



2FMOC0054930

Office copy (signed)

**Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings)
Limited**

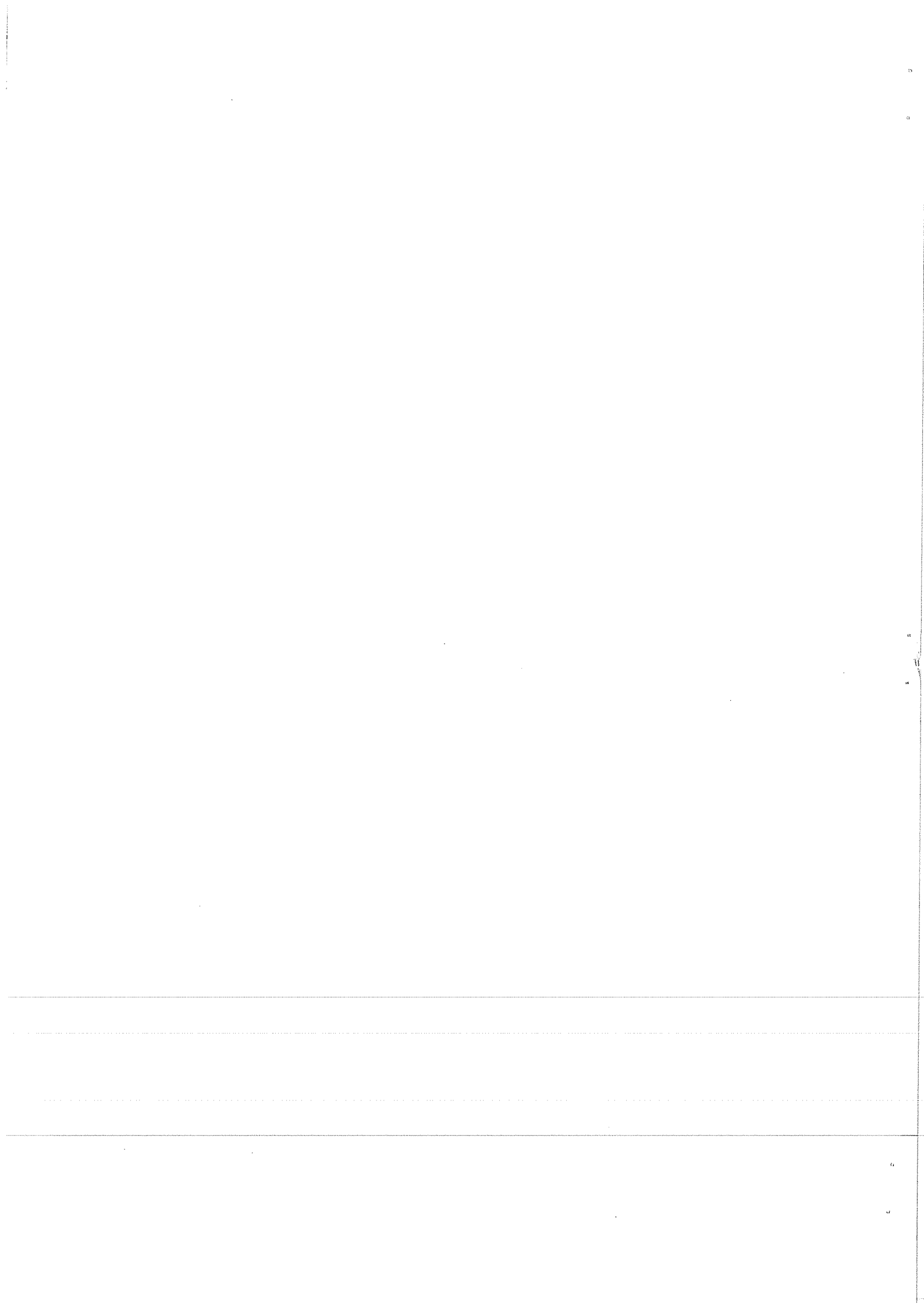
**Έκθεση και οικονομικές καταστάσεις
31 Δεκεμβρίου 2009**

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

Έκθεση και οικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2009

Περιεχόμενα

| | Σελίδα |
|--|---------|
| Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι | 1 |
| Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου | 2 - 3 |
| Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή | 4 - 5 |
| Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων | 6 |
| Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων | 7 |
| Ισολογισμός | 8 |
| Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων | 9 |
| Κατάσταση ταμειακών ροών | 10 |
| Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις | 11 - 23 |
| Πρόσθετες πληροφορίες στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων | 24 |



Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι

Διοικητικό Συμβούλιο

Δρ. Μιχάλης Λ. Μυριάνθης (Πρόεδρος)
Νικόλαος Γεωργούδης
Άκης Πηγασίου
Ανδρέας Σιάμισης
Γεώργιος Ηλιόπουλος

