



ΚΥΚΛΟΝ ΕΛΛΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ &
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 122123707000
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 2014

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 2014	19
Συνοπτική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων της περιόδου που έληξε την 30 ^η Ιουνίου 2014	20
Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου 1 ^{ης} Ιανουαρίου – 30 ^{ης} Ιουνίου 2014	21
Συνοπτική Κατάσταση ταμειακών ροών 1 ^{ης} Ιανουαρίου – 30 ^{ης} Ιουνίου 2014	22
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30 ^{ης} Ιουνίου 2014	
1 Γενικές Πληροφορίες	23
2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)	23-30
3. Λογιστικές αρχές & δήλωση συμμόρφωσης	31
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού κινδύνου	31-32
5. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	32
6. Ουσιώδεις κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης	32
7. Ενσώματα πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία	32
8. Συμμετοχές σε θυγατρικές / συγγενείς επιχειρήσεις	33
9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	34
10. Αποθέματα	34
11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	35
12. Μετοχικό κεφάλαιο	35
13. Τραπεζικά δάνεια	35
14. Χρηματοοικονομικά έξοδα	36
15. Φόρος εισοδήματος	36

16.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	37
17.	Κέρδη ανά μετοχή	37
18.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	37-38
19.	Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών	38-39
20.	Συναλλαγές Διευθυντικών Στελεχών	39
21.	Πληροφόρηση κατά τομέα	39-42
22.	Έξοδα ανά κατηγορία	43
23.	Άλλα λειτουργικά έσοδα	43
24.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	44
Ε.	Δημοσιευμένα Στοιχεία και Πληροφορίες 30.06.2014	45

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, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος
2. Αχιλλέας Β. Σκληβανιώτης, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών
3. Νικόλαος Ν. Ρεμπάκος, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντής Δωλιστηρίου

Δηλώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε:

α) οι ενδιάμεσες, συνοπτικές, ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου από την 1^η Ιανουαρίου 2014 έως την 30^η Ιουνίου 2014, 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 2014

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος

Το Μέλος του Δ.Σ. &
Οικονομικός Διευθυντής

Το Μέλος του Δ.Σ. &
Διευθυντής Δωλιστηρίου

Δημήτριος Π. Κονταξής

Αχιλλέας Β. Σκληβανιώτης

Νικόλαος Ν. Ρεμπάκος



CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

B. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Για τα πεπραγμένα της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2014

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Ιουνίου 2014. 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 :

A. Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στο Α΄ εξάμηνο του 2014.

B. Συνοπτική ανάλυση της χρηματοοικονομικής επίδοσης της εταιρείας και του ομίλου για την περίοδο 01.01.2014 έως 30.06.2014.

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 2014.

A. Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα το Α΄ εξάμηνο του 2014.

Η Εταιρεία παρά την συνεχιζόμενη οικονομική κρίση κατάφερε και κατέγραψε οριακά κέρδη προ φόρων το Α΄ Εξάμηνο του 2014. Σε επίπεδο Ομίλου τα προ φόρων αποτελέσματα ήταν οριακά αρνητικά. Συγκεκριμένα τα προ φόρων κέρδη ανήλθαν σε €13 χιλ. για την Εταιρεία ενώ για τον Όμιλο οι προ φόρων ζημίες ανήλθαν σε €20 χιλ.

Το Α΄ εξάμηνο του 2014 χαρακτηρίζεται από:

- την σημαντική αύξηση των πωλήσεων των καυσίμων, η οποία οφείλεται σε εξαγωγική δραστηριότητα της μητρικής εταιρείας, χωρίς όμως σημαντική βελτίωση στο περιθώριο κέρδους, καθώς οι πωλήσεις αυτές απευθύνονται σε ένα άκρως ανταγωνιστικό περιβάλλον.
- την αύξηση των πωλήσεων Λιπαντικών εξωτερικού εκτός διαγωνισμών κατά 5,1% ή 157ΜΤ σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2013.
- τη λήξη του συμβολαίου πωλήσεων προς χώρα της Β. Αφρικής, συνολικού ύψους €23 εκατ. που έλαβε χώρα το 2013 και ολοκληρώθηκε στις αρχές του 2014.
- εξαιρουμένων των εξαγωγικών πωλήσεων καυσίμων, στην εγχώρια αγορά υπήρξε μείωση του κύκλου εργασιών των καυσίμων κυρίως λόγω της μείωσης πωλήσεων του Πετρελαίου Θέρμανσης, η οποία οφείλεται στη μείωση της ζήτησης του προϊόντος εξαιτίας της μειωμένης αγοραστικής ικανότητας των πελατών, της αυξημένης θερμοκρασίας τον περασμένο χειμώνα και της χρήσης ευρέως εναλλακτικών πηγών θέρμανσης που έχει επιφέρει η αύξηση της τιμής του Πετρελαίου Θέρμανσης (αύξηση ΕΦΚ). Σε επίπεδο μικτών κερδών ανά m³, τα εγχώρια καύσιμα παρουσίασαν αύξηση 3,8% και συντέλεσαν στην αύξηση της κερδοφορίας των καυσίμων.
- την μείωση των δαπανών της εταιρείας κατά €1,1 εκ. (-8,8%) σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2013.
- τον περαιτέρω εξορθολογισμό των αποθεμάτων της εταιρείας και τη μείωσή τους κατά 22% σε σχέση με 31.12.2013 και 17% σε σχέση με 30.06.2013.
- Η εταιρεία υπό την επωνυμία “ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.” (ο “Προτείνων”) υπέβαλε την 23 Ιουνίου 2014, στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (η “Ε.Κ.”) και στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας υπό την επωνυμία “CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ & ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ” και το διακριτικό τίτλο “CYCLON Α.Ε.” (η “Εταιρεία”), σχέδιο πληροφοριακού δελτίου σχετικά με υποχρεωτική δημόσια πρόταση απόκτησης των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας (η “Δημόσια Πρόταση”). Την 30 Ιουνίου 2014 η ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ κατείχε μετοχές CYCLON που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 52,17% επί των δικαιωμάτων ψήφου της.

Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε. στην εν λόγω περίοδο ανήλθε σε €280.521 χιλ. έναντι €160.284 χιλ. στην αντίστοιχη περίοδο του 2013 παρουσιάζοντας αύξηση 75%. Για την Εταιρεία ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε €279.665 χιλ. έναντι €159.056 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013 (αύξηση 76%). Εξαιρουμένων των πωλήσεων εξαγωγών καυσίμων, οι οποίες έχουν χαμηλό περιθώριο κέρδους, οι πωλήσεις θα ήταν για τον Όμιλο €147.491 χιλ. (-8,0%) και για την Εταιρεία €146.635 χιλ. (-7,8%).

Λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)

Σε επίπεδο Ομίλου τα λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) μειώθηκαν κατά 28% και προσδιορίστηκαν στο ποσό των €2.295 χιλ. έναντι €3.185 χιλ. της αντιστοίχου περιόδου του 2013. Σε επίπεδο εταιρείας τα λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) μειώθηκαν κατά 29% και προσδιορίστηκαν στο ποσό των €2.250 χιλ. έναντι €3.185 χιλ. της αντιστοίχου περιόδου του 2013.

Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους

Τα καθαρά αποτελέσματα (ζημίες) του Ομίλου, αφαιρούμενης της φορολογίας, ανήλθαν στο ποσό των €62 χιλ. έναντι κερδών €121 χιλ. της αντίστοιχης περσινής περιόδου.

Σε επίπεδο Εταιρείας οι ζημίες προσδιορίστηκαν στο ποσό των €80 χιλ. έναντι κερδών €243 χιλ. της αντίστοιχης περσινής περιόδου.

Στις 30.06.2014 η Εταιρεία συνεργαζόταν με 186 πρατήρια. Την 31.12.2013 τα πρατήρια καυσίμων της Εταιρείας ανέρχονταν σε 195.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 12.06.2014, μετά την εισήγηση του προέδρου και με ψήφους 16.457.543 (ποσοστό 61,72%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου αποφάσισε την διανομή μερίσματος ποσού 186.653,88 Ευρώ ήτοι 0,007 Ευρώ ανά μετοχή. Το εν λόγω ποσό υπόκειται σε παρακράτηση φόρου 10% ήτοι 0,0007 Ευρώ ανά μετοχή. Δικαιούχοι του μερίσματος ήταν οι μέτοχοι της Εταιρείας που ήταν εγγεγραμμένοι στα αρχεία Σ.Α.Τ της 30ης Ιουνίου 2014 (record date). Από την 26η Ιουνίου 2014 οι μετοχές διαπραγματεύονταν χωρίς το δικαίωμα λήψης μερίσματος χρήσης 2013. Ορίστηκε ως ημερομηνία καταβολής μερίσματος χρήσης 2013 η 4η Ιουλίου 2014.

Β. Συνοπτική ανάλυση της χρηματοοικονομικής επίδοσης της Εταιρείας και του Ομίλου για την περίοδο 01.01.2014 έως 30.06.2014.

