



**ΠΗΓΑΣΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ 30^{ης} ΙΟΥΝΙΟΥ 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΑΘΗΝΑ
ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2010

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	6
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ	7

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010

<u>1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</u>	<u>9</u>
<u>2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ</u>	<u>10</u>
<u>3. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ</u>	<u>13</u>
<u>3.1 Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....</u>	<u>13</u>
<u>3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία</u>	<u>13</u>
<u>3.3 Συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία</u>	<u>14</u>
<u>3.4 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις</u>	<u>14</u>
<u>3.5 Απαιτήσεις από πελάτες</u>	<u>14</u>
<u>3.6 Λοιπές απαιτήσεις.....</u>	<u>14</u>
<u>3.7 Λοιπά βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού</u>	<u>15</u>
<u>3.8 Χρηματικά διαθέσιμα</u>	<u>15</u>
<u>3.9 Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>16</u>
<u>3.10 Διαφορά υπέρ το άρτιο.....</u>	<u>16</u>
<u>3.11 Αποθεματικά</u>	<u>16</u>
<u>3.12 Μακροπρόθεσμα δάνεια</u>	<u>16</u>
<u>3.13 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....</u>	<u>16</u>
<u>3.14 Βραχυπρόθεσμα δάνεια</u>	<u>17</u>
<u>3.15 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....</u>	<u>17</u>
<u>3.16 Κύκλος εργασιών.....</u>	<u>17</u>
<u>3.17 Κόστος Παροχής Υπηρεσιών.....</u>	<u>18</u>
<u>3.18 Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας και Διάθεσης.....</u>	<u>18</u>
<u>3.19 Ανάλυση αμοιβών προσωπικού</u>	<u>18</u>
<u>3.20 Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα).....</u>	<u>18</u>
<u>3.21 Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα / (Έξοδα)</u>	<u>19</u>
<u>4. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....</u>	<u>19</u>
<u>5. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ</u>	<u>19</u>
<u>6. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 30/06/2010</u>	<u>20</u>

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων
(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)



<u>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της</u> <u>30/06/10</u>	Σημείωση		
		30/6/2010	31/12/2009
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
<u>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</u>			
Ασώματα πάγια στοιχεία	3.1	65.175,94	62.614,01
Ενσώματα πάγια στοιχεία	3.2	1.489.527,84	1.536.603,63
Συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία	3.3	1.339.284,34	1.474.281,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.4	76.013,34	176.013,34
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.13	27.232,41	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		2.997.233,87	3.249.511,98
<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>			
Απαιτήσεις από πελάτες	3.5	1.512.350,63	2.350.757,88
Λοιπές απαιτήσεις	3.6	5.409.368,48	9.478.262,84
Λοιπά βραχυπρόθ. Χρηματ/ικά στοιχεία Ενεργητικού	3.7	744.164,51	1.434.440,95
Χρηματικά διαθέσιμα	3.8	3.551.196,02	4.818.721,27
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		11.217.079,64	18.082.182,94
Σύνολο Ενεργητικού		14.214.313,51	21.331.694,92
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>			
Μετοχικό κεφάλαιο	3.9	7.535.612,50	7.535.612,50
Διαφορά υπέρ το άρτιο	3.10	4.616.387,50	4.616.387,50
Αποθεματικά	3.11	436.052,33	436.052,33
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον		(10.186.822,71)	(8.374.355,10)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		2.401.229,62	4.213.697,23
<u>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	3.12	1.500.000,00	500.000,00
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού		257.595,98	257.595,98
Λοιπές προβλέψεις		705.979,97	505.979,97
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.13	0,00	32.049,68
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		2.463.575,95	1.295.625,63
<u>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u>			
Προμηθευτές		242.464,81	248.229,40
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.14	1.135.390,05	2.225.672,43
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.15	7.971.653,08	13.348.470,23
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		9.349.507,94	15.822.372,06
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		14.214.313,51	21.331.694,92

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)



ΑΔΕ 22698/06/Β/90/28
 ΑΔΕΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ Ε.Κ. 3/45/3.7.90
 ΑΔΡΗΤΟΥ 17 10671. ΤΗΛ: 21036700. FAX: 2103670760. email: info@peasusxe.gr. http://www.peasec.gr