Γραμματέας Εταιρείας

Σίμος Φωτιάδης
Δημοκρατίας 31Α
Λακατάμια
2331 Λευκωσία
Κύπρος

Εγγεγραμμένο γραφείο

Ερεχθείου 1
2413 Έγκωμη, Λευκωσία
Κύπρος

Ελεγκτές

PricewaterhouseCoopers Limited
Julia House
Οδός Θεμιστοκλή Δέρβη 3
CY-1066 Λευκωσία
Τ.Θ. 21612
CY-1591 Λευκωσία, Κύπρος

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

1 Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει την έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Κύριες δραστηριότητες

2 Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας, που δεν έχουν αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο, είναι η κατοχή επενδύσεων, περιλαμβανομένων τοκοφόρων δραστηριοτήτων.

Ανασκόπηση των εξελίξεων, της τρέχουσας κατάστασης και της επίδοσης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

3 Η ζημιά της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν €238.403 (2008: ζημιά ύψους €111.054). Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ήταν €32.638.633 (2008: €34.856.758) και τα ίδια κεφάλαια ήταν €26.256.646 (2008: €26.495.049). Η Διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τις επιδόσεις των επενδύσεων της, θεωρεί ότι η οικονομική κατάσταση, εξέλιξη και επίδοση της Εταιρείας όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις είναι ικανοποιητική. Επιπλέον λαμβάνει όλα τα ενδεδειγμένα μέτρα για περαιτέρω βελτίωση της απόδοσης των επενδύσεων παρά το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον των τελευταίων μηνών.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

4 Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία περιγράφονται στις Σημειώσεις 3 και 15 των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας

5 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δεν αναμένει οποιοσδήποτε σημαντικές αλλαγές ή εξελίξεις στις δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση και στην επίδοση της Εταιρείας για το προσεχές μέλλον.

Αποτελέσματα

6 Τα αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος παρουσιάζονται στις σελίδες 6 και 7. Η ζημιά για το έτος μεταφέρεται στα αποθεματικά.

Μετοχικό κεφάλαιο

7 Δεν υπήρχαν αλλαγές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Διοικητικό Συμβούλιο

8 Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και την ημερομηνία αυτής της έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για το ολόκληρο έτος 2009.

9 Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας όλα τα σημερινά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διατηρούν το αξίωμά τους.

10 Δεν υπήρχαν σημαντικές αλλαγές στην κατανομή των αρμοδιοτήτων ή στην αποζημίωση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

11 Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

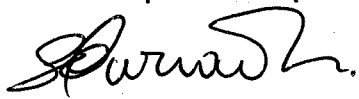
Υποκαταστήματα

12 Η Εταιρεία δεν λειτουργούσε μέσω οποιωνδήποτε υποκαταστημάτων κατά τη διάρκεια του έτους.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

13 Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, PricewaterhouseCoopers Limited, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα που να εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την αμοιβή τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με Εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου



Σίμος Φωτιάδης
Γραμματέας Εταιρείας



Λευκωσία,
6 Μαΐου 2010



Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή Προς τα Μέλη της Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

PricewaterhouseCoopers Limited
Julia House
3 Themistocles Dervis Street
CY-1066 Nicosia
P O Box 21612
CY-1591 Nicosia, Cyprus
Telephone: + 357 - 22555000
Facsimile: + 357 - 22555001
www.pwc.com/cy

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2009, και τις καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που να δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει: σχεδιασμό, εφαρμογή και τήρηση εσωτερικών δικλίδων σχετικών με την κατάρτιση και τη δίκαιη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, είτε οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος επιλογή και εφαρμογή καταλλήλων λογιστικών πολιτικών και υπολογισμό λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα.

Ένας έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους σφάλματος των οικονομικών καταστάσεων, είτε οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Board Members: Phildas K Pliidas (CEO), Dimos N Papadopoulos (Deputy CEO), Panikos N Tsalilis, Christakis Santis, Stephanos D Stephanides, Costas L Hadjiconstantinou, George Foraderis, Costas M Nicolaidis, Angelos M Loizou, Vasilis Hadjivassiliou, Androulla S Piltas, Sevvas C Michali, Costas L Mavrocordalos, Christos M Themistocleous, Panicos Kouris, Nicos A Neophytou, George M Loizou, Pantelis G Evangelou, Lianos M Theodorou, Stelios Constantinou, Tassos Procopiou, Andreas T Constantinides, Theo Papparis, Constantinos Constantinou, Petros C Patrakis, Philippos C Sosselos, Evgenios C Evgeniou, Christos Tzolakis, Nicos A Theodoulou, Nikos T Nikolaidis, Cleo A Papadopoulos, Marlos S Androu, Nicos P Chlmarides, Aram Tavlian, Constantinos Taliotis, Stavros A Kattamis, Yiannos A Kaponides, Tasos N Nolas, Chrysallos K Pelekanos, Efythchos Efythchos, George C Lambrou, Chris Odysseos, Constantinos L Kapsalis, Stelios A Violaris, Antonis Hadjioucas, Petros N Maroudias
Directors of Operations: Androulla Aristidou, Achilles Chrysanthou, George Skapoullaros, Demetris V Pealits, George A Ioannou, George C Kazamias, Michael Kiliriotis, Marlos G Melanides, Sophie A Solomonidou, Yiannis Telefantides, Antonis Christodoulides, Anna G Loizou