1. Απολογισμός εργασιών

Τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου κατά την περίοδο 01.01.2014 έως 30.06.2014 σε σύγκριση με την αντίστοιχη του 2013, κινήθηκαν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	Μεταβολή			
	Α' εξάμηνο 2014	Α' εξάμηνο 2013	Ποσό	%
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ				
Κύκλος εργασιών	280.521	160.284	120.237	75%
Μείον: κόστος πωλήσεων (προ αποσβέσεων)	<u>272.146</u>	<u>151.014</u>	<u>121.132</u>	80%
Μικτό κέρδος (προ αποσβέσεων)	8.375	9.270	(895)	-10%
Μείον: έξοδα διάθεσης (προ αποσβέσεων)	5.453	6.248	(795)	-13%
Μείον: έξοδα διοίκησης (προ αποσβέσεων)	1.771	1.966	(195)	-10%
Μείον: έξοδα έρευνας & ανάπτυξης (προ αποσβέσεων)	607	369	238	65%
Πλέον: Λοιπά λειτουργικά έσοδα	<u>1.751</u>	<u>2.498</u>	<u>(747)</u>	-30%
Κέρδη προ τόκων, Αποσβέσεων & Φόρων (EBITDA)	2.295	3.185	(890)	-28%
Πλέον: Έσοδα επενδύσεων	136	473	(337)	-71%
Μείον: Χρηματοοικονομικά Έξοδα	1.351	1.529	(178)	-12%
Κέρδη προ Αποσβέσεων και Φόρων:	1.080	2.129	(1.049)	-49%
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων	<u>1.100</u>	<u>1.186</u>	<u>(86)</u>	-7%
Καθαρά κέρδη περιόδου προ φόρων	(20)	943	(963)	-102%
Μείον / (πλέον): Φόροι	<u>42</u>	<u>822</u>	<u>(780)</u>	-95%
Αποτελέσματα περιόδου, κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	<u>(62)</u>	<u>121</u>	<u>(183)</u>	-151%

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Αντίστοιχα τα οικονομικά μεγέθη της **Εταιρείας** κατά την ίδια περίοδο του 2014 σε σύγκριση με την αντίστοιχη του 2013 κινήθηκαν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μεταβολή			
	Α' εξάμηνο 2014	Α' εξάμηνο 2013	Ποσό	%
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ				
Κύκλος εργασιών	279.665	159.056	120.609	76%
Μείον: κόστος πωλήσεων (προ αποσβέσεων)	<u>272.168</u>	<u>150.723</u>	<u>121.445</u>	81%
Μικτό κέρδος (προ αποσβέσεων)	7.497	8.333	(836)	-10%
Μείον: έξοδα διάθεσης (προ αποσβέσεων)	5.094	5.740	(646)	-11%
Μείον: έξοδα διοίκησης (προ αποσβέσεων)	1.361	1.430	(69)	-5%
Μείον: έξοδα έρευνας & ανάπτυξης (προ αποσβέσεων)	607	369	238	65%
Πλέον: Λοιπά λειτουργικά έσοδα	<u>1.815</u>	<u>2.391</u>	<u>(576)</u>	-24%
Κέρδη προ τόκων, Αποσβέσεων & Φόρων (EBITDA)	2.250	3.185	(935)	-29%
Πλέον: Έσοδα επενδύσεων / Κέρδη από συγγενείς εταιρείες	131	478	(347)	-73%
Μείον: Χρηματοοικονομικά Έξοδα	1.328	1.490	(162)	-11%
Κέρδη προ Αποσβέσεων και Φόρων:	1.053	2.173	(1.120)	-52%
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων	1.040	1.105	(65)	-6%
Καθαρά κέρδη περιόδου προ φόρων	13	1.068	(1.055)	-99%
Μείον / (πλέον): Φόροι	<u>93</u>	<u>825</u>	<u>(732)</u>	-89%
Καθαρά αποτελέσματα, κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	<u>(80)</u>	<u>243</u>	<u>(323)</u>	-133%

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 2014 υπήρξε αύξηση στον όγκο πωλήσεων 210%. Ο όγκος πωλήσεων ανήλθε σε 342.150 m³, έναντι 110.232 m³ το Α' εξάμηνο του 2013, με συνολικό όγκο εξαγωγών στα 234.434 m³.

Οι πωλήσεις σε αξία ανήλθαν το Α' εξάμηνο του 2014 σε €253.770 χιλ. έναντι €125.480 χιλ. του Α' εξαμήνου του 2013, παρουσιάζοντας αύξηση 102%.

Το μικτό κέρδος επί πωλήσεων μειώθηκε σε 1,12% στο Α' εξάμηνο του 2014, από 1,93% το Α' εξάμηνο του 2013. Η μείωση αυτή οφείλεται στις χαμηλού περιθωρίου εξαγωγές καυσίμων.

Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε €2.837 χιλ. το Α' εξάμηνο 2014 έναντι €2.460 χιλ. της αντίστοιχης περσινής περιόδου, παρουσιάζοντας αύξηση 15,3%.

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

Οι πωλήσεις κατά το Α' εξάμηνο του 2014 ανήλθαν στους 22.446 MT έναντι 28.123 MT το αντίστοιχο διάστημα του 2013 (μείωση 20%). Η αξία πωλήσεων διαμορφώθηκε στα €25.895 χιλ. έναντι €33.576 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2013 (μείωση 23%). Το μικτό κέρδος διαμορφώθηκε στα €4.405 χιλ. έναντι €5.603 χιλ. του 2013, παρουσιάζοντας μείωση 21%. Το ποσοστό μικτού κέρδους διαμορφώθηκε στο 17,01 % έναντι 16,69 % της αντίστοιχου περιόδου του 2013. Η μείωση αυτή προήρθε από τον τερματισμό του διαγωνισμού των Λιπαντικών στο εξωτερικό παρά την αύξηση των υπολοίπων εξαγωγών κατά 5,1% σε Μετρικούς Τόνους.

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

Τροφοδοσία – Απόδοση Διυλιστηρίου

- Η συνολική τροφοδοσία του διυλιστηρίου το Α' εξάμηνο του 2014 ανήλθε στους 10.313 MT έναντι 10.759 MT της αντίστοιχης περιόδου του 2013.
- Παρήχθησαν Base Oils 7.319 MT έναντι 7.121 MT το αντίστοιχο διάστημα του 2013.
- Η απόδοση παραγωγής βασικών του διυλιστηρίου επί της Α' Ύλης ανήλθε σε 65,94% το Α' εξάμηνο του 2014 έναντι 66,84% του Α' εξαμήνου του 2013.
- Το τμήμα Blending επεξεργάστηκε 13.957 MT το Α' εξάμηνο του 2014 έναντι 15.180 MT της αντίστοιχης περσινής περιόδου.
- Το τμήμα του Συσκευαστηρίου επεξεργάστηκε 9.093 MT το Α' εξάμηνο του 2014 έναντι 9.935 MT της αντίστοιχης περσινής περιόδου.

3. Επενδύσεις – Ανάπτυξη

Οι επενδύσεις που έγιναν στην εταιρεία κατά το Α΄ εξάμηνο του 2014 ανέρχονται στο ποσό των €597 χιλ., έναντι €625 χιλ. του Α΄ εξαμήνου του 2013 και κατά τομέα δραστηριότητας έχουν ως εξής:

- ❖ Πρατήρια €47 χιλ.
- ❖ Παραγωγική διαδικασία (δυλιστήριο) €242 χιλ.
- ❖ Λοιπές επενδύσεις €308 χιλ.

4. Αποσβέσεις

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

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ	Α΄ εξάμηνο 2014	Α΄ εξάμηνο 2013
Αποσβέσεις Κόστους Πωλήσεων	257	287
Αποσβέσεις Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας	62	25
Αποσβέσεις Εξόδων Λειτουργίας Διάθεσης	703	810
Αποσβέσεις Εξόδων Έρευνας & Ανάπτυξης	78	64
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	1.100	1.186

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

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ	Α΄ εξάμηνο 2014	Α΄ εξάμηνο 2013
Αποσβέσεις Κόστους Πωλήσεων	255	270
Αποσβέσεις Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας	19	16
Αποσβέσεις Εξόδων Λειτουργίας Διάθεσης	688	755
Αποσβέσεις Εξόδων Έρευνας & Ανάπτυξης	78	64
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	1.040	1.105

5. Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός

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

- Ομολογιακό δάνειο ύψους €15 εκατ. που υπεγράφη την 01.03.2010 με διαχειρίστρια την Εμπορική Τράπεζα. Το υπόλοιπο του δανείου €9,056 εκ. αναταξινομήθηκε σε βραχυπρόθεσμο καθώς δεν επιτυγχάνονται όλοι οι αριθμοδείκτες. Θα συζητηθεί με την διαχειρίστρια Τράπεζα η πιθανή επιβάρυνση του επιτοκίου λόγω της μη επίτευξης των αριθμοδεικτών. Δεν έγινε κάποια ανάλογη πρόβλεψη καθώς λόγω των συνεχώς μειουμένων επιτοκίων δεν μπορεί να υπολογισθεί με σχετική ακρίβεια η όποια πιθανή επιβάρυνση.
- Ομολογιακό δάνειο ύψους €20 εκατ. που υπεγράφη την 29.11.2010 με διαχειρίστρια την Εθνική Τράπεζα. Το υπόλοιπο της οφειλής με 30.06.2014 ανήρχετο σε €9 εκ. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και αυτό το δάνειο πήρε παράταση με λήξη 31.12.2015 με μερική αποπληρωμή ανά εξάμηνο για περίπου 30% της αξίας του δανείου. Το δάνειο και οι οικονομικοί αριθμοδείκτες θα εξεταστούν στο τέλος του έτους όπως ορίζεται στη σύμβαση και ως εκ τούτου το ανάλογο μέρος αυτού (€7 εκατ.) παραμένει στο μακροπρόθεσμο δανεισμό.

