



CYCLON ΕΛΛΑΣ

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

ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.: 8412/06/Β/86/21

Έδρα: Λ. Μεγαρίδος 124, 19 300 Ασπρόπυργος Αττικής

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012**

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

	Σελίδα
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31 ^{ης} Μαρτίου 2012	4
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση συνολικού εισοδήματος της περιόδου που έληξε την 31 ^η Μαρτίου 2012	5
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης της περιόδου 1 ^{ης} Ιανουαρίου – 31 ^{ης} Μαρτίου 2012	6
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών της περιόδου 1 ^{ης} Ιανουαρίου – 31 ^{ης} Μαρτίου 2012	7
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων	
1 Γενικές Πληροφορίες	8
2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και διερμηνιών	8-9
3. Βασικές λογιστικές αρχές	
3.1 Δήλωση συμμόρφωσης	9
3.2 Αρχή του Ιστορικού του κόστους	9
3.3 Βάση ενοποίησης	9
3.4 Αναγνώριση εσόδων	10
3.5 Τομείς δραστηριότητας	10
3.6 Μετατροπή ξένων νομισμάτων	10-11
3.7 Παροχές κατά την συνταξιοδότηση του προσωπικού	11
3.8 Φορολογία	11-12
3.9 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12
3.10 Επενδύσεις σε ακίνητα για εκμετάλλευση	13
3.11 Χρηματοδοτικές μισθώσεις	13
3.12 Λειτουργικές μισθώσεις	13
3.13 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13
3.14 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	13
3.15 Αποθέματα	14
3.16 Πελάτες	14
3.17 Επιχορηγήσεις	14
3.18 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	14
3.19 Μετοχικό κεφάλαιο	14
3.20 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	15-16
3.21 Δάνεια τραπεζών	16
3.22 Μερίσματα	16
3.23 Πιστωτές	16
3.24 Κόστος δανεισμού	16
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού κινδύνου	16-17
5. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	17

6.	Ουσιώδεις κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης	17-18
7.	Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	18-19
8.	Αύλα περιουσιακά στοιχεία	20
9.	Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	21
10.	Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	22
11.	Αποθέματα	22
12.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	23
13.	Μετοχικό κεφάλαιο	23
14.	Αποθεματικά	23-24
15.	Τραπεζικά δάνεια	24-25
16.	Χρηματοοικονομικά έξοδα	26
17.	Φόρος εισοδήματος	26
18.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	26-27
19.	Κέρδη ανά μετοχή	27
20.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	27
21.	Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών	28
22.	Συναλλαγές Διευθυντικών Στελεχών	28
23.	Πληροφόρηση κατά τομέα	29
24.	Έξοδα ανά κατηγορία	30
25.	Άλλα λειτουργικά έσοδα καθαρά	31
26.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων	31
27.	Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2012 έως 31 Μαρτίου 2012	32

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.****Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31^{ης} Μαρτίου 2012**

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	7	32.157	32.188	30.092	30.425
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.957	1.968	1.957	1.968
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	8	98	147	55	103
Συμμετοχές σε επιχειρήσεις που ενοποιούνται		-	-	3.484	3.484
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	9	248	248	248	248
Υπεραξία επιχείρησης		467	467	-	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	3.504	4.173	3.478	4.149
		38.431	39.191	39.314	40.377
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	11	9.559	8.173	9.058	7.783
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	43.118	49.113	41.647	47.753
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		2.178	2.309	2.149	2.286
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	5.381	14.241	4.821	13.578
		60.236	73.836	57.675	71.400
Σύνολο ενεργητικού		98.667	113.027	96.989	111.777
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο	13	12.532	12.532	12.532	12.532
Αποθεματικά	14	2.899	2.892	2.541	2.541
Κέρδη εις νέον		15.170	15.165	16.029	16.058
		30.601	30.589	31.102	31.131
Δικαιώματα μειοψηφίας		81	73	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		30.682	30.662	31.102	31.131
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	15	97	97	97	97
Αναβαλλόμενοι φόροι		2.332	2.335	2.204	2.210
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		3.539	3.529	3.207	3.201
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18	27	2	-	-
		5.995	5.963	5.508	5.508
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18	17.726	28.081	16.713	27.450
Φόρος εισοδήματος	17	189	42	100	-
Δάνεια	15	44.075	48.279	43.566	47.688
		61.990	76.402	60.379	75.138
Σύνολο υποχρεώσεων		67.985	82.365	65.887	80.646
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		98.667	113.027	96.989	111.777