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής θέσης της μητρικής Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited στις 31 Δεκεμβρίου 2009, και της χρηματοοικονομικής επίδοσης της και των ταμειακών ροών της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ, την ερμηνεία της Ευρωπαϊκής Επιτροπής όπως παρουσιάζεται στην Σημείωση 2 και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

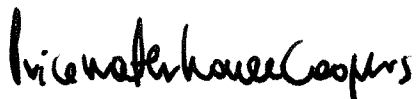
Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Εταιρεία κατάλληλα λογιστικά βιβλία.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 156 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιονδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.



PricewaterhouseCoopers Limited
Chartered Accountants

Λευκωσία, 6 Μαΐου 2010

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

| | Σημ. | 2009 € | 2008 € |
|--------------------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | | <u>(11.030)</u> | <u>(12.377)</u> |
| Ζημιά εργασιών | | (11.030) | (12.377) |
| Χρηματοδοτικά έξοδα | 6 | <u>(227.373)</u> | <u>(98.677)</u> |
| Ζημιά πριν τη φορολογία | | (238.403) | (111.054) |
| Χρέωση φορολογίας | 7 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ζημιά για το έτος | | <u>(238.403)</u> | <u>(111.054)</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

| | Σημ. | 2009 € | 2008 € |
|-------------------------------|------|------------------|------------------|
| Ζημιά για το έτος | | <u>(238.403)</u> | <u>(111.054)</u> |
| Συνολικό εισόδημα για το έτος | | <u>(238.403)</u> | <u>(111.054)</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|---------------------|-------------------|
| Σημ. | € | € |
| Περιουσιακά στοιχεία | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | |
| Επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες | 9 <u>32.634.105</u> | <u>32.634.105</u> |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | |
| Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα | 10 - | 2.216.145 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 11 <u>4.528</u> | <u>6.508</u> |
| | <u>4.528</u> | <u>2.222.653</u> |
| | <u>32.638.633</u> | <u>34.856.758</u> |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | | |
| Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 12 100.000 | 100.000 |
| Αποθεματικό υπέρ το άρτιο | 12 26.500.000 | 26.500.000 |
| Συσσωρευμένες ζημιές | (343.354) | (104.951) |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | <u>26.256.646</u> | <u>26.495.049</u> |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | |
| Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές | 14 9.186 | 8.252 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | - | 371 |
| Δανεισμός | 13 <u>6.372.801</u> | <u>8.353.086</u> |
| | <u>6.381.987</u> | <u>8.361.709</u> |
| | <u>32.638.633</u> | <u>34.856.758</u> |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | |

Στις 6 Μαΐου 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο της Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

Δρ. Μιχάλης Λ. Μυριάνθης, Πρόεδρος

Νικόλαος Γεωργούδας, Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

| Σημ. | Μετοχικό κεφάλαιο € | Αποθεματικό υπέρ το άρτιο (2) € | Συσσωρευμένες ζημιές (1) € | Σύνολο € |
|--|---------------------------|--|----------------------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2008 | <u>100.000</u> | <u>26.500.000</u> | <u>6.103</u> | <u>26.606.103</u> |
| Συνολικό εισόδημα Ζημιά για το έτος | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(111.054)</u> | <u>(111.054)</u> |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2008/1 Ιανουαρίου 2009 | <u>100.000</u> | <u>26.500.000</u> | <u>(104.951)</u> | <u>26.495.049</u> |
| Συνολικό εισόδημα Ζημιά για το έτος | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(238.403)</u> | <u>(238.403)</u> |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2009 | <u>100.000</u> | <u>26.500.000</u> | <u>(343.354)</u> | <u>26.256.646</u> |

- (1) Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό σαν μερίσμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά προς 15% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι (άτομα και εταιρείες) κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μερίσμα ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων.
- (2) Το Αποθεματικό υπέρ το άρτιο δεν είναι διαθέσιμο για διανομή υπό μορφή μερίσματος.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

Κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|------------------------|---------------------|
| Σημ. | € | € |
| Ροή μετρητών από εργασίες | | |
| Ζημιά πριν τη φορολογία | (238.403) | (111.054) |
| Αναπροσαρμογές για: | | |
| Χρεωστικούς τόκους | 6 <u>227.373</u> | <u>98.677</u> |
| | (11.030) | (12.377) |
| Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης: | | |
| Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα | 2.216.145 | (2.216.020) |
| Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές | <u>934</u> | <u>2.876</u> |
| Μετρητά που προήλθαν από/(χρησιμοποιήθηκαν για) εργασίες | 2.206.049 | (2.225.521) |
| Φορολογία που πληρώθηκε | <u>(371)</u> | <u>-</u> |
| Καθαρά μετρητά από/(για) εργασίες | 2.205.678 | (2.225.521) |
| Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Αγορά εξαρτημένων εταιρειών | 9 <u>-</u> | <u>(6.034.105)</u> |
| Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες | - | (6.034.105) |
| Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Εισπράξεις από μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό | - | 8.353.086 |
| Πληρωμές τραπεζικού δανεισμού | (1.980.285) | - |
| Τόκοι που πληρώθηκαν | <u>(227.373)</u> | <u>(98.677)</u> |
| Καθαρά μετρητά (για)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (2.207.658) | 8.254.409 |
| Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | (1.980) | (5.217) |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους | 6.508 | 11.725 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους | 11 <u>4.528</u> | <u>6.508</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

1 Γενικές πληροφορίες

Χώρα σύστασης

Η Εταιρεία συστάθηκε στις 12 Ιουνίου 2007 με έδρα την Κύπρο, ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Ερεχθείου 1, 2413 Έγκωμη, Λευκωσία, Κύπρος.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας, που δεν έχουν αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο, είναι η κατοχή επενδύσεων, περιλαμβανομένων τοκοφόρων δραστηριοτήτων.

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στην κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων εκτίθενται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις εκτός από όπου δηλώνεται διαφορετικά.

Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113.

Κατά την ημερομηνία της έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, όλα τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και είναι εφαρμόσιμα από την 1 Ιανουαρίου 2009 έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, με εξαίρεση των πιο κάτω:

- (i) Ορισμένων προνοιών του ΔΛΠ 39 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση" σε σχέση με λογιστική αντιστάθμισης χαρτοφυλακίου,

Επιπλέον, οι ακόλουθες ερμηνείες έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ αλλά οι ισχύουσες ημερομηνίες εφαρμογής τους έχουν διαφοροποιηθεί. Εντούτοις, μια οντότητα μπορεί να επιλέξει την πρόωρη υιοθέτηση αυτών των ερμηνειών:

- (i) Η Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ 12) "Συμφωνίες για Παραχώρηση Υπηρεσιών",
- (ii) ΕΔΔΠΧΑ 15 "Συμφωνίες για Κατασκευή Ακινήτων", και
- (iii) ΕΔΔΠΧΑ 16 "Αντισταθμίσεις μιας Καθαρής Θέσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό".

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας. Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης ή είναι πιο πολύπλοκοι ή τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 4.

Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Αυτές είναι οι ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Η Εταιρεία δεν είναι υποχρεωμένη από τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, να ετοιμάσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τον λόγο ότι η τελική ιθύνουσα εταιρεία ετοιμάζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς στην Ελλάδα και η Εταιρεία δεν έχει σκοπό να ετοιμάσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Εφόσον η 7η Οδηγία της ΕΕ επιτρέπει την ετοιμασία τέτοιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση την Οδηγία ή με τρόπο αντίστοιχο με της Οδηγίας και εφόσον ο περί Εταιρειών Νόμος της Κύπρου, Κεφ. 113, επιτρέπει για την προαναφερόμενη απαλλαγή, οι πρόνοιες του ΔΛΠ27 «Ενοποιημένες και Ξεχωριστές Οικονομικές Καταστάσεις» που απαιτούν την ετοιμασία ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ δεν εφαρμόζονται.

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Κατά το τρέχον έτος η Εταιρεία υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2009. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας με εξαίρεση των πιο κάτω:

- (i) Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 1 "Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων" (αναθεωρημένο). Ως αποτέλεσμα της υιοθέτησης αυτού του αναθεωρημένου προτύπου, η Εταιρεία παρουσιάζει στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων όλες τις αλλαγές που προκύπτουν από συναλλαγές με τους μετόχους της, ενώ όλες οι αλλαγές στα ίδια κεφάλαια που προκύπτουν από συναλλαγές με μη μετόχους της Εταιρείας παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Η παρουσίαση των συγκριτικών πληροφοριών έχει αναπροσαρμοστεί προς συμμόρφωση με το αναθεωρημένο πρότυπο. Η αλλαγή επηρέασε μόνο την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων.
- (ii) ΔΠΧΑ 7 "Χρηματοοικονομικά Μέσα - Γνωστοποιήσεις" (τροποποίηση). Ως αποτέλεσμα της υιοθέτησης αυτής της τροποποίησης, η Εταιρεία παρέχει πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε σχέση με τις επιμετρήσεις της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών της μέσων και τον κίνδυνο ρευστότητας.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων τα πιο κάτω πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν είχαν τεθεί ακόμη σε εφαρμογή:

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

(i) Υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Νέα πρότυπα

- ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) "Συνενώσεις Επιχειρήσεων" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).
- ΔΛΠ 27 (Αναθεωρημένο) "Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).
- ΔΠΧΑ 1 (Αναθεωρημένο) "Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).