6. Βασικοί Χρηματοοικονομικοί Αριθμοδείκτες

Παραθέτουμε τους βασικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες :

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Απόδοση Ενεργητικού (ROA) <u>Καθαρά κέρδη μετά από φόρους</u> Σύνολο ενεργητικού	-0,07%	0,13%	-0,10%	0,27%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων (ROE) <u>Καθαρά κέρδη μετά από φόρους</u> Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-0,21%	0,41%	-0,26%	0,80%
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης <u>Σύνολο Δανεισμού</u> Σύνολο Δανεισμού & Ιδίων Κεφαλαίων	51,32%	54,34%	50,64%	53,55%
Απόδοση Επενδυμένων Κεφαλαίων (ROIC) <u>Κέρδη μετά από φόρους+Χρηματοοικονομικά έξοδα</u> Σύνολο καθαρού Δανεισμού+Ίδια κεφάλαια	2,10%	2,05%	2,00%	2,17%

Γ. Περιγραφή των κυριοτέρων 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 01.01.2014 - 30.06.2014 η εταιρεία δεν είχε σημαντικές αγορές και πωλήσεις δολαρίων που να δύναται να την εκθέσουν σε πιστωτικό κίνδυνο με εξαίρεση τις πωλήσεις καυσίμων εξωτερικού οι οποίες αν και σημαντικές σε μέγεθος είχε προβλεφθεί να μην έχουν συναλλαγματικές επιπτώσεις στα αποτελέσματα καθώς οι εισπράξεις και πληρωμές γίνονταν σχεδόν πάντα την ίδια μέρα ώστε να μην δημιουργούνται συναλλαγματικές διαφορές. 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 €)
30.06.2014	U.S.\$	5%	(85)	(85)
		-5%	94	94

Οι ανωτέρω υπολογισμοί βασίστηκαν σε στοιχεία της 30.06.2014 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.

Αν τα υφιστάμενα επιτόκια ήταν 50 μονάδες βάσης υψηλότερα ή χαμηλότερα, κρατώντας σταθερές τις υπόλοιπες μεταβλητές, το κέρδος της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε 30.06.2014, θα μειωνόταν ή θα αυξανόταν αντίστοιχα περίπου €158 χιλ. 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 σημαντικά τον κίνδυνο αυτό και συνοψίζονται:

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

β) Μερική λήψη μορφής εγγύησης έναντι της τιμολόγησης

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) Οι πωλήσεις καυσίμων στο εξωτερικό έγιναν με ενέγγυες πιστώσεις για την αποφυγή οποιουδήποτε 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

30.06.2014

	<u>Εντός Ενός Έτους</u>	<u>Από 1 μέχρι 5 έτη</u>	<u>Πέραν της πενταετίας</u>	<u>Σύνολο</u>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	33.149	3.639	305	37.093
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16.258	-	-	16.258
Δάνεια	24.843	7.000	-	31.843
Σύνολο	41.101	7.000	-	48.101

31.12.2013

	<u>Εντός Ενός Έτους</u>	<u>Από 1 μέχρι 5 έτη</u>	<u>Πέραν της πενταετίας</u>	<u>Σύνολο</u>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	33.660	3.354	635	37.649
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	19.602	-	-	19.602
Δάνεια	16.351	16.479	-	32.830
Σύνολο	35.953	16.479	-	52.432

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

30.06.2014

	<u>Εντός Ενός Έτους</u>	<u>Από 1 μέχρι 5 έτη</u>	<u>Πέραν της πενταετίας</u>	<u>Σύνολο</u>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	32.454	3.614	305	36.373
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15.336	-	-	15.336
Δάνεια	24.426	7.000	-	31.426
Σύνολο	39.762	7.000	-	46.762

31.12.2013

	<u>Εντός Ενός Έτους</u>	<u>Από 1 μέχρι 5 έτη</u>	<u>Πέραν της πενταετίας</u>	<u>Σύνολο</u>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	32.796	3.329	635	36.760
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18.902	-	-	18.902
Δάνεια	15.879	16.479	-	32.358
Σύνολο	34.781	16.479	-	51.260

ε) Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τα κεφάλαια του έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι οι εταιρείες του Ομίλου 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, 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, 12, 13. 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.

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:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Ποσά σε χιλ.Ευρώ	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Δάνεια τραπεζών	31.843	32.830	31.426	32.358
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.047	9.195	6.181	8.433
Καθαρό χρέος	24.796	23.635	25.245	23.925
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	30.205	30.395	30.629	30.896
Σχέση Καθαρού Χρέους προς Ίδια Κεφάλαια	0,82	0,78	0,82	0,77

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 :

2014

	01.01 – 30.06.2014		30.06.2014	
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	ΑΓΟΡΕΣ & ΕΞΟΔΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΕΝΔΙΑΛΕ Α.Ε. (πρώην ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.)	1	120	-	148
ΚΕΠΕΔ Α.Ε	-	12	-	15
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	10	1.103	857	63
BULVARIA	845	41	559	41
CYROM	623	-	485	-
CYCLON LUBRICANTS				
DOO BEOGRAD	239	-	312	-
CYTOP	85	1.530	181	-
AL DERRA				
AL AFRIQUIE JV	-	211	3	-
ΣΥΝΟΛΟ	1.803	3.017	2.397	267

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 και τα έξοδα αφορούν κυρίως 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 01.01.2014 – 30.06.2014 σε €425 χιλ. και €253 χιλ. αντίστοιχα, (30.06.2013: Όμιλος €331 χιλ., Εταιρεία €190 χιλ.). Η παραπάνω μεταβολή οφείλεται σε αλλαγές στελεχών σε Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών του Ομίλου.

Ε . Προοπτικές της δραστηριότητας της εταιρείας για το Β΄ εξάμηνο του 2014.

Η ανακεφαλαιοποίηση των Τραπεζών παρά την ολοκλήρωση της δεν αναμένεται να συμβάλλει ουσιαστικά πριν την έναρξη της νέας χρονιάς στα προβλήματα ρευστότητας που πλήττουν την αγορά. Τα φορολογικά μέτρα και η συνεχιζόμενη ανεργία θα συνεχίσουν να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στις πωλήσεις στην εσωτερική αγορά εκτός και αν αποκλιμακωθεί σημαντικά η φορολογική επιβάρυνση των καταναλωτών και ιδιαίτερα αν μειωθεί ο ΕΦΚ στο Πετρέλαιο Θέρμανσης.

Για το δεύτερο εξάμηνο του έτους, η διοίκηση του ομίλου αναμένει τη σταθεροποίηση των πωλήσεων καυσίμων καθώς φαίνονται τα πρώτα σημάδια σταθεροποίησης της οικονομίας και του εμπορίου στην αγορά. Η εταιρεία θα συνεχίσει τη στρατηγική αύξησης των εξαγωγών στη δραστηριότητα των Λιπαντικών όπου αναμένεται να καλύψουν μέρος των πωλήσεων του διαγωνισμού του εξωτερικού ο οποίος ολοκληρώθηκε στις αρχές του έτους.

Το δεύτερο εξάμηνο στόχος της εταιρείας παραμένει η αύξηση της κερδοφορίας με την συνέχιση της πολιτικής των εξαγωγών στα Λιπαντικά. Παράλληλα στοχεύει στην αύξηση της παραγωγής και απόδοσης του διωλιστηρίου με στόχο την μείωση του κόστους και την αύξηση του μικτού περιθωρίου. Η εταιρεία θα συνεχίσει και την ενδεδειγμένη παρακολούθηση όλων των εξόδων και θα στοχεύσει στην περαιτέρω μείωση τους.

Κατά τη συγγραφή της έκθεσης η “ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.” κατείχε 24.142.895 μετοχές σύμφωνα με την πληροφόρηση που λάβαμε και κατ’ επέκταση 90,54% των δικαιωμάτων ψήφων της. Τα επιχειρηματικά σχέδια της “ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.” αναφέρονται στο πληροφοριακό δελτίο της Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης που κατέθεσε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Ασπρόπυργος, 27 Αυγούστου 2014

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Δημήτριος Π. Κονταξής
Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος



Χατζηπαύλου Σοφιάνος &
Καμπάνης Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές &
Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι

Φραγκοκλησιάς 3^α & 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 2014 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 ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίνει 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 ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Η επισκόπησή 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 2014

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 2014**



CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30^{ης} Ιουνίου 2014
(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	7	28.905	29.408	26.936	27.423
Επενδύσεις σε ακίνητα		2.288	2.265	2.288	2.265
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	7	63	48	4	3
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	8	-	-	3.884	3.884
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	8	248	248	248	248
Υπεραξία επιχείρησης		467	467	-	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	3.944	3.989	3.919	3.964
		35.915	36.425	37.279	37.787
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	10	7.658	9.340	6.764	8.626
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	33.149	33.660	32.454	32.796
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		245	153	245	124
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	7.047	9.195	6.181	8.433
		48.099	52.348	45.644	49.979
Σύνολο ενεργητικού		84.014	88.773	82.923	87.766
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο	12	12.532	12.532	12.532	12.532
Αποθεματικά		2.703	2.661	2.567	2.541
Κέρδη εις νέον		14.739	14.987	15.530	15.823
		29.974	30.180	30.629	30.896
Δικαιώματα μειοψηφίας		231	215	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		30.205	30.395	30.629	30.896
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	13	7.000	16.479	7.000	16.479
Αναβαλλόμενοι φορολογικές υποχρεώσεις	15	2.395	2.496	2.502	2.548
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		3.313	3.359	3.030	3.062
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	-	-	-	-
		12.708	22.334	12.532	22.089
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	16.258	19.602	15.336	18.902
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		-	91	-	-
Δάνεια	13	24.843	16.351	24.426	15.879
		41.101	36.044	39.762	34.781
Σύνολο υποχρεώσεων		53.809	58.378	52.294	56.870
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		84.014	88.773	82.923	87.766