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού εισοδήματος της περιόδου που έληξε την 31^η Μαρτίου 2012**
(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		1.01-31.03.2012	1.01-31.03.2011	1.01-31.03.2012	1.01-31.03.2011
Πωλήσεις	24	115.847	119.989	115.157	119.210
Κόστος πωληθέντων	24	(110.745)	(114.455)	(110.529)	(113.946)
Μεικτό κέρδος		5.102	5.534	4.628	5.264
Άλλα λειτουργικά έσοδα	26	1.010	1.397	1.011	1.416
Έξοδα διάθεσης	24	(4.198)	(4.957)	(4.014)	(4.776)
Έξοδα διοίκησης	24	(991)	(961)	(757)	(801)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης		(270)	(65)	(270)	(65)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		653	948	598	1.038
Χρηματοοικονομικά έξοδα	16	(548)	(527)	(533)	(535)
Κέρδη προ φόρων		105	421	65	503
Φόρος εισοδήματος	17	(98)	(75)	(94)	(72)
Καθαρά κέρδη		7	346	(29)	431
Κατανεμημένα σε:					
Μετόχους της μητρικής		5	349	(29)	431
Δικαιώματα μειοψηφίας		2	(3)	-	-
		7	346	(29)	431
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)					
Βασικά / Μειωμένα	19	0,0002	0,0131	(0,0011)	0,0161
Κατάσταση λοιπών εσόδων					
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπών		13	-	-	-
Σύνολο		20	346	(29)	431

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 31^{ης} Μαρτίου 2012**
(ποσά σε χιλ. Ευρώ)**Όμιλος**

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	
1 Ιανουαρίου 2011	12.532	2.092	16.227	101	30.952
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	349	(3)	346
31 Μαρτίου 2011	12.532	2.092	16.576	98	31.298
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	(636)	6	(630)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	33	(8)	(31)	(6)
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
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	5	2	7
Συναλλαγματικές διαφορές	-	7	-	6	13
31 Μαρτίου 2012	12.532	2.899	15.170	81	30.682

Εταιρεία

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2011	12.532	1.774	16.761	31.067
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	431	431
31 Μαρτίου 2011	12.532	1.774	17.192	31.498
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	(367)	(367)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	767	(767)	-
31 Δεκεμβρίου 2011	12.532	2.541	16.058	31.131
1 Ιανουαρίου 2012	12.532	2.541	16.058	31.131
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	(29)	(29)
31 Μαρτίου 2012	12.532	2.541	16.029	31.102

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2012**

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01-31.03.2012	1.01-31.03.2011	1.01-31.03.2012	1.01-31.03.2011
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Αποτελέσματα πρό φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	105	421	65	503
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	7,8	706	672	668
Προβλέψεις	1.311	869	958	1.205
Συναλλαγματικές διαφορές	(23)	117	(19)	134
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές)				
Επενδυτικής δραστηριότητας	(485)	(140)	(400)	(139)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	878	616	866	607
Μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:				
Αύξηση / (μείωση) αποθεμάτων	(1.386)	(106)	(1.275)	(107)
Αύξηση/ (μείωση) απαιτήσεων	4.851	5.304	5.616	5.537
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(10.377)	(4.804)	(10.949)	(4.733)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(203)	(146)	(201)	(146)
Καταβεβλημένοι φόροι	(30)	-	-	-
Σύνολο (εκκρών) / εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(4.655)	2.837	(4.667)	3.529
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	7,8	(514)	(212)	(119)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	34	-	34	-
Τόκοι εισπραχθέντες	211	75	210	75
Πώληση / (απόκτηση) θυγατρικών, συγγενών κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-	-	-	(538)
Σύνολο (εκκρών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1)	(439)	32	(582)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	-	-	-
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεωλύσια)	(98)	(221)	(98)	(221)
Επιχορηγήσεις	-	-	-	-
Εξοφλήσεις δανείων	(4.106)	(2.454)	(4.024)	(2.701)
Σύνολο (εκκρών) / εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(4.204)	(2.675)	(4.122)	(2.922)
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(8.860)	(277)	(8.757)	25
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	14.241	7.778	13.578	6.808
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	5.381	7.501	4.821	6.833

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

1. Γενικές Πληροφορίες

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

Κύριοι μέτοχοι της CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε. είναι:

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

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε. και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2012, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»). Οι θυγατρικές εταιρείες παρουσιάζονται στη σημείωση 9. Η σημαντικότερη από τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου είναι η ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε. η οποία δραστηριοποιείται στην εναλλακτική διαχείριση αποβλήτων λιπαντικών ελαίων, με έδρα τον Ασπρόπυργο Αττικής, Λ. Δημοκρατίας 67, 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 31^η Μαρτίου 2012 είναι 260 άτομα και 184 άτομα αντίστοιχα (31.12.2011: Όμιλος 267 άτομα, Εταιρεία 191 άτομα).

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2012 έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27^η Μαΐου 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 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 2011.

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

Η υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών σε ισχύ από 1^η Ιανουαρίου 2011 είτε δεν σχετίζονται με την δραστηριότητα του ομίλου είτε δεν επιφέρουν αλλαγές στις λογιστικές αρχές με ουσιώδεις συνέπειες επί των γνωστοποιηθέντων οικονομικών μεγεθών τρέχουσας και προηγούμενης χρήσης.

