)	352	(417)	(177)	(665)	(151)
Φόρος εισοδήματος	15	31	(106)	44	(79)	129	(31)	138	(7)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		(281)	138	(556)	273	(288)	(208)	(527)	(158)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα									
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπών		5	1	-	-	(8)	-	-	-
Σύνολο		(276)	139	(556)	273	(296)	(208)	(527)	(158)
Κατανεμημένα σε:									
Μετόχους της μητρικής		(272)	141	(556)	273	(290)	(209)	(527)	(158)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(4)	(2)	-	-	(6)	1	-	-
		(276)	139	(556)	273	(296)	(208)	(527)	(158)
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)									
Βασικά	18	(0,0104)	0,0052	(0,0208)	0,0102	(0,0106)	(0,0079)	(0,0197)	(0,0059)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 23 μέχρι 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30ης Ιουνίου 2012**

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Όμιλος

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			Δικαιώματα	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	μειοψηφίας	
1 Ιανουαρίου 2011	12.532	2.092	16.227	101	30.952
Συναλλαγματικές διαφορές	-	1	-	-	1
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	140	(2)	138
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	-	-	-
30 Ιουνίου 2011	12.532	2.093	16.367	99	31.091
Συναλλαγματικές διαφορές	-	32	(8)	(31)	(7)
Καθαρή ζημία περιόδου	-	-	(427)	5	(422)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	767	(767)	-	-
31 Δεκεμβρίου 2011	12.532	2.892	15.165	73	30.662
1 Ιανουαρίου 2012	12.532	2.892	15.165	73	30.662
Συναλλαγματικές διαφορές	-	6	(7)	6	5
Καθαρή ζημία περιόδου	-	-	(277)	(4)	(281)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	-	-	-	117	117
30 Ιουνίου 2012	12.532	2.898	14.881	192	30.503

Εταιρεία

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	
1 Ιανουαρίου 2011	12.532	-	1.774	16.761	31.067
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	-	273	273
Μεταφορά από αποθεματικά	-	-	767	(767)	-
30 Ιουνίου 2011	12.532	-	2.541	16.267	31.340
Καθαρή ζημία περιόδου	-	-	-	(209)	(209)
31 Δεκεμβρίου 2011	12.532	-	2.541	16.058	31.131
1 Ιανουαρίου 2012	12.532	-	2.541	16.058	31.131
Καθαρή ζημία περιόδου	-	-	-	(556)	(556)
30 Ιουνίου 2012	12.532	-	2.541	15.502	30.575

Οι σημειώσεις στις σελίδες 23 μέχρι 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Συνοπτική Κατάσταση ταμειακών ροών 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2012

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 30.06.2012	1.01- 30.06.2011	1.01- 30.06.2012	1.01- 30.06.2011
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(312)	244	(600)	352
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.379	1.396	1.315	1.330
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(304)	-	(304)	-
Προβλέψεις	931	396	931	351
Συναλλαγματικές διαφορές	(76)	351	(72)	349
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές επενδυτικής δραστηριότητας)	(479)	(483)	(477)	(481)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.558	1.278	1.529	1.255
Κέρδη από πώληση παγίων	41	-	41	-
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων	(2.071)	(890)	(1.947)	(914)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	14.164	13.172	13.989	13.752
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(14.314)	(10.194)	(13.597)	(10.001)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.259)	(1.009)	(1.257)	(987)
Καταβεβλημένοι φόροι	(30)	(648)	-	(634)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(772)	3.613	(449)	4.372
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(503)	(1.603)	(494)	(1.176)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	57	21	57	21
Τόκοι εισπραχθέντες	403	133	402	131
Πώληση / (απόκτηση) θυγατρικών,συγγενών κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-	-	-	(754)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(43)	(1.449)	(35)	(1.778)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	185	-	-
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεωλύσια)	(61)	(221)	(61)	(221)
Εξοφλήσεις δανείων	(4.530)	(1.066)	(4.468)	(1.064)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(4.591)	(1.102)	(4.529)	(1.285)
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) +(γ)	(5.406)	1.062	(5.013)	1.309
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	14.241	7.778	13.578	6.808
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	8.835	8.840	8.565	8.117

Οι σημειώσεις στις σελίδες 23 μέχρι 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2012

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:

• ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΕΛΛΑΣ ΔΙΥΛΗΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.	(26,71%)
• REPUBLIC BAY VENTURES LTD	(11,25%)
• GROVANIA LTD	(9,17%)
• BNP PARIBAS (SUISSE) S.A.	(5,55%)

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε. και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2012, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»). Οι θυγατρικές εταιρείες παρουσιάζονται στη σημείωση 8. 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 Ιουνίου 2012 είναι 264 άτομα και 182 άτομα αντίστοιχα (30.06.2011: Όμιλος 269 άτομα, Εταιρεία 191 άτομα).

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2012 έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27^η Αυγούστου 2012. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής:

• Κωνσταντίνος Β. Μαραβέας	Πρόεδρος – Μη Εκτελεστικό Μέλος
• Δημήτριος Π. Κονταξής	Αντιπρόεδρος – Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος
• Νίκη Δ. Στουφή	Μη Εκτελεστικό Μέλος
• Νικόλαος Ν. Ρεμπάκος	Εκτελεστικό Μέλος
• Δημήτριος Β. Μπαρτζώκας	Εκτελεστικό Μέλος
• Ευάγγελος Ν. Φαφούτης	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος
• Ιωάννης Ε. Παπαμιχάλης	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος

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

Ο/Η Όμιλος/Εταιρεία υιοθέτησε κατά την τρέχουσα χρήση τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις αντίστοιχες διερμηνείες τους ως έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) αντίστοιχα και στο βαθμό που αυτά σχετίζονται με τη δραστηριότητα του ομίλου και ισχύουν για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1^η Ιανουαρίου 2012.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2012 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι παρακάτω τροποποιήσεις, εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά, ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»