Τροποποιήσεις

- Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (2008) για ΔΠΧΑ 5 "Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 39 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση" σχετικά με "Διαθέσιμα Αντισταθμισμένα Στοιχεία" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).
- Τροποποίηση ΕΔΔΠΧΑ 9 και ΔΛΠ 39 σχετικά με ενσωματωμένα παράγωγα (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 30 Ιουνίου 2009).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση: Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων Προαίρεσης" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2010).
- Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2009 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009 μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2010).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 2 "Συναλλαγές Συγκροτήματος που αφορούν Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών Διακανονιζόμενες με Μετρητά" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010).

Νέες Ερμηνείες

- Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ) 12 "Συμφωνίες για Παραχώρηση Υπηρεσιών" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2008, ΕΕ: 30 Μαρτίου 2009).
- ΕΔΔΠΧΑ 15 "Συμφωνίες για Κατασκευή Ακινήτων" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009, ΕΕ: 31 Δεκεμβρίου 2009).

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

- ΕΔΔΠΧΑ 16 “Αντισταθμίσεις μιας Καθαρής Θέσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό” (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Οκτωβρίου 2008, ΕΕ: 30 Ιουνίου 2009).
- ΕΔΔΠΧΑ 17 “Διανομές Μη Χρηματικών Περιουσιακών Στοιχείων στους Ιδιοκτήτες” (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).
- ΕΔΔΠΧΑ 18 “Μεταφορές Περιουσιακών Στοιχείων από Πελάτες” (ισχύει για μεταφορές που έγιναν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).

(ii) Δεν υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Νέα πρότυπα

- ΔΛΠ 24 (Αναθεωρημένο) “Γνωστοποιήσεις Συγγενικών Μερών” (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011).
- ΔΠΧΑ 9 “Χρηματοοικονομικά Μέσα” (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).

Τροποποιήσεις

- Τροποποίηση στο ΕΔΔΠΧΑ 14 Προκαταβολές μιας Ελάχιστης Απαίτησης Χρηματοδότησης (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 “Επιπρόσθετες Εξαιρέσεις για Πρώτη Εφαρμογή” (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010).
- Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 “Περιορισμένες Εξαιρέσεις σε Πρώτη Εφαρμογή σχετικά με συγκριτικές γνωστοποιήσεις ΔΠΧΑ 7” (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2010).

Νέες Ερμηνείες

- ΕΔΔΠΧΑ 19 Εξάλειψη Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με Μετοχικούς τίτλους (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2010).

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι η υιοθέτηση αυτών των προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς σε μελλοντικές περιόδους δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Αναγνώριση εισοδημάτων

Τα έσοδα της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως εξής:

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Αναγνώριση εισοδημάτων (συνέχεια)

(i) Πιστωτικοί τόκοι

Οι πιστωτικοί τόκοι αναγνωρίζονται κατά αναλογία χρόνου χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(i) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αποτιμούνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί η Εταιρεία ("το νόμισμα λειτουργίας"). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Εταιρείας.

(ii) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής ή της εκτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμούνται. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η χρέωση φορολογίας για την περίοδο περιλαμβάνει την τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων εκτός στην έκταση όπου σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή, η φορολογία αναγνωρίζεται επίσης στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Η τρέχουσα χρέωση φορολογίας υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού στη χώρα όπου η Εταιρεία δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διεύθυνση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται σε φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με καταστάσεις όπου η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Εάν η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία, καθορίζεται πρόβλεψη όπου είναι κατάλληλο με βάση τα ποσά που υπολογίζεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης πάνω στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Εντούτοις, η αναβαλλόμενη φορολογία δεν λογίζεται εάν προκύπτει από αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε μια συναλλαγή εκτός από συνένωση επιχειρήσεων, η οποία κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη ή ζημιές. Η αναβαλλόμενη φορολογία καθορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται ότι θα ισχύουν όταν το σχετικό αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο εκποιηθεί ή όταν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διακανονιστεί.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Εξαρτημένες εταιρείες

Θυγατρικές είναι όλες οι οντότητες (περιλαμβανομένου οντότητες ειδικού σκοπού Ο.Ε.Σ.) στις οποίες η Εταιρεία έχει τη εξουσία να ασκεί έλεγχο στις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές τους και γενικά συνοδεύεται με ένα μερίδιο που υπερβαίνει το 50% στα δικαιώματα ψήφου. Οι επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες παρουσιάζονται, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, σε τιμή κόστους μείον τυχόν μόνιμη απομείωση στην αξία τους.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση που προκύπτει από γεγονότα που έχουν προηγηθεί, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης, και το ποσό της υποχρέωσης έχει υπολογιστεί αξιόπιστα. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές.