β. Νέα και αναθεωρημένα πρότυπα μη εισέτι σε ισχύ

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

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

3.1. Δήλωση Συμμόρφωσης

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

3.2. Αρχή του Ιστορικού Κόστους

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

3.3. Βάση ενοποίησης

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

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

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

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

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

3.4. Αναγνώριση Εσόδων

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

(α) Πωλήσεις

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

(β) Τόκοι

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

(γ) Μερίσματα

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

(δ) Μισθώματα

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

3.5. Τομείς δραστηριότητας

Οι κύριοι τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας 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 97% των πωλήσεων προέρχεται από την εσωτερική αγορά ενώ 3% αντιπροσωπεύει εξαγωγές (2,5% εντός της Ε.Ε. και 0,5% σε τρίτες χώρες).

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

3.6. Μετατροπή ξένων νομισμάτων

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

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

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

(γ) Εταιρείες του Ομίλου

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

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

3.7. Παροχές κατά την συνταξιοδότηση του προσωπικού

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

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

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

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

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

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

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

3.8. Φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της μητρικής εταιρείας και του συνόλου των ελληνικών θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου υπολογίζεται επί των φορολογητέων κερδών της χρήσεως με τον εκάστοτε ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (20% για τη χρήση 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.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

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 10%

CYROM με ποσοστό 16%

ARCELIA με ποσοστό 10%

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

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

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

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

3.9. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

3.10. Επενδύσεις σε ακίνητα για εκμετάλλευση

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

3.11. Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

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

3.12. Λειτουργικές Μισθώσεις

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

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

3.13. Άλλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

3.14. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού η Διοίκηση της εταιρείας επανεξετάζει τη λογιστική αξία των ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεων ώστε να προσδιορίσει αν τυχόν τα περιουσιακά στοιχεία της έχουν υποστεί απομείωση της αξίας τους. Τέτοια ένδειξη δεν υπήρχε την 31.03.2012.

3.15. Αποθέματα

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

3.16. Πελάτες

Οι πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και εν συνεχεία αποτιμώνται συνεκτιμώντας την παρούσα αξία τους υπολογισμένης βάσει του πραγματικού επιτοκίου. Απομείωση αναγνωρίζεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Για πελάτες που κρίνονται επισφαλείς διενεργείται ισόποση πρόβλεψη η οποία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης εντός της οποίας οι αντίστοιχοι πελάτες απέκτησαν τον χαρακτηρισμό των επισφαλών.

3.17. Επιχορηγήσεις

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

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

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

3.18. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

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

3.19. Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

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

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

3.20. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

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

(γ) Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη

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

(δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

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

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

3.21. Δάνεια τραπεζών

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

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

3.22. Μερίσματα

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

3.23. Πιστωτές

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

3.24. Κόστος δανεισμού

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

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

(α) Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

σε κυμαινόμενα επιτόκια εκθέτει τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών από επιτόκια. Η διεύθυνση του Ομίλου παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

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

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

(δ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

5. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

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

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

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

6. Ουσιώδεις κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)**

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

7. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**Όμιλος**

	Οικόπεδα – κτίρια	Μηγ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	22.803	16.511	2.718	6.120	327	48.479
Προσθήκες	730	874	37	180	-	1.821
Πωλήσεις / Διαγραφές	(196)	(74)	-	(51)	-	(321)
Μεταφορά	30	-	-	-	(30)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	23.367	17.311	2.755	6.249	297	49.979
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	3.519	5.831	1.889	4.135	-	15.374
Αποσβέσεις	777	1.071	268	485	-	2.601
Πωλήσεις / Διαγραφές	(82)	(57)	-	(45)	-	(184)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	4.214	6.845	2.157	4.575	-	17.791
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2011	19.153	10.466	598	1.674	297	32.188

	Οικόπεδα – κτίρια	Μηγ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	23.367	17.311	2.755	6.249	297	49.979
Προσθήκες	38	87	134	211	146	616
Πωλήσεις	(72)	(47)	-	(17)	-	(136)
Μεταφορά	-	5	-	7	(12)	-
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	23.333	17.356	2.889	6.450	431	50.459
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	4.214	6.845	2.157	4.575	-	17.791
Αποσβέσεις	188	259	67	107	-	621
Πωλήσεις	(72)	(25)	-	(13)	-	(110)
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	4.330	7.079	2.224	4.669	-	18.302
Αναπόσβεστη αξία 31 Μαρτίου 2012	19.003	10.277	665	1.781	431	32.157

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****Εταιρεία**

	Οικόπεδα – κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	21.672	16.439	2.303	5.732	327	46.473
Προσθήκες	347	848	13	98	-	1.306
Πωλήσεις / Διαγραφές	(194)	(74)	-	(51)	-	(319)
Μεταφορά	30	-	-	-	(30)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	21.855	17.213	2.316	5.779	297	47.460
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	3.452	5.768	1.659	3.838	-	14.717
Αποσβέσεις	767	1.067	213	453	-	2.500
Πωλήσεις / Διαγραφές	(80)	(58)	-	(44)	-	(182)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	4.139	6.777	1.872	4.247	-	17.035
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2011	17.716	10.436	444	1.532	297	30.425