Η τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 επιτρέπει την επαναλαμβανόμενη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 1, σε σχέση με τα κόστη δανεισμού, σε συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 παρέχουν διευκρινήσεις σε σχέση με τα απαιτούμενα συγκριτικά στοιχεία. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»

Η παρούσα τροποποίηση στο ΔΛΠ 16 παρέχει καθοδήγηση σχετικά με την κατηγοριοποίηση του εξοπλισμού συντηρήσεως. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η παρούσα τροποποίηση διευκρινίζει ότι η φορολογική επίδραση μιας διανομής σε κατόχους συμμετοχικών τίτλων, θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος». Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις για την παρουσίαση των συνολικών στοιχείων ενεργητικού, ανα τομέα δραστηριότητας, στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση, ώστε να υπάρχει συνέπεια με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί Τομείς». Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Πρότυπα υποχρεωτικά από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2012

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013 και των ενδιάμεσων σε αυτές περιόδους)

Η τροποποίηση απαιτεί την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με το δικαίωμα συμψηφισμού των χρηματοοικονομικών μέσων που υπόκεινται σε εκτελεστές κύριες συμφωνίες συμψηφισμού ή παρόμοιες συμφωνίες.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2015)

Οι τροποποιήσεις αφορούν την αναβολή της ημερομηνίας εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2015 με το δικαίωμα προγενέστερης εφαρμογής και αποκλείουν την διόρθωση στις προηγούμενες περιόδους κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)

Ειδικότερα, η οικονομική οντότητα οφείλει να γνωστοποιήσει τις αλλαγές στην ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της, παρουσιάζοντας ξεχωριστά τις αλλαγές στις λογιστικές αξίες με βάση τις κατηγορίες επιμέτρησής τους, σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, και τις αλλαγές στις λογιστικές αξίες που προκύπτουν από την αλλαγή των χαρακτηριστικών επιμέτρησης κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9.

Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που θα αναταξινομηθούν ώστε να επιμετρηθούν στο αποσβεσμένο κόστος τους, η οικονομική οντότητα πρέπει να γνωστοποιεί: α) την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς, β) την εύλογη αξία του κέρδους ή της ζημιάς που θα είχε αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα κατά την περίοδο αναφοράς, εάν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν είχαν επαναταξινομηθεί, γ) το πραγματικό επιτόκιο που καθορίστηκε κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης, και δ) τα αναγνωρισμένα έσοδα ή έξοδα από τόκους.

Επιπλέον, αν μια οικονομική οντότητα, κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, επιμετρά την εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στο αποσβεσμένο κόστος της, τότε το πραγματικό επιτόκιο που καθορίζεται κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης και το επιτόκιο των αναγνωρισμένων εσόδων ή εξόδων από τόκους πρέπει να γνωστοποιούνται για κάθε περίοδο αναφοράς μετά την επαναταξινόμηση, μέχρι την παύση αναγνώρισης του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάζει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από το Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, ο Όμιλος θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013).

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο ΜΕΔ 12. Το νέο πρότυπο βασίζεται στην έννοια του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις σχετικά με τα τρία στοιχεία που προσδιορίζουν την έννοια του ελέγχου σε μία οικονομική οντότητα, και που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Επίσης ορίζει τις αρχές για την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)

Τον Ιούνιο του 2012 το ΔΠΧΑ 10 τροποποιήθηκε ώστε παράσχει συμπληρωματικό περιθώριο μετάβασης ,με το να περιορίσει την απαίτηση για παροχή συγκριτικών στοιχείων μόνο στην προηγούμενη συγκριτική περίοδο.

Οι οντότητες που θα υιοθετήσουν πρόωρα το παρόν πρότυπο πρέπει να υιοθετήσουν και τα άλλα πρότυπα που περιλαμβάνονται στο «πακέτο των πέντε» προτύπων για την ενοποίηση, τις από κοινού συμφωνίες και τις γνωστοποιήσεις: ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες», ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε άλλες Οικονομικές Οντότητες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (2011)» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (2011)».

ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» και παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας περισσότερο στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτές, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: 1) Από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και 2) Κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Τον Ιούνιο του 2012 το ΔΠΧΑ 11 τροποποιήθηκε ώστε παράσχει συμπληρωματικό περιθώριο μετάβασης ,με το να περιορίσει την απαίτηση για παροχή συγκριτικών στοιχείων μόνο στην προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Επιπροσθέτως η τροποποίηση αναιρεί την υποχρέωση παροχής συγκριτικών στοιχείων για περιόδους πριν την άμεσα προηγούμενη περίοδο.

Οι οντότητες που θα υιοθετήσουν πρόωρα το παρόν πρότυπο πρέπει να υιοθετήσουν και τα άλλα πρότυπα που περιλαμβάνονται στο «πακέτο των πέντε» προτύπων για την ενοποίηση, τις από κοινού συμφωνίες και τις γνωστοποιήσεις: ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες», ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε άλλες Οντότητες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (2011)» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (2011)».

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε άλλες Οικονομικές Οντότητες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες.

Τον Ιούνιο του 2012 το ΔΠΧΑ 12 τροποποιήθηκε ώστε παράσχει συμπληρωματικό περιθώριο μετάβασης ,με το να περιορίσει την απαίτηση για παροχή συγκριτικών στοιχείων μόνο στην προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Επιπροσθέτως η τροποποίηση αναιρεί την υποχρέωση παροχής συγκριτικών στοιχείων για περιόδους πριν την άμεσα προηγούμενη περίοδο.

Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του ή τα υπόλοιπα πρότυπα που περιλαμβάνονται στο «πακέτο των πέντε» προτύπων για την ενοποίηση: ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες», ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε άλλες Οντότητες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (2011)» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (2011)».

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινήσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Το πρότυπο δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Επιπλέον, διατηρεί τις αλλαγές που έγιναν στο ΔΛΠ 1 το 2007, οι οποίες απαιτούν τα αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως και τα λοιπά συνολικά εισοδήματα να εμφανίζονται μαζί. Τέλος, απαιτείται ο φόρος να εμφανίζεται χωριστά για κάθε μια από τις δυο κατηγορίες του λοιπού συνολικού εισοδήματος. Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2012)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, η επιμέτρηση της αναβαλλόμενης φορολογίας εξαρτάται από τον τρόπο που η οικονομική οντότητα αναμένει να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο: μέσω της χρήσης του ή μέσω της πώλησης. Λόγω της δυσκολίας και υποκειμενικότητας στον καθορισμό του τρόπου ανάκτησης της αξίας όταν το επενδυτικό ακίνητο επιμετράται σε εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 40, η τροποποίηση αυτή εισάγει την υπόθεση ότι το επενδυτικό ακίνητο θα ανακτηθεί εξ'ολοκλήρου μέσω της πώλησης. Αυτή η υπόθεση καταρρίπτεται εάν το επενδυτικό ακίνητο αποσβένεται και αποτελεί μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου όπου ο σκοπός είναι να ανακτηθούν τα οικονομικά οφέλη που εμπερικλείονται στο επενδυτικό ακίνητο μέσω της χρήσης του και όχι μέσω της πώλησης. Η υπόθεση αυτή δεν καταρρίπτεται για γήπεδα που είναι επενδυτικά ακίνητα, επειδή η αξία των γηπέδων μπορεί να ανακτηθεί μόνο μέσω πώλησης. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας / περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013)

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Οι απαιτήσεις για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται τώρα στο ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις».

Το Πρότυπο απαιτεί από μια οικονομική οντότητα κατά την κατάρτιση των ατομικών της οικονομικών καταστάσεων, την λογιστικοποίηση των επενδύσεών της σε θυγατρικές, συγγενείς και από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες, είτε στο κόστος, είτε σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».

Οι οντότητες που θα υιοθετήσουν πρόωρα το παρόν πρότυπο πρέπει να υιοθετήσουν και τα άλλα πρότυπα που περιλαμβάνονται στο «πακέτο των πέντε» προτύπων για την ενοποίηση, τις από κοινού συμφωνίες και τις γνωστοποιήσεις: ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες», ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες Οικονομικές Οντότητες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (2011)» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (2011)».

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις». Σκοπός αυτού του προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

Το Πρότυπο δίνει την έννοια του όρου «σημαντική επιρροή» και παρέχει οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης, (συμπεριλαμβάνονται και εξαιρέσεις από την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης σε ορισμένες περιπτώσεις). Επίσης, ορίζει τον τρόπο με τον οποίο οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες θα πρέπει να ελέγχονται για απομείωση.

Οι οντότητες που θα υιοθετήσουν πρόωρα το παρόν πρότυπο πρέπει να υιοθετήσουν και τα άλλα πρότυπα που περιλαμβάνονται στο «πακέτο των πέντε» προτύπων για την ενοποίηση, τις από κοινού συμφωνίες και τις γνωστοποιήσεις: ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες», ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε άλλες Οικονομικές Οντότητες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (2011)» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (2011)».

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση αφορά το ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Το τροποποιημένο πρότυπο διευθετεί ανακολουθίες στην συνήθη πρακτική κατά την εφαρμογή των κριτηρίων συμψηφισμού χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση».

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014)

Το ΔΠΧΑ 1 τροποποιείται έτσι ώστε να παράχει καθοδήγηση για το πως θα πρέπει κάποιος που εφαρμόζει πρώτη φορά τα διεθνή λογιστικά πρότυπα, να χειριστεί λογιστικά τα κρατικά δάνεια τα οποία φέρουν επιτόκιο χαμηλότερο της αγοράς, όταν πραγματοποιεί την μετάβαση σε Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις αντικατοπτρίζουν τις απαιτήσεις για τους υφιστάμενες συντάκτες ΔΠΧΠ σε σχέση με την εφαρμογή των τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 20 «Λογιστική των Κρατικών Επιχορηγήσεων και Γνωστοποίηση της Κρατικής Υποστήριξης» σε σχέση με τη λογιστική για τα κρατικά δάνεια.

Οι υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ επιτρέπεται να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις της παραγράφου 10Α του ΔΛΠ 20 μόνο για τα νέα δάνεια που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Ο υιοθετών για πρώτη φορά είναι υποχρεωμένος να εφαρμόσει το ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» για την ταξινόμηση του δανείου ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο κατά την ημερομηνία μετάβασης. Ωστόσο εάν σύμφωνα με τις προηγούμενες Γ.Π.Λ.Α., δεν αναγνώρισε και επιμέτρησε ένα κρατικό δάνειο με επιτόκιο χαμηλότερο από εκείνο της αγοράς, σε βάση συνεπή με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΠ, θα πρέπει να του επιτρέπεται να χρησιμοποιεί, κατά την ημερομηνία μετάβασης, την λογιστική αξία του δανείου που υφίσταται σύμφωνα με τις προηγούμενες Γ.Π.Λ.Α., ως λογιστική αξία ανοίγματος της κατάστασης της οικονομικής θέσης των Δ.Π.Χ.Α. Η οντότητα θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 39, στη συνέχεια ή το ΔΠΧΑ 9 κατά τη μέτρηση του δανείου μετά την ημερομηνία μετάβασης. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

3. Λογιστικές Αρχές και Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34» Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις. Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού ή τεκμαρτού κόστους. Οι βασικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υπολογισμοί που ακολουθήθηκαν, παραμένουν αμετάβλητες σε σχέση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2011. Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και σημειώσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και

συνεπώς πρέπει να εξετάζονται σε συνδιασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2011 που είναι διαθέσιμες στην διεύθυνση του διαδικτύου της εταιρείας www.cyclon.gr

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος 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 εισπραξιμότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Ο Όμιλος εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων περιουσιακών στοιχείων με υψηλή ρευστότητα και με το να διατηρεί ένα ικανοποιητικό ποσό σε εξασφαλισμένες πιστωτικές διευκολύνσεις.