<i>Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της 30/06/10</i>	Σημείωση	30/6/2010	30/6/2009
Κύκλος εργασιών	3.16	2.130.427,70	2.394.646,45
Κόστος πωλήσεων	3.17	(1.743.460,86)	(1.824.415,77)
Μικτό Κέρδος		386.966,84	570.230,68
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	3.18	(1.372.068,99)	(1.537.788,42)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	3.20	(793.331,55)	354.676,73
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	3.21	(93.316,00)	(80.015,04)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		(1.871.749,70)	(692.896,05)
Φόρος εισοδήματος	3.13	59.282,09	43.221,89
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) χρήσεως		(1.812.467,61)	(649.674,16)
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Λοιπά συνολικά έσοδα (έξοδα) μετά από φόρους		0,00	(70.754,72)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα Περιόδου		(1.812.467,61)	(720.428,88)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή			
Βασικά		(7,06)	(2,53)

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)



ΑΑΕ 22698/06/Β0/90/28 ΑΔΕΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ Ε.Κ. 3/45/3.7.90
 ΑΔΕΙΤΟΥ 17_10671_ΤΗΛ: 21036200, FAX: 2103620760, e-mail: info@pingasos.gr, http://www.pingasos.gr

<u>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Έμμεση Μέθοδος)</u>	30/6/2010	30/6/2009
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (Ζημιές) χρήσεως προ φόρων	(1.871.749,70)	(692.896,05)
Προσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες :		
Αποσβέσεις	85.606,80	101.270,81
Προβλέψεις	200.000,00	0,00
(Τόκοι και συναφή έσοδα)	(37.760,38)	(376.403,57)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	131.076,38	129.962,03
Αποτέλεσμα από συμμετοχές και χρεόγραφα	386.884,40	(148.906,14)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	(1.105.942,50)	(986.972,92)
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Απαιτήσεις από πελάτες	838.407,25	1.063.273,68
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	4.068.894,36	(5.878.545,63)
Αύξηση/(Μείωση) σε:		
Προμηθευτές	(5.764,59)	(4.974,34)
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(5.376.817,15)	6.809.776,89
(Αύξηση) Μείωση λοιπών μακροπρ. απαιτήσεων και υποχρεώσεων	100.000,00	(265.882,46)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(1.481.222,63)	736.675,22
Επενδυτικές δραστηριότητες		
(Αγορές ασώματων και ενσώματων παγίων στοιχείων)	(41.092,94)	(8.279,12)
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	37.760,38	376.403,57
(Αγορές)/ Πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων	438.388,70	353.899,22
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	435.056,14	722.023,67
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	(1.090.282,38)	(5.305.221,52)
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	1.000.000,00	500.000,00
Τόκοι πληρωθέντες	(131.076,38)	(129.962,03)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(221.358,76)	(4.935.183,55)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	(1.267.525,25)	(3.476.484,66)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	4.818.721,27	9.091.755,21
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.551.196,02	5.615.270,55

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων
 (Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)



	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Συνολικά ίδια κεφάλαια
<u>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</u>					
Υπόλοιπα 01/01/2009	7.535.612,50	4.616.387,50	887.723,76	-6.524.328,43	6.515.395,33
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (έξοδα) μετά από φόρους 01/01/2009 - 30/06/2009	0,00	0,00	-200.475,90	-519.952,98	-720.428,88
Υπόλοιπα 30/06/2009	7.535.612,50	4.616.387,50	687.247,86	-7.044.281,41	5.794.966,45
Υπόλοιπα 01/01/2010	7.535.612,50	4.616.387,50	436.052,33	-8.374.355,10	4.213.697,23
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (έξοδα) μετά από φόρους 01/01/2010 - 30/06/2010	0,00	0,00	0,00	-1.812.467,61	-1.812.467,61
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 30/06/2010	7.535.612,50	4.616.387,50	436.052,33	-10.186.822,71	2.401.229,62

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Προς τους μετόχους της «**ΠΗΓΑΣΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της «ΠΗΓΑΣΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» (η Εταιρεία) της 30ης Ιουνίου 2010 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι την 2/7/2010 κοινοποιήθηκε η υπ. Αριθ. 590/30.6.2010 Απόφαση του Προϊσταμένου της ΔΟΥ ΦΑΕΕ ΑΘΗΝΩΝ, με την οποία επιβλήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 5 και 9 του Ν. 2523/1997

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)

