



HSBC ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

της 30 Ιουνίου 2010

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΛΠ 34)

Λεωφ. Μεσογείων 109-111

Τ.Κ. 115 26 Αθήνα

www.investdirect.hsbc.gr

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 23572/06/Β/91/14

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	-
Ενδιάμεσος Ισολογισμός	1
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	2
Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	3-4
Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών	5
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	6-13



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111
Internet www.kpmg.gr
e-mail postmaster@kpmg.gr

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
HSBC Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε το συνημμένο συνοπτικό ισολογισμό της HSBC Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. (η «Εταιρεία») της 30 Ιουνίου 2010 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 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 της Εταιρείας 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 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». 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 της Ελεγκτικής 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, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε το οποίο θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2010

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Ενδιάμεσος Ισολογισμός

ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	Σημ.	30/06/2010	31/12/2009
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	12	289.000	302.425
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		147.697	160.779
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	13	84.736	135.754
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		7.349.492	8.030.605
Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις		<u>119.503</u>	<u>230.713</u>
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		7.990.428	8.860.276
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		10.519.902	14.314.940
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		25.584.078	27.992.403
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	9.284.350	8.775.331
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		45.388.330	51.082.674
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>		<u>53.378.758</u>	<u>59.942.950</u>
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο		8.790.000	8.790.000
Αποθεματικά Έυλογης Αξίας		34.740	76.614
Λοιπά αποθεματικά		4.601.888	4.602.158
Αποτελέσματα εις νέον		<u>9.687</u>	<u>2.118.504</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		13.436.315	15.587.276
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού		597.517	563.066
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	15	49.040	129.039
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		<u>71.228</u>	<u>105.882</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		717.785	797.987
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	11.925.115	14.994.916
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		1.469.804	965.920
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		227.002	12.090
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		<u>25.602.737</u>	<u>27.584.761</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		39.224.658	43.557.687
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		39.942.443	44.355.674
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</u>		<u>53.378.758</u>	<u>59.942.950</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 6-13) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου

Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		2010	2009
Κύκλος εργασιών	6	4.358.032	4.292.110
Κόστος παροχής υπηρεσιών	7	-2.555.262	-2.705.981
Μικτά κέρδη		1.802.770	1.586.129
Άλλα έσοδα		90.340	115.356
Έξοδα λειτουργίας διοίκησης	8	-821.312	-858.386
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	8	-537.752	-701.625
Άλλα έξοδα		-4.123	-31.290
Αποτέλεσμα προ φόρων χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων		529.923	110.184
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	9	322.797	979.933
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	9	-32.391	-75.252
Κέρδη προ φόρων		820.329	1.014.865
Φόρος εισοδήματος	10	-929.416	-433.905
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους		-109.087	580.960
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		-57.327	46.833
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω αποτίμησης και πώλησης			
Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		15.453	-11.708
Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων		-41.874	35.125
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα		-150.961	616.085

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 6-13) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά Ευλογής Αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα 1.1.2009	<u>8.790.000</u>	<u>49.651</u>	<u>4.492.193</u>	<u>2.270.534</u>	<u>15.602.378</u>
Κέρδη περιόδου 2009 μετά από φόρους	-	-	-	580.960	580.960
Λοιπά έσοδα					
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	46.833	-	-	46.833
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω αποτίμησης και πώλησης Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-11.708	-	-	-11.708
Σύνολο λοιπών εσόδων		35.125			35.125
Σύνολο συνολικών εσόδων		35.125		580.960	616.085
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση					
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-	-	-2.100.000	-2.100.000
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων 30.06.2009	<u>8.790.000</u>	<u>84.776</u>	<u>4.492.193</u>	<u>751.494</u>	<u>14.118.463</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 6-13) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά Ευλογής Αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα / Ζημίες εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα 1.1.2010	<u>8.790.000</u>	<u>76.614</u>	<u>4.602.158</u>	<u>2.118.504</u>	<u>15.587.276</u>
Ζημίες περιόδου 2010 μετά από φόρους	-	-	-	-109.087	-109.087
Λοιπά έσοδα					
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-57.327	-	-	-57.327
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω αποτίμησης και πώλησης Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	15.453	-	-	15.453
Σύνολο λοιπών εσόδων		-41.874			-41.874
Σύνολο συνολικών εσόδων		-41.874		-109.087	-150.961
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση					
Λοιπά			-270	270	-
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-	-	-2.000.000	-2.000.000
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων 30.06.2010	<u>8.790.000</u>	<u>34.740</u>	<u>4.601.888</u>	<u>9.687</u>	<u>13.436.315</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 6-13) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου

(Ποσά σε ευρώ)

	2010	2009
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη (ζημιές) περιόδου	-109.087	580.960
Προσαρμογές για:		
Φόρο εισοδήματος	929.416	433.905
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	84.900	95.592
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	34.451	25.848
Έσοδα από Επικουρικό Κεφάλαιο	-38.685	-72.398
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	-	-71.059
Έσοδα από μερίσματα	-3.854	-
Έσοδα τόκων	-192.131	-837.173
Έξοδα τόκων	23.525	5.152
	728.535	160.827
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	-242.139	-97.785
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων	7.046.704	-16.910.855
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-7.353.061	15.310.884
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	180.039	-1.536.929
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά πάγιων στοιχείων	-34.194	-3.990
Αγορά άυλων παγίων στοιχείων	-24.198	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	3.854	-
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-47.576
Τόκοι εισπραχθέντες	168.606	837.173
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	114.068	785.607
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αύξηση/(Μείωση) δανείων	214.912	-235.963
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-191.100
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	214.912	-427.063
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	509.019	-1.178.385
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	8.775.331	9.026.883
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	9.284.350	7.848.498

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 6-13) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η ίδρυση της Εταιρείας έγινε με το υπ' αριθμ. 26830/1991 συμβόλαιο της Συμβολαιογράφου Αθηνών, Μαρίας Πουλαντζά και την υπ' αριθμ. 26847/1991 διορθωτική πράξη της ίδιας Συμβολαιογράφου. Το καταστατικό της Εταιρείας συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20, όπως ισχύει, και η επωνυμία της Εταιρείας κατά την ίδρυση ήταν «MIDLAND - ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Την 28.01.1991 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό Μητρώου 23572/06/β/91/14, περίληψη του οποίου δημοσιεύτηκε στο φύλλο 234/29.01.1991 τεύχος ΑΕ και ΕΠΕ της Εφημερίδας της Κυβέρνησης.

Από την ίδρυση της Εταιρείας έως σήμερα έχουν πραγματοποιηθεί μία σειρά τροποποιήσεων του καταστατικού της με αλλαγές στην επωνυμία, τον σκοπό, το μετοχικό της κεφάλαιο και λοιπά άρθρα του καταστατικού.

Σήμερα η επωνυμία της Εταιρείας είναι «HSBC ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (η Εταιρεία) και ο διακριτικός τίτλος της «HSBC ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» (ΦΕΚ 1088/21.02.2008).

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται για πενήντα (50) έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο οικείο μητρώο Α.Ε. της αποφάσεως της αρμόδιας αρχής για τη σύσταση της Εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία, του έτους 2041. Η διάρκειά της μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Φύση Δραστηριοτήτων

Σκοπός της Εταιρείας είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών με κύριο σκοπό τη διεξαγωγή χρηματιστηριακών συναλλαγών σε κάθε είδους χρηματιστήρια αξιών και παραγώγων που προβλέπονται από την εκάστοτε νομοθεσία. Η Εταιρεία μπορεί να παρέχει επίσης οποιαδήποτε κύρια ή παρεπόμενη επενδυτική υπηρεσία κατά την έννοια του άρθρου 4 του ν. 3606/2007, εφόσον έχει την απαραίτητη σχετική άδεια από την αρμόδια αρχή και συγκεκριμένα:

Για την εκπλήρωση των ανωτέρω, η Εταιρεία μπορεί (α) να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο και να πράττει γενικά οτιδήποτε προς περαίωση του τιθέμενου σκοπού της, (β) να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση οποιουδήποτε εταιρικού τύπου με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό, (γ) να συμμετέχει σε ενώσεις προσώπων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και (δ) να εγγυάται υποχρεώσεις τρίτων.