	Οικόπεδα – κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	21.855	17.213	2.316	5.779	297	47.460
Προσθήκες	38	76	-	24	146	284
Πωλήσεις / Διαγραφές	(72)	(47)	-	(17)	-	(136)
Μεταφορά	-	5	-	7	(12)	-
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	21.821	17.247	2.316	5.793	431	47.608
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	4.139	6.777	1.872	4.247	-	17.035
Αποσβέσεις	185	254	53	101	-	593
Πωλήσεις / Διαγραφές	(72)	(26)	-	(14)	-	(112)
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	4.252	7.005	1.925	4.334	-	17.516
Αναπόσβεστη αξία 31 Μαρτίου 2012	17.569	10.242	391	1.459	431	30.092

Η Εταιρεία και κατά συνέπεια ο Όμιλος έχει υποθηκεύσει γήπεδα, κτίρια και μηχανολογικό εξοπλισμό ως εγγύηση για τραπεζικά δάνεια που χορηγήθηκαν στον Όμιλο, για το συνολικό ποσό των €24.000 χιλ.υπέρ της Εθνικής Τράπεζας και €18.000 υπέρ της Εμπορικής Τράπεζας.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****8. Άλλα περιουσιακά στοιχεία**

	Όμιλος				Εταιρεία			
	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	1.176	150	22	1.348	1.028	150	22	1.200
Προσθήκες	23	-	-	23	6	-	-	6
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	1.199	150	22	1.371	1.034	150	22	1.206
Συσσωρευμένες αποσβέσεις								
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	828	150	22	1.000	734	150	22	906
Αποσβέσεις	224	-	-	224	197	-	-	197
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	1.052	150	22	1.224	931	150	22	1.103
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2011	147	-	-	147	103	-	-	103

	Όμιλος				Εταιρεία			
	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο	Λογισμικό	Σήματα	Δικαιώματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	1.199	150	22	1.371	1.034	150	22	1.206
Προσθήκες	2	-	-	2	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	1.201	150	22	1.373	1.034	150	22	1.206
Συσσωρευμένες αποσβέσεις								
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	1.052	150	22	1.224	931	150	22	1.103
Αποσβέσεις	51	-	-	51	48	-	-	48
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	1.103	150	22	1.275	979	150	22	1.151
Αναπόσβεστη αξία 31 Μαρτίου 2012	98	-	-	98	55	-	-	55

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

9. Συμμετοχές σε θυγατρικές / συγγενείς επιχειρήσεις

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

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό άμεσης συμμετοχής	Ποσοστό έμμεσης συμμετοχής	Αξία	Δραστηριότητα	Ετος ίδρυσης/κτήσης
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	Αθήνα	100%		1.204	Σύστημα Εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων λιπαντικών ελαίων	1998
ΚΕΠΕΔ Α.Ε. (1)	Αθήνα		90%	-	Σύστημα Εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών λιπαντικών	2002
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	Αθήνα	90%	10%	-	Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	1999
ARCELIA HOLDINGS LTD (2)	Κύπρος	100%		1.630	Εταιρεία συμμετοχών	2007
BULVARIA OOD	Βουλγαρία		100%	-	Εμπορία Λιπαντικών	2007
CYROM	Ρουμανία		100%	-	Εμπορία Λιπαντικών	2007
CYTOP ΑΕ	Αθήνα	100%		650	Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	2008
AL DERRAA AL AFRIQUE	Λιβύη		60%	-	Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	2010
Σύνολα				3.484		

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό άμεσης και έμμεσης συμμετοχής	Αξία	Δραστηριότητα	Ετος ίδρυσης/κτήσης
ΣΟΥΣΑΚΙ	Αθήνα	30%	183	Παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας	2008
ΒΙΠΑΝΟΤ (4)	Ασπρόπυργος	12,83%	65	Ίδρυση Βιομηχανικού Πάρκου	2010
Σύνολα			248		

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

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Γραμμάτια εισπρακτέα - εμπορευματικές πιστώσεις	2.596	1.831	2.596	1.831
Επιταγές εισπρακτέες	30	38	30	38
Εγγυήσεις, προκαταβληθέντα ενοίκια και λοιπές απαιτήσεις	960	2.386	934	2.362
Μείον:	(82)	(82)	(82)	(82)
Σύνολο	3.504	4.173	3.478	4.149

Κυκλοφορούν ενεργητικό

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Πελάτες	23.286	26.271	21.588	24.424
Γραμμάτια Εισπρακτέα	4.027	4.895	4.027	4.799
Επιταγές	15.500	18.674	15.300	18.593
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(5.400)	(5.099)	(5.355)	(5.054)
Τελικές εμπορικές απαιτήσεις	37.413	44.741	35.560	42.762
Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	-	1.778	1.674
Λοιπές απαιτήσεις	6.811	5.478	5.415	4.423
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(1.106)	(1.106)	(1.106)	(1.106)
Σύνολο	43.118	49.113	41.647	47.753

Το ποσό των εγγυητικών επιστολών που λήφθηκαν ως εξασφάλιση των απαιτήσεων της Εταιρείας ανέρχεται την 31.03.2012 σε € 1.204 (31.12.2011: € 2.557).