πρόστιμο συνολικού ύψους 5.679.700 ΕΥΡΩ. Παράλληλα, τέθηκαν σε εφαρμογή σε βάρος της εταιρείας οι διατάξεις του άρθρου 14 του Ν.2523/1997, όπως αντικαταστάθηκαν με τις διατάξεις του άρθρου 27 του Ν. 3296/2004, περί διασφάλισης των συμφερόντων του Δημοσίου. Για το ανωτέρω ποσό του προστίμου, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στην από 17/8/2010 συνεδρίαση, στηριζόμενο στη γνώματευση του νομικού φορολογικού συμβούλου της εταιρείας, κατά την οποία η προσφυγή πρέπει να ευδοκιμήσει και να ακυρωθεί στο σύνολό του το επιβληθέν πρόστιμο, αποφάσισε να προσφύγει δικαστικά κατά της απόφασης, και να σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού 200.000 ΕΥΡΩ μετά από τεκμηρίωση και εκτίμηση των δαπανών που θα απαιτηθούν για αμοιβές και έξοδα των νομικών και λοιπών συμβούλων της εταιρείας.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2010

Βασίλειος Δ. Παπαγεωργακόπουλος

Αρ Μ ΣΟΕΛ 11681



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η εταιρεία «Πήγασος Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και με διακριτικό τίτλο «ΠΗΓΑΣΟΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.» (στο εξής ως «η εταιρεία») εδρεύει στην Αθήνα, οδός Βαλαωρίτου 17 και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών αρ. Μ.Α.Ε. 22698/06/Β/90/28.

Η διάρκεια της έχει ορισθεί σε εκατό (100) έτη από την καταχώρηση στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών.

Σκοπός της εταιρίας σύμφωνα με το καταστατικό της είναι:

- α) η λήψη και διαβίβαση προς εκτέλεση για λογαριασμό πελατών εντολών για κατάρτιση συναλλαγών επί των χρηματοπιστωτικών μέσων που αναφέρονται στο άρθρο 5 του ν. 3606/2007,
- β) η εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, με την κατάρτιση αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών,
- γ) η διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό με κεφάλαια της Εταιρίας, ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων προς κατάρτιση συναλλαγών επ' αυτών,
- δ) η διαχείριση κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρίας χαρτοφυλακίων πελατών, στα πλαίσια εντολής τους, εφόσον τα χαρτοφυλάκια συμπεριλαμβάνουν χρηματοπιστωτικά μέσα κατά την έννοια του άρθρου 5 ν. 3606/2007,
- ε) η παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτες είτε κατόπιν αιτήσεως τους είτε με πρωτοβουλία της Εταιρίας σχετικά με μια ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα του άρθρου 5 ν. 3606/2007,
- στ) η αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων κατά την έννοια του άρθρου 5 ν. 3606/2007, η τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης, η τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης και η παροχή υπηρεσιών σχετιζόμενων με την αναδοχή,
- ζ) η φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων του άρθρου 5 ν. 3606/2007, για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχομένων ασφαλειών,
- η) η παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτές προς διενέργεια συναλλαγών σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα του άρθρου 5 ν. 3606/2007 στην οποία μεσολαβεί η Εταιρία, η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο,
- θ) η παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου τους, την κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα, καθώς και η παροχή συμβουλών και υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και εξαγορές επιχειρήσεων,
- ι) η παροχή υπηρεσιών ξένου συναλλάγματος εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών,
- ια) η έρευνα στον τομέα των επενδύσεων και η χρηματοοικονομική ανάλυση ή άλλες μορφές γενικών συστάσεων που σχετίζονται με συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)

ιβ) η παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών σχετικά με τα υποκείμενα μέσα των παραγώγων που περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις ε' έως και ζ' και ι του άρθρου 5 ν. 3606/2007, εφόσον σχετίζονται την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών

Η Εταιρία μπορεί επίσης να συνεργάζεται με άλλες επιχειρήσεις που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες και, γενικά επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, καθώς και να συμμετέχει σε αυτές.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Ι. Αλεξόπουλος	Πρόεδρος
Αλ. Ράμμος	Διευθ. Σύμβουλος
Εμ. Χατζηδάκης	Μέλος
Π. Παπαδόπουλος	Μέλος
Ευ. Δήμηκα	Μέλος
Ν. Θεοχαράκης	Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 29.06.2012

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2009.

2.1 Βάση Κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ πως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και, ειδικότερα, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις».

2.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων

Μέχρι την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων, εκδόθηκαν νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφισταμένων Προτύπων, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2010 ή μεταγενέστερα.