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Δανεισμός

Ο δανεισμός αναγνωρίζεται αρχικά σε δίκαιη αξία μετά την αφαίρεση του κόστους συναλλαγής. Ο δανεισμός παρουσιάζεται μετέπειτα σε αποσβεσμένο κόστος. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εισπράξεων (μετά την αφαίρεση του κόστους συναλλαγής) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια του δανείου, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν είναι άμεσα αποδοτέα στην αγορά, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακού στοιχείου που πληρεί τα κριτήρια, στην οποία περίπτωση κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους του περιουσιακού στοιχείου.

Ο δανεισμός ταξινομείται ως βραχυπρόθεσμη υποχρέωση, εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα άνευ όρων να αναβάλλει την αποπληρωμή της υποχρέωσης για τουλάχιστο δώδεκα μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από καταθέσεις στην τράπεζα.

Συγκριτικές πληροφορίες

Όπου χρειάζεται τα συγκριτικά ποσά έχουν αναπροσαρμοστεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση στο τρέχον έτος.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι εργασίες της Εταιρείας την εκθέτουν σε ποικίλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το πρόγραμμα διαχείρισης αυτών των κινδύνων της Εταιρείας εξηγείται πιο κάτω:

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από έκθεση σε πιστώσεις προς πελάτες χονδρικής και λιανικής πώλησης, περιλαμβανομένων εκκρεμών εισπρακτέων και δεσμευτικών συναλλαγών.

Τα τραπεζικά υπόλοιπα κρατούνται σε χρηματοοικονομικούς οργανισμούς με υψηλή πιστωτική αξιοπιστία και η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες που περιορίζουν την έκθεση της σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με κάθε χρηματοοικονομικό οργανισμό.

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

• Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δεν συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών.

Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας σε σχετικές κατηγορίες λήξεων, με βάση την εναπομένουσα περίοδο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μέχρι την ημερομηνία λήξης του συμβολαίου. Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Υπόλοιπα με λήξη εντός 12 μηνών ισούνται με τις λογιστικές τους αξίες, αφού η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008
Δανεισμός
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

Λιγότερο
από 1
χρόνο
€

8.353.086
8.252
8.361.338

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009
Δανεισμός
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

Λιγότερο
από 1
χρόνο
€

6.372.801
9.186
6.381.987

Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών.

(ii) Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Οι επιδιώξεις της Εταιρείας όταν διαχειρίζεται κεφάλαια είναι η διασφάλιση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει ως δρώσα λειτουργική μονάδα με σκοπό την παροχή αποδόσεων για τους μετόχους και ωφελήματα για άλλα πρόσωπα που έχουν συμφέροντα στην Εταιρεία και να διατηρήσει την καταλληλότερη κεφαλαιουχική δομή για να μειώσει το κόστος κεφαλαίου.

(iii) Εκτίμηση δίκαιων αξιών

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας θεωρείται ότι προσεγγίζει τις δίκαιες αξίες τους.

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

4 Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις

Οι λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά υπό τις περιστάσεις.

(i) Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές

Η Εταιρεία κάνει υπολογισμούς και παραδοχές σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα οι λογιστικοί υπολογισμοί σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι υπολογισμοί και οι παραδοχές που πιθανό να προκαλέσουν ουσιώδεις αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω.

• Φορολογία

Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωρισθεί οι διαφορές επηρεάζουν τις τρέχουσες και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός.

5 Ανάλυση εξόδων κατά είδος

| | 2009 | 2008 |
|---|---------------|---------------|
| | € | € |
| Αμοιβή ελεγκτών | 4.250 | 4.250 |
| Αμοιβή ελεγκτών - προηγούμενα έτη | 39 | 39 |
| Επαγγελματικά δικαιώματα | 2.200 | 3.500 |
| Λογιστικά δικαιώματα | 1.250 | 1.500 |
| Λογιστικά δικαιώματα - προηγούμενων ετών | (750) | 200 |
| Γραμματειακά δικαιώματα | 585 | 375 |
| Φορολογικά προστίματα | 59 | - |
| Μη ανακτήσιμος ΦΠΑ | 1.176 | 1.093 |
| Έξοδα πιστοποίησης εγγράφων | 1.071 | 1.420 |
| Διοικητικά έξοδα | 1.150 | - |
| Συνολικό κόστος διοικητικής λειτουργίας και άλλων εξόδων | 11.030 | 12.377 |