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

11. Αποθέματα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Εμπορεύματα	2.553	2.678	2.052	2.288
Πρώτες ύλες	2.604	2.457	2.604	2.457
Έτοιμα προϊόντα	4.618	3.254	4.618	3.254
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(216)	(216)	(216)	(216)
Σύνολο	9.559	8.173	9.058	7.783

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	28	17	17	7
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	5.353	14.224	4.804	13.571
Σύνολο	5.381	14.241	4.821	13.578

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

13. Μετοχικό Κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	26.664.840	12.532	-	12.532
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	26.664.840	12.532	-	12.532

Η ονομαστική αξία της κάθε μετοχής είναι € 0,47 (2011: € 0,47). Η Εταιρεία δεν προέβη σε αγορά ή πώληση ιδίων μετοχών κατά τη διάρκεια του 2012.

14. Αποθεματικά

Όμιλος

	Ειδικά			Σύνολο
	Τακτικά αποθεματικά	αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά	
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	565	1.543	(16)	2.092
Συναλ. Διαφορές	-	-	33	33
Προσθήκες	-	-	767	767
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	565	1.543	784	2.892
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2012	565	1.543	784	2.892
Συναλ. Διαφορές	-	-	7	7
Προσθήκες	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 31 Μαρτίου 2012	565	1.543	791	2.899

Εταιρεία

	Ειδικά			Σύνολο
	Τακτικά αποθεματικά	αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά	
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	562	1.212	-	1.774
Προσθήκες	-	-	767	767
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	562	1.212	767	2.541
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2012	562	1.212	767	2.541
Προσθήκες	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 31 Μαρτίου 2012	562	1.212	767	2.541

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****Τακτικό Αποθεματικό**

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

Ειδικά αφορολόγητα Αποθεματικά

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

Εταιρείας. Στην περίπτωση που αυτά τα αποθεματικά θα διανέμονταν στους μετόχους της Εταιρείας ως μερίσματα, τα διανεμητέα κέρδη θα φορολογούνταν με τους συντελεστές που ήταν σε ισχύ κατά τον σχηματισμό των αποθεματικών. Δεν έχει αναγνωρισθεί καμία πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος στο ενδεχόμενο μιας μελλοντικής διανομής τέτοιου είδους αποθεματικών στους μετόχους της Εταιρείας, αφού τέτοιου είδους υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ταυτόχρονα με την υποχρέωση μερίσματος που σχετίζεται με τέτοιες διανομές.

15. Τραπεζικά δάνεια

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	97	97	97	97
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	97	97	97	97
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια				
Τραπεζικά δάνεια	11.484	14.907	10.975	14.316
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	91	122	91	122
Ομολογιακό Δάνειο (πληρωτέο στην επόμενη χρήση)	32.500	33.250	32.500	33.250
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	44.075	48.279	43.566	47.688
Σύνολο τραπεζικού δανεισμού	44.172	48.376	43.663	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 και 31 Δεκεμβρίου 2011 δεν επιτεύχθησαν 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, το οποίο εκτιμήθηκε σε 200 μονάδες βάσης. Έχει γίνει σχετική πρόβλεψη για την επιβάρυνση αυτή.

Ο μέσος όρος του επιτοκίου του δανεισμού της Εταιρείας και του Ομίλου για τη περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2012 είναι 7,20% (2011: 7,11%).

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ** (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)

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.

Ο δανεισμός είναι αποπληρωτέος ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Άμεσα ή εντός ενός έτους	22.672	22.163
Εντός του δεύτερου έτους	21.500	21.500
Σύνολο	44.172	43.663

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. Οι εύλογες αξίες των ανωτέρω υποθηκών δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία.

Η Εταιρεία έχει εκχωρήσει τα έσοδα από έναν μεγάλο πελάτη στην Εμπορική Τράπεζα όπου αυτά κατατίθενται στο λογαριασμό της Εταιρείας με σκοπό την πληρωμή των τριμηνιαίων τόκων του ομολογιακού δανείου.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Χρηματοδοτικά Μισθώματα - ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων				
Έως 1 έτος	104	104	104	104
Από 1 έως 5 έτη και όχι πέραν της πενταετίας	94	143	94	143
Σύνολο	198	247	198	247
Μελλοντικές Χρηματοοικονομικές Χρεώσεις σε Χρηματοδοτικά Μισθώματα	(10)	(28)	(10)	(28)
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων σε Χρηματοδοτικά Μισθώματα	188	219	188	219

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης αναλύεται παρακάτω:

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Έως 1 έτος	91	122	91	122
Από 1 έως 5 έτη και όχι πέραν της πενταετίας	97	97	97	97
Σύνολο	188	219	188	219