Πρότυπα υποχρεωτικά για τη χρήση που ξεκινά την 1η Ιανουαρίου 2010

ΔΠΧΑ 1, Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς – Τροποποιημένο

(εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2010)

Η τροποποίηση του προτύπου παρέχει επιπρόσθετες επεξηγήσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ αναφορικά με τη χρήση του τεκμαιρόμενου κόστους στα περιουσιακά στοιχεία πετρελαίου και αερίου, τον καθορισμό για το κατά πόσο κάποια συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση και τις υποχρεώσεις παροπλισμού οι οποίες περιλαμβάνονται στο κόστος ενσώματων παγίων. Η συγκεκριμένη

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010 **Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)

τροποποίηση δεν θα έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καθώς η Εταιρεία έχει ήδη μεταβεί στα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 2, Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών –Τροποποιημένο

(εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2010)

Σκοπός της τροποποίησης είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2 και το λογιστικό χειρισμό για τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται τοις μετρητοίς στις ενοποιημένες ή ατομικές οικονομικές καταστάσεις της οικονομικής οντότητας που λαμβάνει αγαθά ή υπηρεσίες, όταν η οικονομική οντότητα δεν έχει καμία υποχρέωση να εξοφλήσει τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση (Τροποποίηση)

(εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2010)

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για τη απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά με όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώνων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Πρότυπα υποχρεωτικά μετά τη χρήση 31 Δεκεμβρίου 2010

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

(Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΣΔΛΠ σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 κατά τη διάρκεια του 2010 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας, και τη λογιστική αντιστάθμισης.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 ορίζεται ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, προσαυξάνονται με συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010 **Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)

μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας.

Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασίσει εάν θα το εφαρμόσει νωρίτερα από την 1η Ιανουαρίου 2013.

Δ.Λ.Π. 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

(εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011)

Το Δ.Λ.Π. 24 υποχρεώνει τις επιχειρήσεις να παρέχουν γνωστοποιήσεις για τις συναλλαγές τους με τα συνδεδεμένα μέρη. Στις επιχειρήσεις στις οποίες ασκείται κρατικός έλεγχος η συγκέντρωση των λεπτομερειών για όλες τις συναλλαγές με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου συχνά είναι δύσκολη και απαιτεί μεγάλο κόστος. Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει κάποιες από τις έως τώρα απαιτούμενες γνωστοποιήσεις διατηρώντας όμως ανεπηρέαστη την επαρκή πληροφόρηση των χρηστών των οικονομικών πληροφοριών. Η εταιρεία θα εφαρμόσει το πρότυπο από την ημέρα που τίθεται σε εφαρμογή.

Διερμηνείες υποχρεωτικές για τη χρήση που ξεκινά την 1η Ιανουαρίου 2010

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 19: Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων μέσω Συμμετοχικών Τίτλων

(εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2010)

Η Διερμηνεία 19 εξετάζει το θέμα της λογιστικής αντιμετώπισης των περιπτώσεων όταν οι όροι μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελούν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και ως αποτέλεσμα η οντότητα εκδίδει μετοχικούς τίτλους στον πιστωτή για να εξοφλήσει το σύνολο ή μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Τέτοιες συναλλαγές αναφέρεται μερικές φορές ως ανταλλαγές «χρεωστικών – συμμετοχικών τίτλων» ή συμφωνίες ανταλλαγής μετοχών, και η συχνότητα τους αυξάνεται κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης.

Πριν από τη δημοσίευση της Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 19, υπήρχε σημαντική ποικιλομορφία στη λογιστική αντιμετώπιση αυτών των συναλλαγών. Η νέα Διερμηνεία εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2010, και επιτρέπεται η πρόωρη υιοθέτηση.

Η Διερμηνεία 19 αφορά μόνο τη λογιστική του οφειλέτη σε τέτοιες ανταλλαγές. Δεν έχει εφαρμογή όταν ο πιστωτής είναι επίσης άμεσος ή έμμεσος μέτοχος και ενεργεί υπό την ιδιότητά του, ή όταν ο πιστωτής και η οντότητα ελέγχονται από το ίδιο μέρος ή μέρη πριν και μετά την συναλλαγή και η ουσία της συναλλαγής περιλαμβάνει διανομή κεφαλαίου από ή στην οντότητα. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εξοφλούνται μέσω έκδοσης συμμετοχικών τίτλων σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης είναι επίσης εκτός πεδίου εφαρμογής της Διερμηνείας.