Οι σημειώσεις στις σελίδες 23 μέχρι 44 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 2014

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία		Όμιλος		Εταιρεία	
		1.01-30.06.14	1.01-30.06.13	1.01-30.06.14	1.01-30.06.13	1.04-30.06.14	1.04-30.06.13	1.04-30.06.14	1.04-30.06.13
Πωλήσεις	21	280.521	160.284	279.665	159.056	165.016	73.907	164.725	73.395
Κόστος πωληθέντων	22	(272.403)	(151.301)	(272.423)	(150.993)	(160.983)	(69.862)	(161.182)	(69.872)
Μεικτό κέρδος		8.118	8.983	7.242	8.063	4.033	4.045	3.543	3.523
Άλλα λειτουργικά έσοδα	23	1.751	2.498	1.815	2.391	788	1.131	816	1.098
Έξοδα διάθεσης	22	(6.156)	(7.058)	(5.782)	(6.495)	(3.134)	(3.516)	(2.890)	(3.182)
Έξοδα διοίκησης	22	(1.833)	(1.991)	(1.380)	(1.446)	(891)	(1.001)	(639)	(715)
Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	22	(685)	(433)	(685)	(433)	(387)	(208)	(387)	(208)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		1.195	1.999	1.210	2.080	409	451	443	516
Χρηματοοικονομικά έξοδα	14	(1.215)	(1.056)	(1.197)	(1.012)	(539)	(534)	(532)	(508)
Κέρδη προ φόρων		(20)	943	13	1.068	(130)	(83)	(89)	8
Φόρος εισοδήματος	15	(42)	(822)	(93)	(825)	-	(44)	(31)	(60)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		(62)	121	(80)	243	(130)	(127)	(120)	(52)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα									
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπών		59	(21)	-	-	57	(23)	-	-
Σύνολο		(3)	100	(80)	243	(73)	(150)	(120)	(52)
Κατανεμημένα σε:									
Μετόχους της μητρικής Δικαιώματα μειοψηφίας		(55)	122	(80)	243	(122)	(128)	(120)	(52)
		(7)	(1)	-	-	(8)	1	-	-
		(62)	121	(80)	243	(130)	(127)	(120)	(52)
Συνολικά έσοδα κατανεμημένα σε:									
Μετόχους της μητρικής Δικαιώματα μειοψηφίας		(19)	101	(80)	243	(65)	(151)	(120)	(52)
		16	(1)	-	-	(8)	1	-	-
		(3)	100	(80)	243	(73)	(150)	(120)	(52)
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)									
Βασικά	17	(0,0020)	0,0045	(0,0030)	0,0091	(0,0045)	(0,0047)	(0,0045)	(0,0019)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 23 μέχρι 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 30^{ης} Ιουνίου 2014

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Όμιλος

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			Δικαιώματα	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	μειοψηφίας	
1 Ιανουαρίου 2013	12.532	2.883	14.111	194	29.720
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(6)	(14)	(1)	(21)
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	122	(1)	121
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	-	-	-	28	28
30 Ιουνίου 2013	12.532	2.877	14.219	220	29.848
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(17)	23	1	7
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	235	(6)	229
Αναλογιστικό Κέρδος / (Ζημία)	-	-	311	-	311
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	(199)	199	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	-	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2013	12.532	2.661	14.987	215	30.395
1 Ιανουαρίου 2014	12.532	2.661	14.987	215	30.395
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(6)	42	23	59
Καθαρή ζημία περιόδου	-	-	(55)	(7)	(62)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	48	(48)	-	-
Μέρισμα	-	-	(187)	-	(187)
30 Ιουνίου 2014	12.532	2.703	14.739	231	30.205

Εταιρεία

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	
1 Ιανουαρίου 2013	12.532	-	2.541	15.044	30.117
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	-	243	243
30 Ιουνίου 2013	12.532	-	2.541	15.287	30.360
Καθαρό κέρδος περιόδου	-	-	-	272	272
Αναλογιστικό Κέρδος / (Ζημία)	-	-	-	264	264
31 Δεκεμβρίου 2013	12.532	-	2.541	15.823	30.896
1 Ιανουαρίου 2014	12.532	-	2.541	15.823	30.896
Καθαρή ζημία περιόδου	-	-	-	(80)	(80)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	26	(26)	-
Μέρισμα	-	-	-	(187)	(187)
30 Ιουνίου 2014	12.532	-	2.567	15.530	30.629

Οι σημειώσεις στις σελίδες 23 μέχρι 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Συνοπτική Κατάσταση ταμειακών ροών 1^{ης} Ιανουαρίου – 30^{ης} Ιουνίου 2014

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 30.06.2014	1.01- 30.06.2013	1.01- 30.06.2014	1.01- 30.06.2013
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(20)	943	13	1.068
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.100	1.186	1.040	1.105
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(296)	(304)	(296)	(304)
Προβλέψεις	160	59	145	59
Συναλλαγματικές διαφορές	63	(25)	55	(17)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.298	1.529	1.268	1.490
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(136)	(473)	(131)	(469)
Κέρδη από πώληση παγίων	64	(24)	64	2
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων	1.682	3.366	1.862	3.335
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	314	1.337	57	1.693
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(2.613)	(4.943)	(2.671)	(4.907)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.294)	(1.522)	(1.264)	(1.483)
Καταβεβλημένοι φόροι	(944)	(390)	(941)	(385)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(622)	739	(799)	1.187
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(653)	(714)	(630)	(625)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	14	80	14	23
Τόκοι εισπραχθέντες	100	423	95	411
Πώληση / (απόκτηση) θυγατρικών, συγγενών κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-	-	-	(400)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(539)	(211)	(521)	(591)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	647	4.700	646	4.802
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-	(61)	-	(61)
Εξοφλήσεις δανείων	(1.634)	(4.540)	(1.578)	(4.539)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(987)	99	(932)	202
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) +(γ)	(2.148)	627	(2.252)	798
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	9.195	7.294	8.433	6.603
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	7.047	7.921	6.181	7.401

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2014

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, Τ.Κ. 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:

- MOTOR OIL ΕΛΛΑΣ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (52,17%)
- GROVANIA LTD (9,17%)
- BNP PARIBAS (SUISSE) S.A. (5,55%)

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Cyclon συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Motor Oil Α.Ε.

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 2014, 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 «CYTOP Α.Ε. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» 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 2014 είναι 262 άτομα και 175 άτομα αντίστοιχα (30.06.2013: Όμιλος 261 άτομα, Εταιρεία 180 άτομα).

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2014 έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27^η Αυγούστου 2014. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής:

- | | |
|-----------------------------------|--|
| • Δημήτριος Π. Κονταξής | Πρόεδρος – Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος |
| • Νικόλαος Ν. Ρεμπάκος | Εκτελεστικό Μέλος |
| • Αχιλλέας Β. Σκληβανιώτης | Εκτελεστικό Μέλος |
| • Δημήτριος Β. Μπαρτζώκας | Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| • Ιωάννης Ε. Παπαμιχάλης | Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| • Μιχαήλ-Ματθαίος Ι.Ε. Στειακάκης | Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος |

2. Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα και έχουν εφαρμογή στον Όμιλο. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την υιοθέτηση των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, “Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά” και θα πρέπει να διαβαστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του 2013.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2014

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους.

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν για τη σύνταξη αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε στις 31/12/2013, εκτός από τα ακόλουθα πρότυπα, τις τροποποιήσεις των υπαρχόντων προτύπων και τις ακόλουθες διερμηνείες:

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2012 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) Κύκλος 2009-2011.

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται 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 το κόστος δανεισμού, σε συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 παρέχουν διευκρινήσεις σε σχέση με τα απαιτούμενα συγκριτικά στοιχεία.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»

Η παρούσα τροποποίηση στο ΔΛΠ 16 παρέχει καθοδήγηση σχετικά με την κατηγοριοποίηση του εξοπλισμού συντηρήσεως.

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».

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις για την παρουσίαση των συνολικών στοιχείων ενεργητικού, ανά τομέα δραστηριότητας, στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση, ώστε να υπάρχει συνέπεια με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί Τομείς».