(δ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων κυμαίνεται λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει όταν μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και τα αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα αποτίμησης του Ομίλου. Τα κυριότερο νόμισμα σε όγκο συναλλαγών του Ομίλου εκτός του Ευρώ είναι το Δολάριο Ηνωμένων Πολιτειών. Η διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου γίνεται κυρίως με τη μεγιστοποίηση της φυσικής αντιστάθμισης μέσω υποχρεώσεων – απαιτήσεων και εισροών – εκροών σε Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών. Η διεύθυνση του Ομίλου παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

5. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)

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.

Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις αφορούν τις επισφαλείς απαιτήσεις, τους πιθανούς φόρους για ανέλεγκτες χρήσεις, την πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και την εύλογη αξία των παγίων στοιχείων της Εταιρείας και του Ομίλου.

7. Ενσώματα πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία

Οι επενδύσεις που έγιναν κατά το α' εξάμηνο του 2012 ανέρχονται στο ποσό των €494 χιλ. και κατά τομέα δραστηριότητας έχουν ως εξής:

- ❖ Πρατήρια €135 χιλ.
- ❖ Εγκαταστάσεις εφοδιασμού καυσίμων €12 χιλ.
- ❖ Παραγωγική διαδικασία (δυλιστήριο) €343 χιλ.
- ❖ Λοιπές επενδύσεις €4 χιλ.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)

8. Συμμετοχές σε θυγατρικές / συγγενείς επιχειρήσεις

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

8.1. Ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό άμεσης συμμετοχής	Ποσοστό έμμεσης συμμετοχής	Αξία	Δραστηριότητα	Έτος ίδρυσης/κτήσης
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	Αθήνα	100%		1.204	Σύστημα Εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων λιπαντικών ελαίων	1998
ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	Αθήνα		90%	-	Σύστημα Εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών λιπαντικών	2002
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	Αθήνα	100%		-	Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	1999
ARCELIA HOLDINGS LTD	Κύπρος	100%		1.630	Εταιρεία συμμετοχών	2007
BULVARIA OOD	Βουλγαρία		100%	-	Εμπορία λιπαντικών	2007
CYROM	Ρουμανία		100%	-	Εμπορία λιπαντικών	2007
CYTOP Α.Ε.	Αθήνα	100%		650	Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	2008
AL DERRAA AL AFRIQUE (για πρώτη φορά ενοποιούμενη)	Λιβύη		60%	-	Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	2010
Σύνολα				3.484		

8.2 Συγγενείς εταιρείες

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό άμεσης συμμετοχής	Ποσοστό έμμεσης συμμετοχής	Αξία	Δραστηριότητα	Έτος ίδρυσης/κτήσης
ΣΟΥΣΑΚΙ	Αθήνα	30%		183	Παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας	2008
ΒΙΠΑΝΟΤ	Ασπρόπυργος	12,83%		65	Ίδρυση Βιομηχανικού πάρκου	2010
Σύνολα				248		

Οι ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες ενσωματώνονται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Οι συγγενείς εταιρείες δεν έχουν ξεκινήσει δραστηριότητα και δεν ενοποιούνται.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις****Μη κυκλοφορούν ενεργητικό**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Γραμμάτια εισπρακτέα - εμπορευματικές πιστώσεις	2.596	1.831	2.596	1.831
Επιταγές εισπρακτέες	20	38	20	38
Εγγυήσεις, προκαταβληθέντα ενοίκια και λοιπές απαιτήσεις	2.241	2.386	2.217	2.362
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(162)	(82)	(162)	(82)
Σύνολο	4.695	4.173	4.671	4.149

Κυκλοφορούν ενεργητικό

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Πελάτες	19.499	26.271	17.935	24.424
Γραμμάτια Εισπρακτέα	3.745	4.895	3.745	4.799
Επιταγές	12.266	18.674	11.962	18.593
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(5.866)	(5.099)	(5.821)	(5.054)
Τελικές εμπορικές απαιτήσεις	29.644	44.741	27.821	42.762
Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	-	1.974	1.674
Λοιπές απαιτήσεις	6.424	5.478	5.091	4.423
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(1.271)	(1.106)	(1.271)	(1.106)
Σύνολο	34.797	49.113	33.615	47.753

Το ποσό των εγγυητικών επιστολών που λήφθηκαν ως εξασφάλιση των απαιτήσεων της Εταιρείας ανέρχεται την 30.06.2012 σε € 2.511 χιλ. (31.12.2011: € 2.557 χιλ.).

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

10. Αποθέματα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Εμπορεύματα	2.678	2.678	2.164	2.288
Πρώτες ύλες	2.776	2.457	2.776	2.457
Έτοιμα προϊόντα	5.006	3.254	5.006	3.254
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(216)	(216)	(216)	(216)
Σύνολο	10.244	8.173	9.730	7.783

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	24	17	12	7
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	8.811	14.224	8.553	13.571
Σύνολο	8.835	14.241	8.565	13.578

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****12. Μετοχικό Κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε 26.664.840 μετοχές, ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής € 0,47 (2011: € 0,47). Η Εταιρεία δεν προέβη σε αγορά ή πώληση ιδίων μετοχών κατά τη διάρκεια του 2012.