Η Διερμηνεία 19 απαιτεί από τον οφειλέτη να αντιμετωπίζει λογιστικά την χρηματοοικονομική υποχρέωση που έχει εξοφληθεί με συμμετοχικούς τίτλους ως εξής:

- η έκδοση συμμετοχικών τίτλων στον οφειλέτη για εξόφληση μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης είναι η ανταλλαγή που καταβάλλεται σύμφωνα με την παράγραφο 41 του Δ.Λ.Π. 39 η οντότητα επιμετρά τους συμμετοχικούς τίτλους που εκδίδονται στην εύλογη αξία, εκτός εάν δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα
- εάν η εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τότε χρησιμοποιείται η εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που έχει εξοφληθεί
- η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

Διερμηνείες υποχρεωτικές μετά την 31η Δεκεμβρίου 2010

ΕΔΔΠΧΑ. 14. (Τροποποίηση)- «Προπληρωμές ελάχιστον κεφαλαίων απαιτήσεων»

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)

Η Τροποποίηση έγινε για να άρει τον περιορισμό που είχε μια οντότητα στο να αναγνωρίσει ένα στοιχείο του ενεργητικού που προέκυπτε από εθελοντικές προπληρωμές που έκανε προς ένα πρόγραμμα παροχών προκειμένου να καλύψει τις ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις του. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011. Η διερμηνεία δεν είναι εφαρμόσιμη στην Εταιρεία.

2.3 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 30/08/2010.

3. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

3.1 Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ο λογαριασμός αφορά λογισμικά προγράμματα Ηλεκτρονικών Υπολογιστών

	30/06/2010
Αναπόσβεστη αξία 31/12/09	62.614,01
Προσθήκες 1/1-30/6/10	32.452,20
Αποσβέσεις 1/1-30/6/10	(29.890,27)
Αναπόσβεστη αξία 30/06/10	<u>65.175,94</u>

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

30/06/2010	Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία 31/12/09	502,307,00	794.822,57	55.960,40	183.513,66	1.536.603,63
Προσθήκες 1/1-30/06/10	-	-	-	8.640,74	8.640,74
Αποσβέσεις 1/1-30/06/10	-	(6.098,15)	(2.430,90)	(47.187,48)	(55.716,53)
Αναπόσβεστη αξία 30/06/10	<u>502.307,00</u>	<u>788.724,42</u>	<u>53.529,50</u>	<u>144.966,92</u>	<u>1.489.527,84</u>

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)

3.3 Συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία

Ο λογαριασμός «Συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία» αφορά στις εισφορές που έχουν καταβληθεί ως εγγυήσεις, στο Επικουρικό Κεφάλαιο Εκκαθάρισης Χ.Α. και στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών. Συγκεκριμένα ο λογαριασμός αναλύεται:

	01.01 – 30.06.2010	01.01 – 31.12.2009
Επικουρικό Κεφάλαιο Εκκαθάρισης Χ.Α.	368.953,28	503.949,94
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών	970.331,06	970.331,06
Σύνολο	1.339.284,34	1.474.281,00

Η συνολική συμμετοχή της εταιρείας στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών ανέρχεται σε € 1.940.662,13. Το ½ της συνολικής εισφοράς έχει καταβληθεί σε μετρητά και εμφανίζεται στον ανωτέρω λογαριασμό και το ½ € 970.331,07 καλύπτεται με εγγυητικές επιστολές.

3.4 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Ο λογαριασμός «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» αφορά σε εγγυήσεις για τη μίσθωση γραφείων και αυτοκινήτων.

3.5 Απαιτήσεις από πελάτες

Στο λογαριασμό «Απαιτήσεις από πελάτες» εμφανίζονται τα χρεωστικά υπόλοιπα των πελατών που προέρχονται από την κύρια δραστηριότητα της εταιρείας. Ο λογαριασμός αναλύεται:

	01.01 – 30.06.2010		01.01 – 31.12.2009	
Χρεωστικά υπόλοιπα πελατών	3.860.350,63		4.698.757,88	
Μείον προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων	<u>2.348.000,00</u>		<u>2.348.000,00</u>	
Σύνολο		1.512.350,63		2.350.757,88

3.6 Λοιπές απαιτήσεις

Στο λογαριασμό λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνονται

	01.01 – 30.06.2010		01.01 – 31.12.2009	
Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων		100.000,22		500.000,00
Χρεώστες διάφοροι	883.276,00		935.016,52	
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	<u>152.000,00</u>	731.276,00	<u>152.000,00</u>	783.016,52
Έξοδα επόμενων χρήσεων		61.328,96		59.873,22
Απαιτήσεις από προθεσμιακές		4.516.763,30		8.135.373,10

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010**Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)

καταθέσεις για λογαριασμό πελατών				
Σύνολο		5.409.368,48		9.478.262,84

Ο λογαριασμός «Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων», αφορά κυρίως κατάθεση σε Τράπεζα του εξωτερικού ως εγγύηση συνεργασίας.