Πρότυπα εφαρμοστέα για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 1 τροποποιείται έτσι ώστε να παρέχει καθοδήγηση για το πώς θα πρέπει κάποιος που εφαρμόζει πρώτη φορά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), να χειριστεί λογιστικά τα κρατικά δάνεια τα οποία φέρουν επιτόκιο χαμηλότερο της αγοράς, όταν πραγματοποιεί την μετάβαση σε ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις αντικατοπτρίζουν τις απαιτήσεις για τους υφιστάμενες συντάκτες ΔΠΧΑ 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 ΔΠΧΑ. 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 Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές, δεν αναγνώρισε και επιμέτρησε ένα κρατικό δάνειο με επιτόκιο χαμηλότερο από εκείνο της αγοράς, σε βάση συνεπή με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ, θα πρέπει να του επιτρέπεται να χρησιμοποιεί, κατά την ημερομηνία μετάβασης, την λογιστική αξία του δανείου που υφίσταται σύμφωνα με τις προηγούμενες Γενικές Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές, ως λογιστική αξία ανοίγματος της κατάστασης της οικονομικής θέσης των ΔΠΧΑ. Η οντότητα θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 39, στη συνέχεια ή το ΔΠΧΑ 9 κατά τη μέτρηση του δανείου μετά την ημερομηνία μετάβασης.

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

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 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει τα κριτήρια για την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, την λογιστική αντιστάθμιση, την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις απαραίτητες με τα ανωτέρω γνωστοποιήσεις. 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 2018.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Λογιστική αντιστάθμιση και τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 7 και ΔΛΠ 39» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμιση, την τρίτη φάση στο έργο αντικατάστασης του ΔΛΠ 39, το οποίο καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο υπάρχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η δεύτερη τροποποίηση απαιτεί να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα οι αλλαγές στην εύλογη αξία μίας υποχρέωσης της οντότητας η οποία οφείλεται σε αλλαγές του πιστωτικού κινδύνου της ίδιας της οντότητας και η τρίτη τροποποίηση αφαιρεί την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

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.

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 2014)

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.

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

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 11 (Τροποποίηση) «Από Κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου, 2016)

Το ΔΠΧΑ 11 τροποποιείται απαιτώντας ο αγοραστής ενός συμφέροντος σε μια από κοινού ελεγχόμενη οντότητα στην οποία η δραστηριότητα αποτελεί μια επιχείρηση (όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων), να εφαρμόσει όλες τις λογιστικές αρχές συνενώσεων επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στο ΔΠΧΑ 3 και σε άλλα Δ.Π.Χ.Α., με εξαίρεση εκείνες τις λογιστικές αρχές που έρχονται σε σύγκρουση με τα οριζόμενα στο ΔΠΧΑ 11. Επιπροσθέτως η τροποποίηση ορίζει να γνωστοποιούνται οι πληροφορίες που απαιτούνται από το ΔΠΧΑ 3 και άλλα Δ.Π.Χ.Α. για τις συνενώσεις επιχειρήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές ισχύουν τόσο για την αρχική απόκτηση συμμετοχής σε μια από κοινού ελεγχόμενη οντότητα, όσο και για την απόκτηση πρόσθετου ποσοστού (στην τελευταία περίπτωση, τα συμφέροντα που κατείχε προηγουμένως δεν επιμετρώνται εκ νέου).

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε άλλες Οικονομικές Οντότητες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

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 10, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων». (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση παρέχει στις «Εταιρείες Επενδύσεων» (όπως ορίζονται από τα πρότυπα) μια εξαίρεση από την ενοποίηση συγκεκριμένων θυγατρικών και αντί αυτού ορίζει ότι η «Εταιρεία Επενδύσεων» θα πρέπει να επιμετρήσει την επένδυσή της σε κάθε θυγατρική που πληρεί τις προϋποθέσεις, δια μέσου του αποτελέσματος σύμφωνα με το IFRS 9 ή το IAS 39. Συμπληρωματικά η τροποποίηση απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις που αφορούν στην αιτιολόγηση του χαρακτηρισμού μιας εταιρείας ως εταιρεία επενδύσεων, σε λεπτομέρειες για τις θυγατρικές που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση καθώς επίσης και στο είδος της σχέσης καθώς και συγκεκριμένων συναλλαγών μεταξύ της εταιρείας επενδύσεων και των θυγατρικών της. Επίσης η τροποποίηση απαιτεί μια εταιρεία επενδύσεων να χειρίζεται την συμμετοχή της σε μια θυγατρική με τον ίδιο τρόπο τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Το ΔΠΧΑ 15 παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο αρχών που βασίζεται σε πέντε βήματα και το οποίο θα πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες. Τα πέντε βήματα στο μοντέλο έχουν ως εξής: Προσδιορίστε τη σύμβαση με τον πελάτη, εντοπίστε τις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης, καθορίστε την τιμή της συναλλαγής, καταναείμτε το τίμημα της συναλλαγής στα διάφορα στάδια ολοκλήρωσης του συμβολαίου και τέλος αναγνωρίστε το έσοδο όταν η οντότητα ικανοποιήσει την υποχρέωση απόδοσης. Επιπροσθέτως παρέχεται καθοδήγηση σε θέματα όπως το χρονικό σημείο στο οποίο καταχωρείται το έσοδο, το λογιστικό χειρισμό του μεταβλητού τιμήματος, το κόστος για την εκπλήρωση και την ανάληψη σύμβασης και διάφορα συναφή θέματα. Νέες γνωστοποιήσεις για τα έσοδα εισάγονται επίσης.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία» (τροποποίηση) (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Τροποποιεί το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38, έτσι ώστε να διευκρινιστεί ότι η μέθοδος απόσβεσης που βασίζεται στα έσοδα που παράγονται από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη για ενσώματα πάγια. Επίσης, η τροποποίηση αυτή εισάγει ένα μαχητό τεκμήριο ότι η μέθοδος απόσβεσης που βασίζεται στα έσοδα που προκύπτουν από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου είναι ακατάλληλη, το οποίο μπορεί να ξεπεραστεί μόνο σε περιορισμένες περιπτώσεις όπου το άυλο περιουσιακό στοιχείο εκφράζεται ως ένα μονάδα μέτρησης των εσόδων, ή όταν μπορεί να αποδειχθεί ότι τα έσοδα και η κατανάλωση των οικονομικών οφελών του άυλου περιουσιακού στοιχείου συσχετίζονται σε μεγάλο βαθμό. Πέραν τούτου η τροπολογία ορίζει ότι μελλοντικές μειώσεις στην τιμή ενός προϊόντος που παρήχθει χρησιμοποιώντας ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να αποτελεί ένδειξη για αναμενόμενη τεχνολογική ή εμπορική απαξίωση του περιουσιακού στοιχείου, η οποία, με τη σειρά της, θα μπορούσε να αντανakλά μια μείωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους (2011)» (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.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους (2011)» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Οι τροποποιήσεις του προτύπου αφορούν στις εισφορές εργαζομένων ή τρίτων σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Στόχος των τροποποιήσεων είναι να απλοποιήσει τον λογιστικό χειρισμό για τις εισφορές εκείνες που δεν εξαρτώνται από τον αριθμό ετών προϋπηρεσίας των εργαζομένων, όπως για παράδειγμα οι εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό επί του μισθού.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (2011)» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014)

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» και το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση».

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 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014)

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».

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014)

Τροποποιείται το ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων», προκειμένου να μειώσει τις περιπτώσεις στις οποίες το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων ή μονάδων δημιουργίας ταμιακών ροών απαιτείται να γνωστοποιούνται, να αποσαφηνίσει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται, και να εισαγάγει μια ρητή υποχρέωση να αποκαλύπτεται το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό απομείωσης (ή αντιστροφής), όπου το ανακτήσιμο ποσό (βασίζεται στην εύλογη αξία μείον το κόστος της διάθεσης) προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μία τεχνική παρούσας αξίας. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014)

Τροποποιείται το ΔΛΠ 39 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση", έτσι ώστε να διευκρινιστεί ότι δεν υπάρχει ανάγκη για διακοπή της λογιστικής αντιστάθμισης, εάν ένα παράγωγο αντιστάθμισης ανανεωθεί, εφόσον πληρούνται ορισμένα κριτήρια. Μια ανανέωση υποδηλώνει μια εκδήλωση όπου τα αρχικά αντισυμβαλλόμενα μέρη σε ένα παράγωγο συμφωνούν ότι ένας ή περισσότεροι αντισυμβαλλόμενοι εκκαθάρισης αντικαθιστούν τον αρχικό αντισυμβαλλόμενο προκειμένου να γίνει ο νέος αντισυμβαλλόμενος σε κάθε ένα από τα συμβαλλόμενα μέρη. Προκειμένου να εφαρμόσει τις τροποποιήσεις και να συνεχίσει τη λογιστική αντιστάθμισης, η ανανέωση σε συστήματα κεντρικού αντισυμβαλλομένου (CCP) πρέπει να λάβει χώρα ως συνέπεια των νομοθετικών ή κανονιστικών διατάξεων ή της θέσπιση νόμων ή κανονισμών. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014)

Παρέχει καθοδήγηση σχετικά με το πότε πρέπει να αναγνωρίζεται μία υποχρέωση για εισφορά που επιβάλλεται από μια κυβέρνηση, τόσο για τις εισφορές που αντιμετωπίζονται λογιστικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 37 "Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία" και εκείνων όπου ο χρόνος και το ποσό της εισφοράς είναι βέβαιο. Η Διερμηνεία προσδιορίζει τη γενεσιουργό αιτία για την αναγνώριση μιας υποχρέωσης ως το γεγονός που ενεργοποιεί την καταβολή της εισφοράς, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία. Παρέχει τις ακόλουθες οδηγίες για την αναγνώριση μιας υποχρέωσης καταβολής εισφορών: α) Η υποχρέωση αναγνωρίζεται σταδιακά αν το δεσμευτικό γεγονός λαμβάνει χώρα κατά τη διάρκεια μιας χρονικής περιόδου και β) Αν μια υποχρέωση ενεργοποιείται όταν επιτυγχάνεται ενός ελάχιστο όριο, η υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν ότι το ελάχιστο όριο έχει επιτευχθεί. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2013 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) κύκλος 2010-2012

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα πρότυπα ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Δεκέμβριο 2013. Οι τροποποιήσεις αυτές ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014. 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 εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η παρούσα τροποποίηση μετασχηματίζει τους ορισμούς «προϋπόθεση κατοχύρωσης» και «συνθήκες της αγοράς» και προσθέτει τους ορισμούς για το «όρο απόδοσης» και τις «συνθήκες υπηρεσίας» (που μέχρι πρότινος αποτελούσαν μέρος του ορισμού της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης»).