2. Δήλωση συμμόρφωσης

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση σχετικά με την ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση (ΔΛΠ 34). Δεν περιέχουν όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και θα πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Αυγούστου 2010.

3. Σημαντικές Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές που εφάρμοσε η Εταιρεία για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30 Ιουνίου 2010 είναι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009.

4. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Για τη σύνταξη αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων ακολουθήθηκαν οι ίδιες εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2009.

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι στόχοι της Εταιρείας ως προς τους κινδύνους χρηματοοικονομικής φύσης και οι πολιτικές που ασκεί για αυτούς τους κινδύνους είναι οι ίδιοι με αυτούς που αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009.

6. Κύκλος Εργασιών

Ο Κύκλος εργασιών της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	2010	2009
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.472.375	2.612.663
Προμήθειες παραγώνων	855.134	873.624
Μεταβιβαστικά ονομαστικών τίτλων	990.508	738.264
Έσοδα χρηματιστηριακών συναλλαγών	40.015	67.559
Σύνολο	4.358.032	4.292.110

7. Κόστος παροχής υπηρεσιών

Το κόστος παροχής υπηρεσιών αναλύεται ως εξής:

	2010	2009
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.610.895	1.587.935
Παροχές τρίτων	268.955	264.827
Αποσβέσεις παγίων	59.430	66.914
Διάφορα έξοδα	400.854	537.363
Οργανικά έξοδα υποκαταστήματος	162.686	161.454
Προβλέψεις	52.442	87.488
Σύνολο	2.555.262	2.705.981

8. Έξοδα διοίκησης

	2010	2009
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	331.161	317.848
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	54.284	56.077
Παροχές τρίτων	206.129	201.562
Φόροι - τέλη	20.806	20.148
Διάφορα έξοδα	131.020	146.586
Αποσβέσεις	25.470	28.678
Προβλέψεις	52.442	87.487
Σύνολο	821.312	858.386

Έξοδα διάθεσης

	2010	2009
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	323.376	376.753
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	169.459	241.354
Διάφορα έξοδα	13.026	29.862
Οργανικά έξοδα υποκαταστήματος	31.891	53.656
Σύνολο	537.752	701.625

9. Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

Χρηματοοικονομικά έσοδα

	2010	2009
Μερίσματα	3.854	7.870
Πιστωτικοί τόκοι	192.131	146.854
Έσοδα χρεογράφων	53.542	62.493
Έσοδα από Συνεγγυητικό	-	690.318
Έσοδα από Επικουρικό	73.270	72.398
Σύνολο	322.797	979.933

Χρηματοοικονομικά έξοδα

	2010	2009
Χρεωστικοί τόκοι	23.525	19.465
Έξοδα από αγοραπωλησία μετοχών	8.866	55.787
Σύνολο	32.391	75.252

10. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος όπως αυτός απεικονίζεται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-30.06.2010	1.1-30.06.2009
Φόρος περιόδου	200.226	256.757
Αναβαλλόμενη φορολογία	92.009	177.148
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων ετών	372.141	-
Έκτακτη εισφορά	229.511	-
Λοιπά	35.529	-
Σύνολο	929.416	433.905

Ο φόρος εισοδήματος της περιόδου αναφέρεται στον τρέχοντα φόρο της περιόδου που υπολογίστηκε με φορολογικό συντελεστή 24% και σε αναβαλλόμενο φόρο που υπολογίστηκε με συντελεστή 20%.

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρείες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25% ο οποίος μειώνεται σταδιακά κατά μία ποσοστιαία μονάδα και από τη χρήση 2014 και εφεξής ο φορολογικός συντελεστής θα ανέρχεται σε 20%.

Εντός της τρέχουσας περιόδου ολοκληρώθηκε ο τακτικός φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2004 έως 2007 και το ποσό του φόρου και των προσαυξήσεων που προέκυψε ανήλθε σε Ευρώ 452 141. Η Εταιρεία είχε σχηματίσει σχετική πρόβλεψη Ευρώ 80 000 και η διαφορά που προέκυψε Ευρώ 372 141 επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου.