6 Χρηματοδοτικά έξοδα

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| | € | € |
| Χρεωστικοί τόκοι: | | |
| Τραπεζικός δανεισμός | 227.145 | 93.086 |
| Τραπεζικά δικαιώματα | 152 | 5.026 |
| Τραπεζικά δικαιώματα στις μεταφορές | 76 | 565 |
| Σύνολο χρεωστικών τόκων | 227.373 | 98.677 |

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

7 Χρέωση φορολογίας

| | 2009 € | 2008 € |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Τρέχουσα φορολογία: | | |
| Εταιρικός φόρος | <u>-</u> | <u>-</u> |

Ο φόρος επί της ζημιάς της Εταιρείας πριν τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας το εφαρμόσιμο ποσοστό φορολογίας ως εξής:

| | 2009 € | 2008 € |
|--|------------------|------------------|
| Ζημιά πριν τη φορολογία | <u>(238.403)</u> | <u>(111.054)</u> |
| Φόρος υπολογιζόμενος με το εφαρμόσιμο ποσοστό εταιρικής φορολογίας ύψους 10% | <u>(23.840)</u> | <u>(11.105)</u> |
| Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς | <u>6</u> | <u>-</u> |
| Φορολογική επίδραση ζημιάς έτους | <u>23.834</u> | <u>11.105</u> |
| Χρέωση φορολογίας | <u>-</u> | <u>-</u> |

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου για την Εταιρεία είναι 10%.

Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2008, κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 10%. Σε τέτοιες περιπτώσεις 50% των τόκων αυτών θα εξαιρούνται από εταιρικό φόρο και επομένως θα έχουν πραγματικό φορολογικό συντελεστή περίπου 15%.

Από την 1 Ιανουαρίου 2009, κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι μπορεί να εξαιρούνται από εταιρικό φόρο και να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 10%.

8 Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία

| | Δάνεια και εισπρακτέα € | Σύνολο € |
|---|-------------------------------|------------------|
| 31 Δεκεμβρίου 2008 | | |
| Περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό | | |
| Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (εκτός από προπληρωμές) | 2.215.895 | 2.215.895 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | <u>6.508</u> | <u>6.508</u> |
| Σύνολο | <u>2.222.403</u> | <u>2.222.403</u> |

| | Άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις € | Σύνολο € |
|--|---|------------------|
| Υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό | | |
| Δανεισμός (εκτός από υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων) | <u>8.353.086</u> | <u>8.353.086</u> |

| | Δάνεια και εισπρακτέα € | Σύνολο € |
|---|-------------------------------|--------------|
| 31 Δεκεμβρίου 2009 | | |
| Περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό | | |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | <u>4.528</u> | <u>4.528</u> |

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

8 Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία (συνέχεια)

| | Άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις € | Σύνολο € |
|---|---|------------------|
| Υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό Δανεισμός (εκτός από υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων) | <u>6.372.801</u> | <u>6.372.801</u> |

9 Επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες

| | 2009 € | 2008 € |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Στην αρχή του έτους | 32.634.105 | 26.600.000 |
| Προσθήκες | <u>-</u> | <u>6.034.105</u> |
| Στο τέλος του έτους | <u>32.634.105</u> | <u>32.634.105</u> |

Το μερίδιο της Εταιρείας στις εξαρτημένες εταιρείες, οι οποίες δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, είναι:

| Όνομα | Κύρια δραστηριότητα | Χώρα σύστασης | 2009 % κατοχής μετοχών | 2008 % κατοχής μετοχών |
|--|------------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| EKO Bulgaria EAD | Εμπορία πετρελαιοειδών | Βουλγαρία | 100 | 100 |
| Hellenic Petroleum Bulgaria Properties EAD | Εμπορία πετρελαιοειδών | Βουλγαρία | 100 | 100 |

Η Εταιρεία δεν ετοιμάζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις διότι οι οικονομικές καταστάσεις ενοποιούνται σε αυτές της Τελικής Μητρικής εταιρείας του ομίλου η οποία είναι η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ που εδρεύει σε άλλη χώρα της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

10 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

| | 2009 € | 2008 € |
|---------------------|-----------|------------------|
| Εμπορικά εισπρακτέα | - | 2.215.895 |
| Προπληρωμές | <u>-</u> | <u>250</u> |
| | <u>-</u> | <u>2.216.145</u> |

Η λογιστική αξία των εμπορικών και άλλων εισπρακτέων είναι περίπου η ίδια με τη δίκαιη αξία.