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (με επακόλουθες τροποποιήσεις σε άλλα πρότυπα)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ένα ενδεχόμενο τίμημα, που καταχωρίζεται είτε ως περιουσιακό στοιχείο είτε ως υποχρέωση, πρέπει να επιμετράται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία αναφοράς

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση ορίζει ότι απαιτείται από μία οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τις αποφάσεις της Διοίκησης σχετικά με την εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Επίσης διευκρινίζει ότι μία οικονομική οντότητα παρέχει μόνο συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων, των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οικονομικής οντότητας, εάν τα περιουσιακά στοιχεία των τομέων παρουσιάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (τροποποιήσεις στη βάση μόνο των συμπερασμάτων, με επακόλουθες τροποποιήσεις στις βάσεις των συμπερασμάτων άλλων προτύπων)

Με την τροποποίηση αυτή αποσαφηνίζεται ότι με την δημοσίευση του ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» και τις τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση», δεν αφαιρείται η δυνατότητα επιμέτρησης χωρίς προεξόφληση των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τις οποίες δεν αναφέρεται επιτόκιο στα ποσά των τιμολογίων τους, εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης είναι ασήμαντο.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» & ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται τότε η προ - αποσβέσεων λογιστική του αξία αναπροσαρμόζεται με τέτοιο τρόπο ώστε να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής του αξίας.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν μία οικονομική οντότητα που παρέχει υπηρεσίες προσωπικού βασικών διοικητικών στελεχών της στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα ή στη μητρική εταιρεία της τελευταίας, τότε αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2013 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) κύκλος 2011-2013.

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα πρότυπα ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Δεκέμβριο 2013. Οι τροποποιήσεις αυτές ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014. 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 εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»

Η τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 διευκρινίζει ότι μια εταιρεία, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, έχει την δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και ισχύοντος ΔΠΧΑ ή ενός καινούργιου ή αναθεωρημένου ΔΠΧΑ, η εφαρμογή του οποίου ακόμη δεν είναι υποχρεωτική, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή του. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόζει την ίδια έκδοση των ΔΠΧΑ στις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις βάσει των ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τον λογιστικό χειρισμό σχηματισμού μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

Διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», ή το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση».

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν μία συγκεκριμένη συναλλαγή πληροί τους ορισμούς τόσο της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» όσο και της επένδυσης σε ακίνητα, όπως ορίζεται στο ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα», τότε απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο προτύπων, ανεξάρτητα μεταξύ τους.

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 που ακολουθήθηκαν παραμένουν αμετάβλητες σε σχέση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και σημειώσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και συνεπώς πρέπει να εξετάζονται σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013 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.

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 για την Εταιρεία κατά το Α' εξάμηνο του 2014 ανέρχονται στο ποσό των €597 χιλ., έναντι €625 χιλ. του Α' εξαμήνου του 2013 και κατά τομέα δραστηριότητας έχουν ως εξής:

- ❖ Πρατήρια €47 χιλ.
- ❖ Παραγωγική διαδικασία (δυλιστήριο) €242 χιλ.
- ❖ Λοιπές επενδύσεις €308 χιλ.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2014

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
ΕΝΔΙΑΛΛΕ Α.Ε. (πρώην ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.)	Αθήνα	100%		1.554	Σύστημα Εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων λιπαντικών ελαίων	1998
ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	Αθήνα		90%	-	Σύστημα Εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών λιπαντικών	2002
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	Αθήνα	90%	10%	-	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
CYCLON LUBRICANTS DOO BEOGRAD	Σερβία		100%	-	Εμπορία λιπαντικών	2013
CYTOP A.E.	Αθήνα	100%		700	Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	2008
AL DERRAA AL AFRIQUE JV	Λιβύη		60%	-	Συλλογή και εμπόριο χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων	2010
Σύνολα				3.884		

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 2014

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	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Γραμμάτια εισπρακτέα - εμπορευματικές πιστώσεις	2.181	2.076	2.181	2.076
Επιταγές εισπρακτέες	351	392	351	392
Εγγυήσεις, προκαταβληθέντα ενοίκια και λοιπές απαιτήσεις	1.494	1.603	1.469	1.578
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(82)	(82)	(82)	(82)
Σύνολο	3.944	3.989	3.919	3.964

Κυκλοφορούν ενεργητικό

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Πελάτες	19.656	18.985	17.896	17.495
Γραμμάτια Εισπρακτέα	4.218	4.507	4.218	4.507
Επιταγές	7.857	9.279	7.771	9.212
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(6.653)	(6.655)	(6.511)	(6.513)
Τελικές εμπορικές απαιτήσεις	25.078	26.116	23.374	24.701
Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	-	2.397	1.811
Λοιπές απαιτήσεις	9.421	8.894	8.033	7.634
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(1.350)	(1.350)	(1.350)	(1.350)
Σύνολο	33.149	33.660	32.454	32.796

Το ποσό των εγγυητικών επιστολών που λήφθηκαν ως εξασφάλιση των απαιτήσεων της Εταιρείας ανέρχεται την 30.06.2014 σε € 6.620 χιλ. (31.12.2013: € 4.728 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	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Εμπορεύματα	1.740	2.504	846	1.790
Πρώτες ύλες	3.157	3.289	3.157	3.289
Έτοιμα προϊόντα	2.977	3.763	2.977	3.763
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(216)	(216)	(216)	(216)
Σύνολο	7.658	9.340	6.764	8.626

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2014

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Διαθέσιμα στο ταμείο	18	24	11	16
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	7.029	9.171	6.170	8.417
Σύνολο	7.047	9.195	6.181	8.433

12. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 30 Ιουνίου 2014 ήταν 12.532.474,80 € (31 Δεκεμβρίου 2013: 12.532.474,80 €) και αποτελείται από 26.664.840 μετοχές ονομαστικής αξίας της κάθε μετοχής € 0,47 εκάστη.

Το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο είναι πλήρως καταβεβλημένο και εγκεκριμένο.

Η Εταιρεία δεν προέβη σε αγορά ή πώληση ιδίων μετοχών κατά τη διάρκεια του 2014.

13. Τραπεζικά δάνεια

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Ομολογιακό δάνειο	7.000	16.479	7.000	16.479
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	7.000	16.479	7.000	16.479
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Τραπεζικά δάνεια	13.787	13.194	13.370	12.724
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	-	2	-	-
Ομολογιακό δάνειο	11.056	3.155	11.056	3.155
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	24.843	16.351	24.426	15.879
Σύνολο τραπεζικού δανεισμού	31.843	32.830	31.426	32.358

- Ομολογιακό δάνειο ύψους €15 εκατ. που υπεγράφη την 01.03.2010 με διαχειρίστρια την Εμπορική Τράπεζα. Το υπόλοιπο του δανείου €9,056 εκ. αναταξινομήθηκε σε βραχυπρόθεσμο καθώς δεν επιτυγχάνονται όλοι οι αριθμοδείκτες. Θα συζητηθεί με την διαχειρίστρια Τράπεζα η πιθανή επιβάρυνση του επιτοκίου λόγω της μη επίτευξης των αριθμοδεικτών. Δεν έγινε κάποια ανάλογη πρόβλεψη καθώς λόγω των συνεχώς μειουμένων επιτοκίων δεν μπορεί να υπολογισθεί με σχετική ακρίβεια η όποια πιθανή επιβάρυνση.
- Ομολογιακό δάνειο ύψους €20 εκατ. που υπεγράφη την 29.11.2010 με διαχειρίστρια την Εθνική Τράπεζα. Το υπόλοιπο της οφειλής με 30.06.2014 ανήρχετο σε €9 εκ. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και αυτό το δάνειο πήρε παράταση με λήξη 31.12.2015 με μερική αποπληρωμή ανά εξάμηνο για περίπου 30% της αξίας του δανείου. Το δάνειο και οι οικονομικοί αριθμοδείκτες θα εξεταστούν στο τέλος του έτους όπως ορίζεται στη σύμβαση και ως εκ τούτου το ανάλογο μέρος αυτού (€7 εκατ.) παραμένει στο μακροπρόθεσμο δανεισμό.

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.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2014****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	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	(623)	(820)	(623)	(820)
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	(512)	(543)	(490)	(512)
Πιστωτικοί τόκοι	94	414	89	411
Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	(52)	1	(60)	9
Έξοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-	(1)	-	(1)
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από εμπορευματικές πιστώσεις	35	55	35	55
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	(157)	(162)	(148)	(154)
Σύνολο	(1.215)	(1.056)	(1.197)	(1.012)

15. Φόρος εισοδήματος

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Φόρος εισοδήματος περιόδου (26%)	(143)	(315)	(139)	(313)
Αναβαλλόμενος φόρος	101	(507)	46	(512)
Σύνολο	(42)	(822)	(93)	(825)

Το ποσό των προβλέψεων που έχουν σωρευτικά διενεργηθεί για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις αναλύονται ως εξής:
 Εταιρεία: € 330 χιλ. Όμιλος: € 385 χιλ.