13. Τραπεζικά δάνεια

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	36	97	36	97
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	36	97	36	97
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Τραπεζικά δάνεια	13.377	14.907	12.848	14.316
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	122	122	122	122
Ομολογιακό δάνειο (πληρωτέο στην επόμενη χρήση)	30.250	33.250	30.250	33.250
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	43.749	48.279	43.220	47.688
Σύνολο τραπεζικού δανεισμού	43.785	48.376	43.256	47.785

Εκ των συμβάσεων των ομολογιακών δανείων υφίσταται, ανά περίπτωση, υποχρέωση συμμόρφωσης σε ορισμένους οικονομικούς αριθμοδείκτες ανά εξάμηνο και στη λήξη της χρήσης σε όλη τη διάρκεια των δανείων. Την 30 Ιουνίου 2012 δεν επιτεύχθηκαν όλοι οι οριζόμενοι από την αντίστοιχη δανειακή σύμβαση οικονομικοί αριθμοδείκτες. Από διαπραγματεύσεις που βρισκόμαστε με τις διαχειρίστριες Τράπεζες, δεν αναμένεται να γίνει τελική αναταξινόμηση του μακροπρόθεσμου δανείου σε βραχυπρόθεσμο, αλλά θα υπάρξει κάποια επιβάρυνση στο επιτόκιο και για την οποία έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη.

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και κατ' επέκταση του Ομίλου, υφίστανται εμπράγματα βάρη ως ακολούθως :

Όμιλος και Εταιρεία: Υποθήκη ποσού € 24.000 χιλ. υπέρ της ΕΤΕ και € 18.000 χιλ υπέρ της Εμπορικής Τράπεζας.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)

14. Χρηματοοικονομικά έξοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	(1.012)	(870)	(1.012)	(870)
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	(464)	(368)	(442)	(350)
Πιστωτικοί τόκοι	376	133	375	131
Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	2	(149)	14	(151)
Έξοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(3)	(4)	(3)	(4)
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από εμπορευματικές πιστώσεις	69	269	69	269
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	(45)	(4)	(39)	-
Σύνολο	(1.077)	(993)	(1.038)	(975)

15. Φόρος εισοδήματος

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Φόρος εισοδήματος περιόδου	1	(278)	-	(256)
Αναβαλλόμενος φόρος	30	172	44	177
Σύνολο	31	(106)	44	(79)

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

Εταιρεία: € 330 χιλ.

Όμιλος: € 381 χιλ.

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 (20% για το 2012). Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα καθαρά κέρδη της εταιρείας ως αυτά αναφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις διότι δεν περιλαμβάνονται έσοδα ή έξοδα τα οποία δεν φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά σε άλλες χρήσεις και δεν περιλαμβάνουν ποσά τα οποία ουδέποτε φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά.

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

BULVARIA με ποσοστό 19%

CYROM με ποσοστό 15%

ARCELIA με ποσοστό 10%

Το ποσό του φόρου εισοδήματος έχει ανακαταταχτεί και παρουσιάζεται ξεχωριστά στην κατάσταση οικονομικής θέσης για λόγους ορθότερης παρουσίασης.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2	2	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.809	28.081	13.590	27.450
Σύνολο	13.811	28.083	13.590	27.450

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Προμηθευτές	9.336	23.289	8.839	22.649
Προκαταβολές πελατών	1.699	1.588	1.696	1.587
Μερίσματα πληρωτέα	-	-	-	-
Ποσά οφειλόμενα σε θυγατρικές (σημ.20)	-	-	511	274
Δεδουλευμένα έξοδα	1.540	1.759	1.522	1.756
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/τέλη	794	888	625	749
Λοιπές υποχρεώσεις	440	557	397	435
Σύνολο	13.809	28.081	13.590	27.450

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

17. Κέρδη ανά μετοχή

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Βασικά και Μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)				
Κέρδη / (ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	(276)	139	(556)	273
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	26.664.840	26.664.840	26.664.840	26.664.840
Βασικά και Μειωμένα κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)	(0,0104)	0,0052	(0,0208)	0,0102

18. 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 ΕΤΑΙΡΕΙΑ	έως 31.12.2007
2.	ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	έως 31.12.2006
3.	ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	έως 31.12.2006
4.	ΕΛΤΕΠΕ-ΚΟΙΝ/ΞΙΑ	έως 31.12.2006

Ειδικότερα, η μητρική εταιρεία καθώς και η ΕΛ.ΤΕ.ΠΕ. Α.Ε. έχουν ελεγχθεί για τη χρήση 2011 βάσει των διατάξεων της ΠΟΛ 1159/2011. Για τις προηγούμενες ανέλεγκτες χρήσεις έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη μέχρι 31.12.2010. Για τις υπόλοιπες εταιρείες του ομίλου έχει σχηματιστεί αντίστοιχη πρόβλεψη μέχρι 30.06.2012.

Το ποσό των προβλέψεων αναφέρεται στην σημείωση 15.

Ομίλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)**

Το ποσό των εγγυητικών επιστολών που δόθηκαν ως εξασφάλιση των υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχεται την 30.06.2012 σε €3.407 χιλ. Αντίστοιχα την 31.12.2011 το ποσό ανερχόταν σε €3.692 χιλ.

19. Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών

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

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	01.01 – 30.06.2012		30.06.2012	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΙΠΑ		ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
	ΕΣΟΔΑ	ΑΓΟΡΕΣ		
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	14	1.035	308	74
ΚΕΠΕΔ Α.Ε	-	9	-	10
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	12	913	855	427
BULVARIA	621	-	427	-
CYROM	516	-	374	-
CYTOP	1	-	3	-
AL DERAΑ	-	-	-	-
AL AFRIQUIE JV	-	-	8	-
ΣΥΝΟΛΟ	1.164	1.957	1.975	511

ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ	01.04 – 30.06.2012		30.06.2012	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΙΠΑ		ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
	ΕΣΟΔΑ	ΑΓΟΡΕΣ		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε.	1.844	48.989	1.676	3.718
AVIN OIL A.B.E.N.E.Π	79	501	-	106
CORAL A.E.	211	14	89	-
CORAL GAS A.E.B.E.Y	3	-	4	-
OFC ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΥΣΙΜΟΥ Α.Ε	4	83	-	-
SHELL & ΜΟΗ Α.Ε. ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ	34	34	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	2.175	49.621	1.769	3.824

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	01.01 – 30.06.2011		31.12.2011	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ		ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	74	1.261	291	246
ΚΕΠΕΔ Α.Ε	6	13	-	15
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	2	20	702	13
BULVARIA	764	-	363	-
CYROM	613	-	317	-
CYTOP	1	-	1	-
ΣΥΝΟΛΟ	1.460	1.294	1.674	274

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. Καμία εγγύηση δεν έχει δοθεί ή ληφθεί από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Επίσης, δεν έχει πραγματοποιηθεί καμία πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα πρόσωπα.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****20. 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, καθώς και οι ασφαλιστικές εισφορές, προβλέψεις, αποζημιώσεις και παροχές διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Όμιλος		Εταιρεία	
30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
399	320	235	244

Η παραπάνω μεταβολή δεν οφείλεται σε αύξηση των αμοιβών, αλλά από την εισδοχή νέων στελεχών σε διοικητικά συμβούλια θυγατρικών εταιρειών.

21. Πληροφόρηση κατά τομέα

Η δραστηριότητα του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα βρίσκεται κυρίως στην Ελλάδα.

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

Οι ανωτέρω δραστηριότητες παρακολουθούνται μέσω αντίστοιχης ενιαίας διοικητικής πληροφόρησης.

Ποσοστό 94% των πωλήσεων προέρχεται από την εσωτερική αγορά ενώ 6% αντιπροσωπεύει εξαγωγές (81% εντός της Ε.Ε. και 19% σε τρίτες χώρες).

Οι πωλήσεις της μητρικής εταιρείας αντιπροσωπεύουν ποσοστό 99% επί των συνολικών πωλήσεων του ομίλου.

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

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών μεταξύ Ελλάδος και εξωτερικού αναλύεται ως εξής :

	Όμιλος			
	01.01.2012 - 30.06.2012			
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Καύσιμα	176.110	3.055	2.032	181.197
Λιπαντικά και λοιπές δραστηριότητες	15.940	4.919	2.181	23.040
Σύνολο Πωλήσεων	192.051	7.974	4.214	204.238

	Εταιρεία			
	01.01.2012 - 30.06.2012			
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Καύσιμα	176.110	3.055	2.032	181.197
Λιπαντικά και λοιπές δραστηριότητες	15.075	4.515	2.181	21.771
Σύνολο Πωλήσεων	191.185	7.570	4.213	202.968

	Όμιλος			
	01.01.2011 - 30.06.2011			
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Καύσιμα	206.808	-	-	206.808
Λιπαντικά	15.653	5.017	2.526	23.196
Σύνολο Πωλήσεων	222.461	5.017	2.526	230.004

	Εταιρεία			
	01.01.2011 - 30.06.2011			
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Καύσιμα	206.808	-	-	206.808
Λιπαντικά	14.644	4.462	2.526	21.632
Σύνολο Πωλήσεων	221.452	4.462	2.526	228.440

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****30.06.2012****Όμιλος**

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Μη κατανεμηθέντα	Σύνολο
Ενσώματα, άυλα περιουσιακά στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα	15.040	18.674	-	33.714
Αποθέματα	1.927	8.317	-	10.244
Απαιτήσεις	21.920	6.363	11.209	39.492
Σύνολο	38.887	33.354	11.209	83.450
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.316	6.618	875	13.809
Δάνεια	-	565	43.220	43.785
Λοιπές υποχρεώσεις	982	2.565	2.166	5.713
Σύνολο	7.298	9.748	46.261	63.307

30.06.2012**Εταιρεία**

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Μη κατανεμηθέντα	Σύνολο
Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα	15.040	16.606	-	31.646
Αποθέματα	1.927	7.803	-	9.730
Απαιτήσεις	21.920	5.157	11.209	38.286
Σύνολο	38.887	29.566	11.209	79.662
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.316	6.399	875	13.590
Δάνεια	-	36	43.220	43.256
Λοιπές υποχρεώσεις	982	2.291	2.166	5.439
Σύνολο	7.298	8.726	46.261	62.285

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****31.12.2011****Όμιλος**

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Μη κατανεμηθέντα	Σύνολο
Ενσώματα, άυλα περιουσιακά στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα	15.787	18.516	-	34.303
Αποθέματα	1.931	6.242	-	8.173
Απαιτήσεις	31.968	19.204	2.114	53.286
Σύνολο	49.686	43.962	2.114	95.762
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.192	8.298	6.591	28.081
Δάνεια	-	688	47.688	48.376
Λοιπές υποχρεώσεις	-	455	5.411	5.866
Σύνολο	13.192	9.441	59.690	82.323

31.12.2011**Εταιρεία**

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Μη κατανεμηθέντα	Σύνολο
Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα	15.787	16.709	-	32.496
Αποθέματα	1.931	5.852	-	7.783
Απαιτήσεις	31.968	17.820	2.114	51.902
Σύνολο	49.686	40.381	2.114	92.181
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.192	7.667	6.591	27.450
Δάνεια	-	97	47.688	47.785
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	5.411	5.411
Σύνολο	13.192	7.764	59.690	80.646