Το μεγαλύτερο μέρος του λογαριασμού «Χρεώστες διάφοροι» αφορά σε παρακρατηθέντες φόρους συμψηφιζόμενους με τις φορολογικές υποχρεώσεις της φορολογικής δήλωσης της εταιρείας.

Στο λογαριασμό «Απαιτήσεις από προθεσμιακές καταθέσεις για λογαριασμό πελατών», απεικονίζονται τα υπόλοιπα των πελατών που έχουν τοποθετηθεί σε προθεσμιακές καταθέσεις. Το ίδιο ακριβώς ποσό, απεικονίζεται και στις υποχρεώσεις στο λογαριασμό «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» (Παράγραφος 3.15).

3.7 Λοιπά βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Στο λογαριασμό «λοιπά βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού» περιλαμβάνονται οι μετοχές και τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων που κατέχει η εταιρεία και έχουν ενταχθεί στην κατηγορία «χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων»

	01.01 – 30.6.2010	01.01 – 31.12.2009
Μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ	694.164,51	1.384.440,95
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού	50.000,00	50.000,00
Σύνολο	744.164,51	1.434.440,95

Οι μετοχές έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους βάσει της τιμής κλεισίματος του χρηματιστηρίου την 30.06.2010. Τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού λόγω έλλειψης ενεργούς αγοράς διαπραγμάτευσης έχουν αποτιμηθεί στην αξία κτήσεώς τους.

3.8 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα της εταιρείας αναλύονται:

	01.01 – 30.06.10	01.01 – 31.12.2009
Ταμείο	15.315,68	35.749,14
Καταθέσεις όψεως ιδίων χρηματικών διαθεσίμων	30.614,03	460.990,82
Καταθέσεις όψεως χρηματικών διαθεσίμων πελατών	2.538.488,20	3.241.668,33
Καταθέσεις προθεσμίας	489.145,64	489.145,64
Καταθέσεις σε Ξ.Ν. ιδίων χρηματικών διαθεσίμων	73.653,58	116.093,48
Καταθέσεις σε Ξ.Ν. χρηματικών διαθεσίμων πελατών	403.978,89	475.073,86
Σύνολο	3.551.196,02	4.818.721,27

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)

3.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε 7.535.612,50 € διαιρούμενο σε 256.750 ονομαστικές με δικάωμα ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 29,35 €.

3.10 Διαφορά υπέρ το άρτιο

Η διαφορά υπέρ το άρτιο έχει προκύψει σε προγενέστερες αυξήσεις κεφαλαίου, από τη διάθεση μετοχών σε μετόχους σε τιμή μεγαλύτερη από την ονομαστική τους αξία. Ο λογαριασμός αυτός είναι συμπληρωματικός λογαριασμός κεφαλαίου το οποίο ανήκει στους μετόχους και κατά συνέπεια σε περίπτωση κεφαλαιοποίησης του δεν υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος.

3.11 Αποθεματικά

Ο λογαριασμός αποθεματικά αναλύεται:

	01.01 – 30.06.2010	01.01 – 31.12.2009
Τακτικό αποθεματικό	548.275,94	548.275,94
Έκτακτα & ειδικά αποθεματικά	253.343,06	253.343,06
Αφορολόγητα αποθεματικά	(988.108,66)	(988.108,66)
Υπεραξία από εισφορά μετοχών σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου άλλης Α.Ε	622.541,99	622.541,99
Σύνολο	436.052,33	436.052,33

3.12 Μακροπρόθεσμα δάνεια.

Το ποσό του ανωτέρω λογαριασμού αφορά στα ακόλουθα Ομολογιακά δάνεια:

Είδος δανείου	Ποσό	Επιτόκιο	Ημερομηνία έκδοσης	Ημερομηνία λήξης
Ομολογιακό δάνειο κοινό	1.000.000	6,0%	20.5.2010	20.5.2012
Ομολογιακό δάνειο κοινό	500.000	5,5%	11.7.2009	11.7.2011
Σύνολο	1.500.000			

3.13 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (απαίτηση) στους ισολογισμούς και στα αποτελέσματα

	Κατ. Οικ. Θέσης 31.12.2009	Αποτελ. 30.06.2010	Κατ. Οικ. Θέσης 30.06.2010
Φορολογική διαφορά από:	(1)	(2)	(3)=(1+2)
Εξοδopoίηση ασώματων ακινητοποιήσεων	(9.490,95)	2.482,81	(9.490,95)
Αναπροσαρμογή ακινήτων στην εύλογη αξία	97.714,49	(5.344,62)	97.714,49
Αναπροσαρμογή χρεογράφων στην εύλογη αξία	11.443,26	(23.366,28)	(11.443,26)
Καταχώρηση πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	(67.617,12)	10.946,00	(67.617,12)
Λοιπές προβλέψεις	0,00	(44.000,00)	(44.000,00)
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης / (απαίτησης)	32.049,68	(59.282,09)	(27.232,41)