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 12,5%

CYCLON LUBRICANTS DOO BEOGRAD με ποσοστό 15%

AL DERRA AL AFRIQUIE JV με ποσοστό 20%

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2014

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	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	16.258	19.602	15.336	18.902
Σύνολο	16.258	19.602	15.336	18.902

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Προμηθευτές	11.175	14.930	10.829	14.658
Προκαταβολές πελατών	2.419	2.698	2.137	2.342
Ποσά οφειλόμενα σε θυγατρικές (σημ.19)	-	-	267	169
Δεδουλευμένα έξοδα	862	771	686	742
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/τέλη	933	814	704	661
Λοιπές υποχρεώσεις	869	389	713	330
Σύνολο	16.258	19.602	15.336	18.902

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

17. Κέρδη ανά μετοχή

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Βασικά και Μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)				
Κέρδη / (ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	(55)	120	(80)	243
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)	(0,0020)	0,0045	(0,0030)	0,0091

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 ΕΤΑΙΡΙΑ	έως 31 Δεκεμβρίου 2007
2.	ΕΝΔΙΑΛΕ Α.Ε. (πρώην ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.)	έως 31 Δεκεμβρίου 2008
3.	ΚΕΠΕΔ Α.Ε	έως 31 Δεκεμβρίου 2009
4.	ΕΛΤΕΠΕ-ΚΟΙΝ/ΞΙΑ	έως 31 Δεκεμβρίου 2009
5.	CYTOP Α.Ε.	έως 31 Δεκεμβρίου 2009

Ειδικότερα, η μητρική εταιρεία καθώς και η ΕΝΔΙΑΛΕ Α.Ε. (πρώην ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.) έχουν ελεγχθεί για τη χρήση 2011 έως και 2013 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 30.06.2014. Το ποσό των προβλέψεων αναφέρεται στην σημείωση 15. Την 23.07.2014 επιδόθηκε σημείωμα ελέγχου από τη φορολογική αρχή για τον έλεγχο των χρήσεων 2008 – 2011 ο οποίος αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός των επόμενων μηνών.

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2014

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 30.06.2014 σε €7.272 χιλ. Αντίστοιχα την 31.12.2013 το ποσό ανερχόταν σε €7.623 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 – 30.06.2014		30.06.2014	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	ΑΓΟΡΕΣ & ΕΞΟΔΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΕΝΔΙΑΛΕ Α.Ε. (πρώην ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.)	1	120	-	148
ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	-	12	-	15
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	10	1.103	857	63
BULVARIA	845	41	559	41
CYROM	623	-	485	-
CYCLON LUBRICANTS				
DOO BEOGRAD	239	-	312	-
CYTOP	85	1.530	181	-
AL DERAΑ				
AL AFRIQUIE JV	-	211	3	-
ΣΥΝΟΛΟ	1.803	3.017	2.397	267

ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ	01.01 – 30.06.2014		30.06.2014	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	ΑΓΟΡΕΣ & ΕΞΟΔΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε.	2.037	204.483	950	5.424
AVIN OIL A.B.E.N.E.Π	31	1.651	17	348
CORAL Α.Ε.	100	202	4	67
CORAL GAS Α.Ε.Β.Ε.Υ	17	-	32	-
OFC ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΥΣΙΜΟΥ Α.Ε.	8	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	2.193	206.336	1.003	5.839

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	01.01 – 30.06.2013		31.12.2013	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΑΓΟΡΕΣ & ΕΞΟΔΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΕΝΔΙΑΛΕ Α.Ε. (πρώην ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.)	1	159	-	145
ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	-	11	-	14
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	7	1.508	1.085	-
BULVARIA	565	-	397	-
CYROM	309	-	185	-
CYCLON LUBRICANTS				
DOO BEOGRAD	-	-	133	-
CYTOP	1	8	8	10
AL DERAΑ				
AL AFRIQUIE JV	-	58	3	-
ΣΥΝΟΛΟ	883	1.744	1.811	169

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2014

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

	01.01 – 30.06.2013		31.12.2013	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ & ΠΑΡΟΧΗ			
ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ	ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	ΑΓΟΡΕΣ & ΕΞΟΔΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε.	2.204	80.951	968	8.295
ΑVIN OIL Α.Β.Ε.Ν.Ε.Π	17	1.903	20	505
CORAL Α.Ε.	308	69	10	54
CORAL GAS Α.Ε.Β.Ε.Υ	5	-	22	-
ΟFC ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΥΣΙΜΟΥ Α.Ε	11	91	6	-
ΣΥΝΟΛΟ	2.545	83.014	1.026	8.854

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.

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	
30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
425	331	253	190

Η παραπάνω μεταβολή οφείλεται σε αλλαγές στελεχών σε διοικητικά συμβούλια των εταιρειών του Ομίλου.

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 49% των πωλήσεων του Ομίλου προέρχεται από την εσωτερική αγορά ενώ 51% αντιπροσωπεύει εξαγωγές εκ των οποίων 3% εντός της Ε.Ε. και 97% σε τρίτες χώρες.

Οι πωλήσεις της μητρικής Εταιρείας αντιπροσωπεύουν ποσοστό 99% επί των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου.

Στις πωλήσεις της μητρικής εταιρείας περιλαμβάνεται ποσό €133 εκ., το οποίο αντιπροσωπεύει πωλήσεις καυσίμων σε κρατική εταιρεία εξωτερικού, οι οποίες έχουν εισπραχθεί με συνέπεια να μην παρουσιάζουν πιστωτικό κίνδυνο.

Η Εταιρεία έχει λάβει εμπράγματα ασφάλειες από έναν σημαντικό αριθμό πελατών ως αντιστάθμιση του πιστωτικού κινδύνου.

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

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2014

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

	Όμιλος			
	01.01.2014 - 30.06.2014			
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Καύσιμα	120.741	-	133.029	253.770
Λιπαντικά και λοιπές δραστηριότητες	15.701	3.681	7.369	26.751
Σύνολο Πωλήσεων	136.442	3.681	140.398	280.521

	Εταιρεία			
	01.01.2014 - 30.06.2014			
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Καύσιμα	120.741	-	133.029	253.770
Λιπαντικά και λοιπές δραστηριότητες	15.151	3.396	7.348	25.895
Σύνολο Πωλήσεων	135.892	3.396	140.377	279.665

	Όμιλος			
	01.01.2013 - 30.06.2013			
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Καύσιμα	122.972	2.102	406	125.480
Λιπαντικά και λοιπές δραστηριότητες	16.186	4.753	13.865	34.804
Σύνολο Πωλήσεων	139.158	6.855	14.271	160.284

	Εταιρεία			
	01.01.2013 - 30.06.2013			
	Ελλάδα	Λοιπή Ευρώπη	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Καύσιμα	122.972	2.102	406	125.480
Λιπαντικά και λοιπές δραστηριότητες	15.573	4.138	13.865	33.576
Σύνολο Πωλήσεων	138.545	6.240	14.271	159.056

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2014

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)**30.06.2014****Όμιλος**

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Μη καταναμηθέντα	Σύνολο
Ενσώματα, άυλα περιουσιακά στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα	12.019	19.237	-	31.256
Αποθέματα	597	7.061	-	7.658
Απαιτήσεις	17.739	19.354	-	37.093
Σύνολο	30.355	45.652	-	76.007
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.664	8.870	724	16.258
Δάνεια	-	-	31.843	31.843
Λοιπές υποχρεώσεις	757	2.449	2.502	5.708
Σύνολο	7.421	11.319	35.069	53.809

30.06.2014**Εταιρεία**

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Μη καταναμηθέντα	Σύνολο
Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα	12.019	17.209	-	29.228
Αποθέματα	597	6.167	-	6.764
Απαιτήσεις	18.084	18.289	-	36.373
Σύνολο	30.700	41.665	-	72.365
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.664	7.948	724	15.336
Δάνεια	-	-	31.426	31.426
Λοιπές υποχρεώσεις	757	2.273	2.502	5.532
Σύνολο	7.421	10.221	34.652	52.294

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2014****Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς****ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια) - (τα ποσά στους πίνακες σε χιλ. Ευρώ)****31.12.2013****Όμιλος**

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Μη κατανεμηθέντα	Σύνολο
Ενσώματα, άυλα περιουσιακά στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα	13.208	18.513	-	31.721
Αποθέματα	1.583	7.757	-	9.340
Απαιτήσεις	18.800	18.849	-	37.649
Σύνολο	33.591	45.119	-	78.710
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.343	11.259	-	19.602
Δάνεια	-	-	32.830	32.830
Λοιπές υποχρεώσεις	451	245	5.159	5.855
Σύνολο	8.794	11.504	37.989	58.287

31.12.2013**Εταιρεία**

	Καύσιμα	Λιπαντικά	Μη κατανεμηθέντα	Σύνολο
Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα	13.208	16.483	-	29.691
Αποθέματα	1.583	7.043	-	8.626
Απαιτήσεις	18.800	17.960	-	36.760
Σύνολο	33.591	41.486	-	75.077
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.343	10.559	-	18.902
Δάνεια	-	-	32.358	32.358
Λοιπές υποχρεώσεις	451	-	5.159	5.610
Σύνολο	8.794	10.559	37.517	56.870