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****22. Έξοδα ανά κατηγορία**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 30.06.2012	1.01- 30.06.2011	1.01- 30.06.2012	1.01- 30.06.2011
Μισθοδοσία	5.474	5.804	4.449	4.731
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	1.450	1.215	1.145	938
Παροχές τρίτων	2.821	3.230	2.670	3.083
Φόροι - τέλη	327	362	317	351
Διάφορα έξοδα	3.278	3.490	2.849	3.055
Αποσβέσεις	1.379	1.396	1.315	1.330
Προβλέψεις	1.106	1.082	1.101	1.082
Αναλώσεις α & β υλών και υλικών συσκευασίας	13.535	13.108	13.535	13.108
Κόστος πωληθέντων αποθεμάτων	178.672	202.518	179.470	202.921
Δαπάνες και αναλώσεις ενσωματωμένες στο κόστος αποθεμάτων λήξης περιόδου	(1.751)	(824)	(1.751)	(824)
Σύνολο κόστους πωληθέντων, διοίκησης και διάθεσης	206.291	231.381	205.100	229.775

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 30.06.2012	1.01- 30.06.2011	1.01- 30.06.2012	1.01- 30.06.2011
Μισθοί και ημερομίσθια	3.788	4.003	3.039	3.231
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.203	1.284	1.007	1.080
Λοιπά έξοδα	311	423	248	349
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών / παροχών	174	94	155	71
Σύνολο	5.476	5.804	4.449	4.731

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού των εταιρειών του Ομίλου και της Εταιρείας το 2012 και 2011 είχε ως εξής:

	2012	2011
Εταιρεία	182	191
Όμιλος	264	267

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****23. Άλλα λειτουργικά έσοδα – καθαρά**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01-30.06.2012	1.01- 30.06.2011	1.01-30.06.2012	1.01- 30.06.2011
Έσοδα υπηρεσιών αποθήκευσης	482	748	490	748
Ενοίκια	398	439	413	495
Επιχορηγήσεις	304	50	304	50
Έσοδα μεταφορών	290	336	290	336
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	1.344	1.041	1.073	1.033
Σύνολο	2.818	2.614	2.570	2.662

24. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

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

ΑΣΠΡΟΠΥΡΓΟΣ 27.08.2012

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

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΚΟΝΤΑΞΗΣ
ΑΔΤ. ΑΕ 552587ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Β. ΜΠΑΡΤΖΩΚΑΣ
ΑΔΤ. ΑΙ 596636ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Θ. ΚΟΥΡΚΟΥΝΑΣ
ΑΔΤ. ΑΕ 537043
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 36417 Α' ΤΑΞΗΣ



ΚΥΚΛΟΝ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΑΡ. ΜΑΕ: 8412/06/Β/86/21 ΕΔΡΑ: Λ. ΜΕΓΑΡΙΔΟΣ 124, ΑΣΠΡΟΠΥΡΓΟΣ 193 00
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2012 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2012
(σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας «ΚΥΚΛΟΝ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ» και του Ομίλου. Συστοιέμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον Όμιλο και την Εταιρεία, να ανατρέξει στη διευθύνση διαδικτύου της Εταιρείας, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νομίμου ελεγκτή, όποτε αυτή απαιτείται.

Αρμόδια Νομαρχία: Υπουργείο Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως
www.cyclon.gr
Διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας:
Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο: 27 Αυγούστου 2012
Νόμιμος ελεγκτής: Ανδρέας Μπαρλάκας ΑΜ ΣΟΕΛ 13991
Ελεγκτική εταιρεία: Deloitte, Χατζηπαύλου, Σοφριανός και Καμπάνης Α.Ε. - Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120
Τύπος έκθεσης επισκόπησης: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκ 2011	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκ 2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	31.718	32.188	29.683	30.425
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.957	1.968	1.957	1.968
Αύτα περιουσιακά στοιχεία	39	147	6	103
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	5.410	4.888	8.403	7.881
Αποθέματα	10.244	8.173	9.730	7.783
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	35.724	51.422	34.516	50.039
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	8.835	14.241	8.565	13.578
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	93.927	113.027	92.860	111.777
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο	12.532	12.532	12.532	12.532
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	17.779	18.057	18.043	18.599
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	30.311	30.589	30.575	31.131
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	192	73	-	-
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	30.503	30.662	30.575	31.131
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	36	97	36	97
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.713	5.866	5.439	5.411
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	43.749	48.279	43.220	47.688
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.926	28.123	13.590	27.450
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	63.424	82.365	62.285	80.646
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	93.927	113.027	92.860	111.777

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30 Ιουνίου 2012	30 Ιουνίου 2011	30 Ιουνίου 2012	30 Ιουνίου 2011
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2012 και 1/1/2011 αντίστοιχα)	30.662	30.952	31.131	31.067
Συγκεντρικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(276)	139	(556)	273
Δικαιώματα μειοψηφίας	117	-	-	-
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/06/2012 και 30/06/2011 αντίστοιχα)	30.503	31.091	30.575	31.340