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

16. Χρηματοοικονομικά έξοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	(578)	(427)	(578)	(427)
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	(292)	(138)	(280)	(130)
Πιστωτικοί τόκοι	197	76	196	75
Κέρδη / (Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	87	(51)	91	(67)
Έξοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(2)	(2)	(2)	(2)
Χρηματοοικονομικά έξοδα από εμπορευματικές πιστώσεις	27	62	27	62
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	11	(47)	13	(46)
Σύνολο	(550)	(527)	(533)	(535)

17. Φόρος εισοδήματος

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(101)	(162)	(101)	(150)
Αναβαλλόμενος φόρος	3	87	7	78
Σύνολο	(98)	(75)	(94)	(72)

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

Εταιρεία: € 360λ.

Όμιλος: € 491 χιλ.

18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	27	2	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17.726	28.081	16.713	27.450
Σύνολο	17.753	28.083	16.713	27.450

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Προμηθευτές	11.516	23.289	10.913	22.649
Προκαταβολές πελατών	1.291	1.588	1.218	1.587
Ποσά οφειλόμενα σε θυγατρικές (σημ.21)	-	-	150	274
Δεδουλευμένα έξοδα	2.271	1.759	2.267	1.756
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη	538	888	435	749
Λοιπές υποχρεώσεις	2.110	557	1.730	435
Σύνολο	17.726	28.081	16.713	27.450

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

19. Κέρδη ανά μετοχή

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
Βασικά και Μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)				
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	5	349	(29)	430
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	26.664.840	26.664.840	26.664.840	26.664.840
Βασικά και Μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)	0,0002	0,0131	(0,0001)	0,0161

20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

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

1. ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	έως 31.12.2009
2. ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	έως 31.12.2008
3. ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	έως 31.12.2009
4. ΕΛΤΕΠΕ-ΚΟΙΝ/ΕΙΑ	έως 31.12.2009

Ο Όμιλος έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2008, 2009 και 2010.

Οι εταιρείες ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε., ΚΕΠΕΔ Α.Ε., ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝ/ΕΙΑ περαίωσαν τις χρήσεις, βάση του Ν. 3888/2010, η μεν ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε. τις χρήσεις 2007 και 2008, οι δε υπόλοιπες τις χρήσεις 2007, 2008 και 2009.

Το ποσό των εγγυητικών επιστολών που δόθηκαν ως εξασφάλιση των υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχεται την 31.03.2012 σε € 3.610 χιλ. Αντίστοιχα την 31.12.2011 το ποσό ανερχόταν σε € 3.692 χιλ.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

21. Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών

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

31.03.2012

	01.01 – 31.03.2012		01.01 – 31.03.2011	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	ΑΓΟΡΕΣ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	ΑΓΟΡΕΣ
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	7	451	33	508
ΚΕΠΕΔ Α.Ε	-	-	3	-
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	2	323	1	-
CYROM	170	-	310	-
BULVARIA	306	-	335	-
CYTOP	1	-	1	-
ΣΥΝΟΛΟ	486	774	683	508

31.12.2011

	31.03.2012		31.12.2011	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.	300	135	291	246
ΚΕΠΕΔ Α.Ε	-	15	-	15
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	863	-	702	13
CYROM	170	-	317	-
BULVARIA	435	-	363	-
CYTOP	2	-	1	-
AL DERRA AL AFRIQUIE	8	-	8	-
ΣΥΝΟΛΟ	1.778	150	1.682	274

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

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

22. Συναλλαγές Διευθυντικών Στελεχών

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

Όμιλος		Εταιρεία	
31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
176	154	100	103

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

23. Πληροφόρηση κατά τομέα

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

	Όμιλος			
	01.01.2012 - 31.03.2012			
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Καύσιμα	103.340	2.340	-	105.680
Λιπαντικά και λοιπές δραστηριότητες	7.259	1.952	956	10.167
Σύνολο Πωλήσεων	110.599	4.292	956	115.847

	Εταιρεία			
	01.01.2012 - 31.03.2012			
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Καύσιμα	103.340	2.340	-	105.680
Λιπαντικά και λοιπές δραστηριότητες	6.719	1.802	956	9.477
Σύνολο Πωλήσεων	110.059	4.142	956	115.157

	Όμιλος			
	01.01.2011 - 31.03.2011			
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Καύσιμα	108.974	-	-	108.974
Λιπαντικά και λοιπές δραστηριότητες	7.430	2.455	1.130	11.015
Σύνολο Πωλήσεων	116.404	2.455	1.130	119.989

	Εταιρεία			
	01.01.2011 - 31.03.2011			
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Καύσιμα	108.974	-	-	108.974
Λιπαντικά και λοιπές δραστηριότητες	6.907	2.199	1.130	10.236
Σύνολο Πωλήσεων	115.881	2.199	1.130	119.210

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Πωλήσεις εμπορευμάτων	108.197	111.636	107.083	110.240
Πωλήσεις προϊόντων	7.554	8.195	8.030	8.840
Λοιπές πωλήσεις	96	158	44	130
Σύνολο	115.847	119.989	115.157	119.210

Τόσο στις πωλήσεις καυσίμων της Εταιρείας και κατ' επέκταση του Ομίλου όσο και στο κόστος πωληθέντων, περιλαμβάνονται τελωνιακοί φόροι συνολικού ποσού 30.235 (1/1-31/03/2011: 35.497).