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010**Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)

3.14 Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

	01.01 – 30.06.2010	01.01 – 31.12.2009
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	535.390,05	625.672,43
Βραχυπρόθεσμες δόσεις ομολογιακών δανείων	600.000,00	1.600.000,00
Σύνολο	1.135.390,05	2.225.672,43

3.15 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

	01.01 – 30.06.2010		01.01 – 31.12.2009	
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών:				
Από εκκαθαρισμένες συναλλαγές	2.967.482,78		3.347.515,00	
Από μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές	<u>140.629,52</u>	3.108.112,30	<u>485.972,47</u>	3.833.487,47
Φόροι – τέλη		109.706,46		193.568,39
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί		64.400,54		121.481,15
Πιστωτές διάφοροι		95.485,30		62.950,86
Εκκαθάριση χρημ/κών συναλλαγών		43.689,43		988.492,85
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		32.263,06		12.513,56
Επιταγές πληρωτέες		1.232,69		602,85
Υποχρεώσεις προς πελάτες από προθεσμιακή κατάθεση υπολοίπων τους		4.516.763,30		8.135.373,10
Σύνολο		7.971.653,08		13.348.470,23

Στο υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις προς πελάτες από προθεσμιακή κατάθεση υπολοίπων τους» αναφερόμαστε ανωτέρω στην παράγραφο 3.6.

3.16 Κύκλος εργασιών

	01.01 – 30.06.2010	01.01 – 30.06.2009
Έσοδα & προμήθειες αγοράς αξιών εσωτερικού	1.134.816,26	1.438.476,44
Έσοδα & προμήθειες αγοράς αξιών εξωτερικού	31.304,97	73.416,30
Έσοδα & προμήθειες αγοράς παραγώγων	964.306,47	882.753,71
Σύνολο	2.130.427,70	2.394.646,45

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010**Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)

3.17 Κόστος Παροχής Υπηρεσιών

	01.01 – 30.06.2010	01.01 – 30.06.2009
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	856.916,27	855.242,28
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	307.502,00	286.819,24
Παροχές Τρίτων	110.898,26	171.967,25
Φόροι – Τέλη	860,10	0,00
Διάφορα Έξοδα	440.641,41	431.550,46
Αποσβέσεις	26.642,82	78.836,54
Σύνολο	1.743.460,86	1.824.415,77

3.18 Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας και Διάθεσης

	01.01 – 30.06.2010	01.01 – 30.06.2009
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	660.280,64	888.108,61
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	449.912,48	414.327,68
Παροχές Τρίτων	112.252,07	122.342,39
Φόροι – Τέλη	2.580,30	5.686,58
Διάφορα Έξοδα	88.079,52	84.888,89
Αποσβέσεις	58.963,98	22.434,27
Σύνολο	1.372.068,99	1.537.788,42

3.19 Ανάλυση αμοιβών προσωπικού

	01.01 – 30.06.2010	01.01 – 30.06.2009
Μισθοί και επιδόματα	1.224.752,41	1.475.585,74
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	230.704,08	258.535,15
Λοιπές παροχές και έξοδα προσωπικού	3.782,26	9.230,00
Αποζημιώσεις προσωπικού	57.958,16	0,00
Σύνολο	1.517.196,91	1.743.350,89

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στις 30/6/2010 ανέρχεται σε 76 άτομα ενώ στις 30/6/2009 ανερχόταν σε 93 άτομα.

3.20 Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα)

	01.01 – 30.06.2010	01.01 – 30.06.2009
Κέρδη πώλησης χρεογράφων	91.795,06	60.443,87
Έσοδα συμμετοχής σε συνεγγυητικό κεφάλαιο	0,00	314.653,66
Λοιπά έσοδα	28.896,53	21.417,91
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προσβλέψεις	0,00	415.064,59
Σύνολο λοιπών εσόδων	120.691,59	811.580,03

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010**Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)

Έξοδα και ζημιές πώλησης χρεογράφων	(387.925,58)	(405.300,06)
Προβλέψεις υποτιμήσεως χρεογράφων	(313.544,65)	(0,00)
Λοιπές προβλέψεις	(200.000,00)	(0,00)
Λοιπά ανόργανα έξοδα	(12.552,91)	(51.603,24)
Σύνολο λοιπών εξόδων	(914.023,14)	(456.903,30)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	(793.331,55)	354.676,73