Το ποσό των €2.215.895 αφορά την αγορά της εξαρτημένης εταιρείας Hellenic Petroleum Bulgaria Properties EAD το οποίο και εξοφλήθηκε πλήρως στις 12 Ιανουαρίου 2009.

11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

| | 2009 € | 2008 € |
|----------------------|--------------|--------------|
| Μετρητά στην τράπεζα | <u>4.528</u> | <u>6.508</u> |
| | <u>4.528</u> | <u>6.508</u> |

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (συνέχεια)

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν:

| | 2009 € | 2008 € |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | <u>4.528</u> | <u>6.508</u> |

12 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο

| | Αριθμός μετοχών | Μετοχικό κεφάλαιο € | Αποθεματικό υπέρ το άρτιο € | Σύνολο € |
|---|--------------------|---------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Μετοχές των € 100 η καθεμία | <u>1 000</u> | <u>100.000</u> | <u>26.500.000</u> | <u>26.600.000</u> |
| Στις 31 Δεκεμβρίου 2008/1 Ιανουαρίου 2009 | 1 000 | 100.000 | 26.500.000 | 26.600.000 |
| Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 | <u>1 000</u> | <u>100.000</u> | <u>26.500.000</u> | <u>26.600.000</u> |

Ο συνολικός εγκεκριμένος αριθμός συνήθων μετοχών είναι 1 000 μετοχές (2008: 1 000 μετοχές) με ονομαστική αξία €100 ανά μετοχή. Κατά την σύσταση εκδόθηκαν 1 000 μετοχές προς €26.600 η καθεμία. Όλες οι εκδομένες μετοχές έχουν πληρωθεί εξολοκλήρου.

Το Αποθεματικό υπέρ το άρτιο δεν είναι διαθέσιμο για διανομή υπό μορφή μερίσματος.

13 Δανεισμός

| | 2009 € | 2008 € |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Βραχυπρόθεσμος | | |
| Τραπεζικός δανεισμός | <u>6.372.801</u> | <u>8.353.086</u> |
| Σύνολο δανεισμού | <u>6.372.801</u> | <u>8.353.086</u> |

Το τραπεζικό δάνειο είναι εξασφαλισμένο ως εξής:

- (i) Με εταιρική εγγύηση της τελικής ιθύνουσας εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ συνολικού ύψους €11.000.000. Το επιτόκιο του δανείου ήταν Euribor πλέον 1,75%.

Η λογιστική αξία του δανεισμού είναι περίπου η ίδια με τη δίκαιη αξία.

Η λογιστική αξία του δανεισμού της Εταιρείας αναλύεται ανά νόμισμα ως εξής:

| | 2009 € | 2008 € |
|--|------------------|------------------|
| Ευρώ - νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης | <u>6.372.801</u> | <u>8.353.086</u> |

14 Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

| | 2009 € | 2008 € |
|------------------|--------------|--------------|
| Οφειλόμενα έξοδα | <u>9.186</u> | <u>8.252</u> |

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

14 Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές (συνέχεια)

Η δίκαιη αξία των εμπορικών και άλλων πιστωτών που έχουν λήξη εντός ενός έτους είναι περίπου η ίδια με τη λογιστική αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

15 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

16 Δεσμεύσεις

Η Εταιρεία δεν είχε κεφαλαιουχικές ή άλλες δεσμεύσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

17 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη

| Μέτοχοι | % |
|-------------------------------------|-----|
| Hellenic Petroleum International AG | 100 |

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Hellenic Petroleum International AG, εγγεγραμμένη στην Αυστρία, η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της Εταιρείας. Το τελικό πρόσωπο που ελέγχει την Εταιρεία είναι τα Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε., εγγεγραμμένη στην Ελλάδα.

Δεν έγιναν συναλλαγές με συγγενικά μέρη κατά την διάρκεια του έτους.

18 Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή στις σελίδες 4 μέχρι 5.

Hellenic Petroleum Bulgaria (Holdings) Limited

Ανάλυση εξόδων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

| | 2009 € | 2008 € |
|--|---------------|---------------|
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | | |
| Αμοιβή ελεγκτών | 4.250 | 4.250 |
| Αμοιβή ελεγκτών - προηγούμενα έτη | 39 | 39 |
| Λογιστικά δικαιώματα | 1.250 | 1.500 |
| Επαγγελματικά δικαιώματα | 2.200 | 3.500 |
| Γραμματειακά δικαιώματα | 585 | 375 |
| Φορολογικά προστίματα | 59 | - |
| Μη ανακτήσιμος ΦΠΑ | 1.176 | 1.093 |
| Λογιστικά δικαιώματα - προηγούμενων ετών | (750) | 200 |
| Διοικητικά έξοδα | 1.150 | - |
| Έξοδα πιστοποίησης εγγράφων | 1.071 | 1.420 |
| | <u>11.030</u> | <u>12.377</u> |