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****24. Έξοδα ανά κατηγορία**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 31.03.2012	1.01- 31.03.2011	1.01- 31.03.2012	1.01- 31.03.2011
Μισθοδοσία	2.873	2.937	2.318	2.397
Αποσβέσεις (Σημ. 6 - 8)	704	706	672	668
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	75	88	53	53
Ενοίκια	386	410	335	368
Έξοδα μεταφορών	1.077	1.414	1.050	1.363
Αναλώσεις α&β υλών και υλικών συσκευασίας	6.008	6.181	6.008	6.181
Κόστος πωληθέντων αποθεμάτων	103.919	106.398	104.236	106.521
Αμοιβές & παροχές τρίτων	671	176	555	62
Λοιπά έξοδα	491	2.127	343	1.975
Σύνολο κόστους πωληθέντων, διοίκησης και διάθεσης	116.204	120.437	115.570	119.588

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 31.03.2012	1.01- 31.03.2011	1.01- 31.03.2012	1.01- 31.03.2011
Μισθοί και ημερομίσθια	1.720	2.050	1.311	1.664
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	552	613	451	528
Λοιπές εργοδοτικές εισφορές και έξοδα	517	185	479	119
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	44	39	42	36
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	40	50	35	50
Σύνολο	2.873	2.937	2.318	2.397

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

	2012	2011
Εταιρεία	184	194
Όμιλος	260	270

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****25. Άλλα λειτουργικά έσοδα – καθαρά**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 31.03.2012	1.01- 31.03.2011	1.01- 31.03.2012	1.01- 31.03.2011
Έσοδα υπηρεσιών αποθήκευσης	353	424	353	424
Ενοίκια	195	227	207	252
Επιχορηγήσεις	152	-	152	-
Έσοδα μεταφορών	156	179	156	179
Λοιπά έσοδα	154	567	143	561
Σύνολο	1.010	1.397	1.011	1.416

26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

Η εταιρεία ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. απέκτησε 7.122.222 μετοχές της εταιρείας με χρηματιστηριακή συναλλαγή στην τιμή των Ευρώ 0,50 ανά μετοχή στις 10 Απριλίου 2012.

Οι παραπάνω μετοχές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 26,71% επί του μετοχικού κεφαλαίου και επί των δικαιωμάτων ψήφου της CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ασπρόπυργος, 29 Μαΐου 2012Ο 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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1^η

Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

**CYCLON 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 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 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 «CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ» και του Ομίλου. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ
 Διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας: www.cyclon.gr
 Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ενδιάμεσων συνοπτικών τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων: 29 Μαΐου 2012

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσό εκφρασμένο σε χιλ.€)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31 Μαρ 2012	31 Δεκ 2011	31 Μαρ 2012	31 Δεκ 2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	32.157	32.188	30.092	30.425
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.957	1.968	1.957	1.968
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	98	147	55	103
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	4.219	4.888	7.210	7.881
Αποθέματα	9.559	8.173	9.058	7.783
Απαιτήσεις από πελάτες	43.118	51.422	41.647	50.039
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	7.559	14.241	6.970	13.578
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	98.667	113.027	96.989	111.777
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο	12.532	12.532	12.532	12.532
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	18.069	18.057	18.570	18.599
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	30.601	30.589	31.102	31.131
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	81	73	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α)+(β)	30.682	30.662	31.102	31.131
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	97	97	97	97
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.898	5.866	5.411	5.411
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	44.075	48.279	43.566	47.688
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17.915	28.123	16.813	27.450
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	67.985	82.365	65.887	80.646
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	98.667	113.027	96.989	111.777

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσό εκφρασμένο σε χιλ.€)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31 Μαρ 2012	31 Μαρ 2011	31 Μαρ 2012	31 Μαρ 2011
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2012 και 1/1/2011 αντίστοιχα)	30.662	30.952	31.131	31.067
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	20	346	(29)	431
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/03/2012 και 31/03/2011 αντίστοιχα)	30.682	31.298	31.102	31.498