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-30.06.2012	01.01-30.06.2011	01.01-30.06.2012	01.01-30.06.2011
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(312)	244	(600)	352
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.379	1.396	1.315	1.330
Προβλέψεις	931	396	931	351
Συναλλαγματικές διαφορές	(76)	351	(72)	349
Αποσβέσεις επαγγελμάτων	(304)	-	(304)	-
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(479)	(483)	(477)	(481)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.558	1.278	1.529	1.255
Κέρδη από πώληση παγίων	41	-	41	-
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / αύξηση αποθεμάτων	(2.071)	(890)	(1.947)	(914)
Μείωση / αύξηση απαιτήσεων	14.164	13.172	13.989	13.752
Μείωση / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(14.314)	(10.194)	(13.597)	(10.001)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	(1.259)	(1.009)	(1.257)	(987)
Καταβληθέντα φόροι	(30)	(648)	-	(634)
Σύνολο (εκρών) / εισρών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(772)	3.613	(449)	4.372
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(503)	(1.603)	(494)	(1.176)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	57	21	57	21
Τόκοι εισπραθέντες	403	133	402	131
Πώληση / απόκτηση θυγατρικών, συγγενών κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-	-	-	(754)
Σύνολο (εκρών) / εισρών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(43)	(1.449)	(35)	(1.778)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	185	-	-
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεωλύσια)	(61)	(221)	(61)	(221)
Εξοφλήσεις δανείων	(4.530)	(1.066)	(4.468)	(1.064)
Σύνολο (εκρών) / εισρών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(4.591)	(1.102)	(4.529)	(1.285)
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(5.406)	1.062	(5.013)	1.309
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	14.241	7.778	13.578	6.808
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	8.835	8.840	8.565	8.117

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	01.01-30.06.2012	01.01-30.06.2011	01.04-30.06.2012	01.04-30.06.2011	01.01-30.06.2012	01.01-30.06.2011	01.04-30.06.2012	01.04-30.06.2011
Κύκλος εργασιών	204.238	230.004	88.391	110.116	202.968	228.440	87.811	109.230
Μικτά Κέρδη	9.317	10.272	4.215	4.738	8.303	9.584	3.675	4.230
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	765	1.237	112	289	438	1.327	(160)	289
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(312)	244	(417)	(177)	(600)	352	(665)	(151)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους (Α)	(281)	138	(288)	(208)	(556)	273	(527)	(158)
- Ιδιοκτήτες μητρικής	(277)	140	(282)	(209)	(556)	273	(527)	(158)
- Δικαιώματα μειοψηφίας	(4)	(2)	(6)	1	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	5	1	(8)	-	-	-	-	-
Συγκεντρικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	(276)	139	(296)	(208)	(556)	273	(527)	(158)
Κατανέμονται σε:								
- Ιδιοκτήτες μητρικής	(272)	141	(290)	(209)	(556)	273	(527)	(158)
- Δικαιώματα μειοψηφίας	(4)	(2)	(6)	1	-	-	-	-
	(276)	139	(296)	(208)	(556)	273	(527)	(158)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(0,0104)	0,0052	(0,0106)	(0,0079)	(0,0208)	0,0102	(0,0197)	(0,0059)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	2.144	2.633	787	979	1.753	2.657	482	951

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. **Λογιστικές αρχές**
Οι βασικές λογιστικές πολιτικές και εκτιμήσεις που ακολουθήθηκαν παραμένουν αμετάβλητες σε σχέση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2011.

2. **Κέρδη ανά μετοχή**
Τα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίστηκαν βάση του επιμερισμού των κερδών επί του συνολικού σταθμισμένου αριθμού μετοχών.

3. **Ανελεγκτές φορολογικά χρήσεις**
Οι ανελεγκτές φορολογικά χρήσεις της μητρικής και των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών αναφέρονται στη σημείωση 18 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

4. **Ενοποιούμενες θυγατρικές**
Στοιχεία για τις θυγατρικές εταιρείες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση αναφέρονται στη σημείωση 8 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Δεν υπάρχει μεταβολή στη μέθοδο αναγνώρισης των ενοποιούμενων θυγατρικών. Η διαχειριστική περίοδος των ενοποιούμενων θυγατρικών συμπίπτει με αυτή της μητρικής.

5. **Ψηφισμένα εμπράγματα βάρη**
Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και κατ'επίταξη του Ομίλου, υφίστανται εμπράγματα βάρη ως ακολούθως:
Ομίλος και Εταιρεία: Υπόθηκεση ποσού € 24.000 χιλ. υπέρ της ΕΤΕ και € 18.000 χιλ. υπέρ της Εμπορικής Τράπεζας.

6. **Επίδικες ή υπό διαίτησα διαφορές Ομίλου και Εταιρείας**
Δεν υφίστανται επίδικες ή υπό διαίτησα διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας ή του Ομίλου.

7. **Μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού**
Μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού: Εταιρεία 182 (2011: 191) , Ομίλου 264 (2011: 267)

8. **Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**
Ποσά πωλήσεων και αγορών σφαιρικά από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα κατά την έναρξη του ΔΛΠ 24 προς αυτήν μέρη, είναι ως εξής:

	Όμιλος 2012	Εταιρεία 2012
Εσοδα	2.175	2.832
Αγορές και έξοδα	49.621	51.552
Απαιτήσεις	1.769	3.706
Υποχρεώσεις	3.824	7.720
Αμοιβάτες διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης:	399	235
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης:	-	-
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης:	-	-

Τα διατρεχικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών που ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης έχουν απαλειφθεί.

9. **Προβλέψεις**
Το ποσό των προβλέψεων που έχουν σωρευτικά διενεργηθεί για κάθε μία από τις περιπτώσεις:

	Όμιλος 7.299	Εταιρεία 7.254
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-
Ανελεγκτές φορολογικά χρήσεις (σημείωση 15 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων)	381	330
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	3.619	3.273

Ασπρόπηγος, 27 Αυγούστου 2012

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ. Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΚΟΝΤΑΞΗΣ ΑΔΤ. ΑΕ 552587	ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Β. ΜΠΑΡΤΣΟΚΑΣ ΑΔΤ. ΑΕ 596636	ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Θ. ΚΟΥΡΚΟΥΝΑΣ ΑΔΤ. ΑΕ 537043 ΑΡ. ΔΕΛΙΑΣ 36417 Α' ΤΑΞΗΣ