3.21 Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα / (Έξοδα)

	01.01 – 30.06.2010	01.01 – 30.06.2009
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	37.760,38	49.946,99
Σύνολο Χρηματοοικονομικών εσόδων	37.760,38	49.946,99
Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων	(61.070,12)	(80.593,24)
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	(2.450,00)	(0,00)
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχ. Τραπεζικών χρηματοδοτήσεων	(41.875,38)	(27.490,84)
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	(20.738,05)	(17.196,36)
Λοιπά συναφή έξοδα	(4.942,83)	(4.681,59)
Σύνολο Χρηματοοικονομικών εξόδων	(131.076,38)	(129.962,03)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(93.316,00)	(80.015,04)

4. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ**Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Δ.Σ.:**

Αμοιβές και συνολικό κόστος μισθοδοσίας αμοιβών Δ.Σ., € 555.810,15

Απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ.:

Απαιτήσεις: € 60.151,38

Υποχρεώσεις : € 21.346,67

5. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Οι υφιστάμενες επίδικες υποθέσεις για θέματα που εντάσσονται στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της εταιρίας έχουν – σύμφωνα με την εκτίμηση της Διοίκησης και του Νομικού της Συμβούλου – βάσιμες πιθανότητες επιτυχούς έκβασης για αυτήν και ως εκ τούτου δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική της θέση.

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2004. Για πρόστιμα Κ.Β.Σ που καταλογίστηκαν στην χρήση 2008 και αφορούν στις χρήσεις 2003-2005 έχει σχηματιστεί ισόποση πρόβλεψη, ενώ παράλληλα η εταιρεία έχει προσφύγει στα αρμόδια διοικητικά δικαστήρια.

Η εταιρεία έχει παραχωρήσει εγγυητικές επιστολές ποσού 2.437.682,50€ για λόγους που σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητά της. Σημειώνεται ότι κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων το ύψος των εγγυητικών ανέρχεται πλέον στο ποσό των 970.331,07€.

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2010
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

(Ποσά σε ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά)

Επίσης, έχουν εγγραφεί προσημειώσεις ποσού 1.750.000,00€ επί των ακινήτων της εταιρείας υπέρ συνεργαζόμενης Τράπεζας και της έχει παρασχεθεί πίστωση με ενέχυρο μετοχές η τρέχουσα αξία των οποίων κατά την 30.06.2010 ανερχόταν σε 504.466,70€ .

6. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 30/6/2010

Στις 2/7/2010 κοινοποιήθηκε στην Εταιρία απόφαση της ΔΟΥ ΦΑΕΕ Αθηνών με την οποία της επιβλήθηκαν πρόστιμα Κ.Β.Σ. ύψους 5.679.700 € και παράλληλα λήφθηκαν μέτρα εναντίον της για την διασφάλιση των συμφερόντων του Δημοσίου. Η Διοίκηση της εταιρίας βασιζόμενη στο γνωμοδοτικό σημείωμα του νομικού της, ότι σε περίπτωση προσφυγής το πρόστιμο θα ακυρωθεί στο σύνολό του, αποφάσισε να σχηματίσει πρόβλεψη ύψους 200.000€ για την κάλυψη δαπανών που θα απαιτηθούν για τον δικαστικό χειρισμό της υπόθεσης.

Στις 14/7/2010 εξελέγη νέο μέλος Δ.Σ. σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Προέδρου αυτού και το νέο Δ.Σ. συγκροτήθηκε σε σώμα με την ανάληψη των καθηκόντων του Προέδρου από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο κο Αλέξανδρο Ράμμο .

Επίσης στις 18/08/2010 η έκτακτη Γ.Σ. της εταιρίας αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, καθώς και την αλλαγή του σκοπού της στον οποίο δεν περιλαμβάνονται πλέον οι υπηρεσίες του άρθρου 4 παρ. 1 περ. γ και στ ν. 3606/2007.

Πέραν των ανωτέρω δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 30/6/2010 που να επηρεάζουν την οικονομική κατάσταση της εταιρείας.

Αθήνα 30 Αυγούστου 2010,

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών & Διοικητικών
Υπηρεσιών

Αλέξανδρος Ράμμος

Α.Δ.Τ. Ρ 585009

Παναγιώτης Καραμήτσος

Α.Δ.Τ. ΑΒ 288914
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε 3545 Α'τάξης