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσό εκφρασμένο σε χιλ.€)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2011
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	105	421	65	503
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	704	706	672	668
Προβλέψεις	1.311	869	958	1.205
Συναλλαγματικές διαφορές	(23)	117	(19)	134
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(485)	(140)	(400)	(139)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	878	616	866	607
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων	(1.386)	(106)	(1.275)	(107)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	4.851	5.304	5.616	5.537
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(10.377)	(4.804)	(10.949)	(4.733)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(203)	(146)	(201)	(146)
Καταβεβλημένοι φόροι	(30)	-	-	-
Σύνολο (εκροών) / εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(4.655)	2.837	(4.667)	3.529
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(246)	(514)	(212)	(119)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	34	-	34	-
Τόκοι εισπραχθέντες	211	75	210	75
Πώληση / (απόκτηση) θυγατρικών, συγγενών κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-	-	-	(538)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1)	(439)	32	(582)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εξφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεωλύσια)	(98)	(221)	(98)	(221)
Εξφλήσεις δανείων	(4.106)	(2.454)	(4.024)	(2.701)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(4.204)	(2.675)	(4.122)	(2.922)
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα				
Περίοδος (α) + (β) +(γ)	(8.860)	(277)	(8.757)	25
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	14.241	7.778	13.578	6.808
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	5.381	7.501	4.821	6.833

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσό εκφρασμένο σε χιλ.€)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 -31.03.2012	01.01 -31.03.2011	01.01 -31.03.2012	01.01 -31.03.2011
Κύκλος εργασιών	115.847	119.989	115.157	119.210
Μικτά Κέρδη	5.102	5.534	4.628	5.264
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	653	948	598	1.038
Κέρδη προ φόρων	105	421	65	503
Κέρδη μετά από φόρους (Α)	7	346	(29)	431
-Ιδιοκτήτες μητρικής	5	349	(29)	431
-Δικαιώματα μειοψηφίας	2	(3)	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	13	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	20	346	(29)	431
Κατανέμονται σε :				
-Ιδιοκτήτες μητρικής	18	349	(29)	431
-Δικαιώματα μειοψηφίας	2	(3)	-	-
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή -βασικά (σε €)	0,0002	0,0131	(0,0011)	0,0161
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	1.357	1.654	1.270	1.706

ΠΡΟΣΒΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Λογιστικές αρχές**
 Οι λογιστικές αρχές που έχουν υιοθετηθεί από την μητρική Εταιρεία είναι αυτές που προβλέπονται από τα Δ.Π.Χ.Α. και ακολουθούνται με συνέπεια.
- Κέρδη ανά μετοχή**
 Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν βάση του επιμερισμού των κερδών επί του συνολικού σταθμισμένου αριθμού μετοχών.
- Ανελεγκτες φορολογικά χρήσεις**
 Οι ανελεγκτες φορολογικά χρήσεις της μητρικής και των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών αναφέρονται στις σημειώσεις 17 και 20 των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.
- Ενοποιούμενες θυγατρικές**
 Στοιχεία για τις θυγατρικές εταιρείες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση αναφέρονται στη σημείωση 9 των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων. Δεν υπήρξε μεταβολή στη μέθοδο ενσωμάτωσης των ενοποιούμενων θυγατρικών. Η διαχειριστική περίοδος των ενοποιούμενων θυγατρικών συμπίπτει με αυτή της μητρικής.
- Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη**
 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.
- Επίδικες ή υπό διαίτησία διαφορές Ομίλου και Εταιρείας**
 Δεν υφίστανται επίδικες ή υπό διαίτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας ή του ομίλου.
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού**
 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού : Εταιρείας 184 (2011 : 194), Ομίλου 260 (2011 : 270)
- Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**
 Ποσό πωλήσεων και αγορών ομαρειακά 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 έννοια του ΔΛΠ 24 προς αυτήν μέρη, είναι ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
Εσοδα	-	486
Έξοδα	-	774
Απαιτήσεις	-	1.778
Υποχρεώσεις	-	150
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	176	100
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	-	-
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	-	-

 Τα διεταιρικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών που ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης έχουν απαλειφθεί.
- Προβλέψεις**
 Το ποσό των προβλέψεων που έχουν ομαρειακά διενεργηθεί για κάθε μία από τις περιπτώσεις:

	Όμιλος	Εταιρεία
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (σημείωση 10 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων)	6.506	6.461
Ανελεγκτες φορολογικά χρήσεις (σημείωση 20 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων)	491	360
Προβλέψεις αποζημιώσεων προσωπικού	3.539	3.207
- Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων**
 Η εταιρεία ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΑΕ απέκτησε 7.122.222 μετοχές της εταιρείας με χρηματιστηριακή συναλλαγή στην τιμή των Ευρώ 0,50 ανά μετοχή στις 10 Απριλίου 2012. Οι παραπάνω μετοχές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 26,71% επί του μετοχικού κεφαλαίου και επί των δικαιωμάτων ψήφου της CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ασπρόπυργος, 29 Μαΐου 2012

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
 ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΚΟΝΤΑΞΗΣ
 ΑΔΤ.ΑΕ 552587

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
 ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Β. ΜΠΑΡΤΖΩΚΑΣ
 ΑΔΤ. ΑΕ 596636

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
 ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Θ. ΚΟΥΡΚΟΥΛΑΣ
 ΑΔΤ. ΑΕ 537043
 ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 36417 Α' ΤΑΞΗΣ