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2014

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- 30.06.2014	1.01- 30.06.2013	1.01- 30.06.2014	1.01- 30.06.2013
Μισθοδοσία	5.503	5.427	4.252	4.336
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	1.093	1.160	892	1.024
Παροχές τρίτων	2.729	2.860	2.372	2.718
Φόροι - τέλη	281	220	223	201
Διάφορα έξοδα	2.390	2.821	2.073	2.269
Αποσβέσεις	1.100	1.186	1.040	1.105
Προβλέψεις	31	286	31	286
Αναλώσεις α & β υλών και υλικών συσκευασίας	15.817	19.854	15.817	19.854
Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων	251.540	127.325	252.784	127.737
Δαπάνες και αναλώσεις ενσωματωμένες στο κόστος αποθεμάτων λήξης περιόδου / μείωση αποθέματος έτοιμων προϊόντων	593	(356)	786	(163)
Σύνολο κόστους πωληθέντων, διοίκησης και διάθεσης	281.077	160.783	280.270	159.367

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01- 30.06.2014	1.01- 30.06.2013	1.01- 30.06.2014	1.01- 30.06.2013
Μισθοί και ημερομίσθια	3.711	3.704	2.918	2.973
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.206	1.054	993	983
Λοιπά έξοδα	332	533	231	263
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών / παροχών	254	136	110	117
Σύνολο	5.503	5.427	4.252	4.336

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού των εταιρειών του Ομίλου και της Εταιρείας το Α΄ εξάμηνο του 2014 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2013 είχε ως εξής:

	2014	2013
Εταιρεία	175	180
Όμιλος	262	261

23. Άλλα λειτουργικά έσοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1.01-30.06.2014	1.01-30.06.2013	1.01-30.06.2014	1.01-30.06.2013
Έσοδα υπηρεσιών αποθήκευσης	472	581	460	581
Ενοίκια	340	413	424	412
Επιχορηγήσεις	323	329	323	329
Έσοδα μεταφορών	367	737	361	703
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	249	438	247	366
Σύνολο	1.751	2.498	1.815	2.391

Όμιλος Εταιρειών CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2014

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

24. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

- Το πληροφοριακό δελτίο της “ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.”, (“Προτείνων”) για την υποχρεωτική δημόσια πρόταση της Cyclon ενέκρινε το διοικητικό συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς την 14 Ιουλίου 2014.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Cyclon την 23 Ιουλίου 2014 απεφάνθη ότι το τίμημα των 0,70 ευρώ ανά μετοχή της δημόσιας πρότασης της Motor Oil για την εξαγορά του συνόλου των μετοχών της Cyclon είναι εντός του εύλογου εύρους τιμών.
- Κατά τη συγγραφή της έκθεσης η “ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.” κατέχει 24.142.895 μετοχές εκδόσεως Cyclon, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 90,54% επί των δικαιωμάτων ψήφου της.
- Την 23.07.2014 επιδόθηκε σημείωμα ελέγχου από τη φορολογική αρχή για τον έλεγχο των χρήσεων 2008 – 2011 ο οποίος αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός των επόμενων μηνών.
- Επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία αναφέρονται στο πληροφοριακό δελτίο της Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης.
- Τον τελευταίο μήνα μαίνονται πολεμικές συγκρούσεις στη Λιβύη όπου και λειτουργεί η κατά 60% συνδεδεμένη εταιρεία «AL DERRAA AL AFRIQUE JV» με αποτέλεσμα να έχουν ανασταλεί οι δραστηριότητες της επιχείρησης και να αναμένουμε τη λήξη των εχθροπραξιών πριν την επανέναρξη της λειτουργίας της. Όλοι οι υπάλληλοι της εταιρείας έχουν απομακρυνθεί για την ασφάλεια τους.

Ασπρόπυργος, 27 Αυγούστου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΚΟΝΤΑΞΗΣ
ΑΔΤ. ΑΕ 552587

ΑΧΙΛΛΕΑΣ Β. ΣΚΛΗΒΑΝΙΩΤΗΣ
ΑΔΤ. ΑΕ 031481

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ 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, ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 122123707000 - ΕΔΡΑ: Λ. ΜΕΓΑΡΙΔΟΣ 124, ΑΣΠΡΟΠΥΡΓΟΣ 193 00

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2014 (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. Συνιστάται επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον Όμιλο και την Εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νομίμου ελεγκτή, όπως αυτή απαιτείται.

	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ.€)							
	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	01.01-30.06.14	01.01-30.06.13	01.04-30.06.14	01.04-30.06.13	01.01-30.06.14	01.01-30.06.13	01.04-30.06.14	01.04-30.06.13
Διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας:	www.cyclon.gr							
Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο:	27 Αυγούστου 2014							
Νόμιμος ελεγκτής:	Ανδρέας Μπαρλάκος AM ΣΟΕΛΑ 13991							
Ελεγκτική εταιρεία:	Deloitte, Χατζηπαύλου, Σοφιάνης και Καμπάνης Α.Ε. - Α.Μ. ΣΟΕΛΑ: Ε 120							
Τύπος έκθεσης επισκόπησης:	Με σύμφωνη γνώμη							
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ.€)								
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκ 2013	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκ 2013				
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ιδιοκρατούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	28.905	29.408	28.936	27.423				
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.288	2.285	2.288	2.285				
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	63	48	4	3				
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	4.659	4.704	8.051	8.096				
Αποβήματα	7.658	9.340	6.764	6.262				
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	33.394	33.813	32.699	32.920				
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	7.047	9.195	6.181	8.433				
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	84.014	88.773	82.923	87.786				
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Μετοχικό κεφάλαιο	12.532	12.532	12.532	12.532				
Λοιπά στοιχεία ίδιων Κεφαλαίων	17.442	17.648	18.097	18.364				
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	29.974	30.180	30.629	30.896				
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	231	215	0	0				
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α)+(β)	30.205	30.395	30.629	30.896				
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	7.000	16.479	7.000	16.479				
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.708	5.855	5.532	5.610				
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	24.843	16.351	24.426	15.879				
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	16.258	19.693	15.336	18.902				
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	53.809	58.378	52.294	56.870				
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	84.014	88.773	82.923	87.786				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ.€)								
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013	30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013				
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2014 και 1/1/2013 αντίστοιχα)	30.395	29.720	30.896	30.117				
Συγκριτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους Διοικητικού	(3)	128	(80)	243				
Διοικητικό	(187)	0	(187)	0				
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/06/2014 και 30/06/2013 αντίστοιχα)	30.205	29.848	30.629	30.360				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ.€)								
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	01.01-30.06.2014	01.01-30.06.2013	01.01-30.06.2014	01.01-30.06.2013				
Λειτουργικές δραστηριότητες								
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(20)	943	13	1.068				
Πλέον / μείον προσαρμογές για:								
Αποσβέσεις	1.100	1.186	1.040	1.105				
Προβλέψεις	160	59	145	59				
Συναλλαγματικές διαφορές	63	(25)	55	(17)				
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(296)	(304)	(296)	(304)				
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(136)	(473)	(131)	(469)				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.298	1.529	1.268	1.490				
Κέρδη από πώληση παγίων	64	(24)	64	2				
Πλεονήμενα προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες								
Μείωση / αύξηση αποθεμάτων	1.682	3.366	1.862	3.335				
Μείωση / αύξηση απαιτήσεων	314	1.337	57	1.693				
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(2.613)	(4.943)	(2.671)	(4.907)				
Μείον:								
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλητέα	(1.294)	(1.522)	(1.264)	(1.483)				
Καταβλητέα φόροι	(944)	(390)	(941)	(385)				
Σύνολο (εκροών)/εισορών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(622)	739	(799)	1.187				
Επενδυτικές δραστηριότητες								
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(653)	(714)	(630)	(625)				
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	14	80	14	23				
Τόκοι εισπραχθέντες	100	423	95	411				
Πώληση(αποθήκευση) θυγατρικών, συγγενών κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0	0	(400)				
Σύνολο (εκροών)/εισορών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(539)	(211)	(521)	(591)				
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες								
Εισπράξεις από εκδόσεις / αναληφθέντα δάνεια	647	4.700	646	4.802				
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεωλίσια)	0	(61)	0	(61)				
Εξοφλήσεις δανείων	(1.634)	(4.540)	(1.578)	(4.539)				
Σύνολο (εκροών) / εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(987)	99	(932)	202				
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(2.148)	627	(2.252)	798				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	9.195	7.294	8.433	6.603				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	7.047	7.921	6.181	7.401				
ΑΣΠΡΟΠΥΡΓΟΣ, 27 Αυγούστου 2014								
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ			Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.			Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ		
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΚΟΝΤΑΞΗΣ			ΑΧΙΛΛΕΑΣ Β. ΣΚΑΝΗΒΑΝΙΩΤΗΣ			ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Θ. ΚΟΥΡΚΟΥΝΑΣ		
ΑΔΤ.ΑΕ 552587			ΑΔΤ.ΑΕ 031481			ΑΔΤ.ΑΕ 537043 - ΑΡ. ΔΕΛΤΙΑΣ 36417 Α' ΤΑΞΗΣ		