Η έκτακτη εισφορά κοινωνικής ευθύνης επιβλήθηκε στην Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 5 του ν.3845/2010 στο συνολικό καθαρό εισόδημα της χρήσης 2009 και επιβάρυνε τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου. Το τελικό ποσό αναμένεται να οριστικοποιηθεί με την αποστολή σχετικών ειδοποιήσεων από τις φορολογικές αρχές.

11. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά τη χρήση 2009 ήταν 82 άτομα ενώ στη χρήση 2010 ήταν 78 άτομα.

Οι παροχές προς το προσωπικό της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	2010	2009
Μισθοί και ημερομίσθια	1.909.672	1.957.616
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	350.374	328.011
Εργοδοτικές εισφορές	148.900	151.472
Αποζημιώσεις απόλυσης	-	8.102
Σύνολο	2.408.946	2.445.201

12. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης περιόδου δεν υπήρξαν σημαντικές μεταβολές στα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

13. Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αφορούν μετοχές της Εταιρείας ΕΧΑΕ.

14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται ως ακολούθως:

	2010	2009
Διαθέσιμα στο ταμείο	17.905	15.074
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	2.734.152	313.066
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	201.283	88.125
Καταθέσεις όψεως για λογ/μό πελατών σε ευρώ	2.402.861	2.752.655
Καταθέσεις όψεως για λογ/μό πελατών σε ξ.ν.	3.928.149	4.606.411
Καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ	-	1.000.000
Σύνολο	9.284.350	8.775.331

15. Προβλέψεις

Η κίνηση της πρόβλεψης έχει ως εξής:

	30 Ιουνίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	129 039	109 039
Πρόβλεψη περιόδου	-	20 000
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	-80 000	-
Λοιπά	1	-
Υπόλοιπο	49 040	129 039

Ποσό Ευρώ 40 000 αφορά πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2008 και 2009.

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των πιστωτικών υπολοίπων των πελατών έχει ως εξής:

	2010	2009
Προμηθευτές	45.897	48.325
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών που αφορούν μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές	2.222.637	2.403.422
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών μετά την εκκαθάριση των συναλλαγών (ώριμα πιστωτικά)	5.675.166	7.355.826
Χρηματιστήριο Αθηνών	35.136	122.096
Εκκαθάριση Χ.Α.Α-Χ. Α.Κ	1.440.280	1.984.674
Εκκαθάριση ξένων χρημ/ρίων	-	1.319.682
Μερίσματα πληρωτέα	2.000.000	-
Θεματοφύλακες	505.999	1.760.891
Σύνολο	11.925.115	14.994.916

17. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

17.1 Νομικές υποθέσεις

Υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που σύμφωνα με την εκτίμηση του νομικού τμήματος δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

17.2 Φορολογικά θέματα

Το Μάιο του έτους 2010 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2004-2007. Το ποσό του φόρου που βεβαιώθηκε ανήλθε σε Ευρώ 452 000 το οποίο καλύφθηκε κατά Ευρώ 80 000 από ήδη σχηματισμένες προβλέψεις το δε υπόλοιπο ποσό βάρυνε τα μετά φόρων αποτελέσματα της χρήσης. Το υπερβάλλον ποσό της ήδη σχηματισμένης πρόβλεψης (το οποίο βάρυνε τα αποτελέσματα χρήσης) αφορά σε επιβολή χαρτοσήμου στους τόκους που χρεώνει η Εταιρεία τους πελάτες margin την περίοδο 2004 έως Ιούνιο 2005. Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2008-2009 η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους Ευρώ 40 000 η οποία και κρίνεται επαρκής.

18. Μερίσματα

Εντός της κλειόμενης περιόδου η Εταιρεία μετά από απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφάσισε να διανείμει μέρισμα σε αυτούς Ευρώ 0,67 ανά μετοχή ή συνολικά Ευρώ 2.000.000.

19. Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτίρια που χρησιμοποιεί. Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα είναι:

	Ποσά σε Ευρώ
Έως 1 έτος	483.041
Από 1 έως 5 έτη	2.081.489

20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται η μητρική Τράπεζα καθώς και οι λοιπές επιχειρήσεις οι οποίες ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα από αυτήν. Επίσης ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης και τα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, καθώς και εταιρείες που κατέχονται από αυτά ή εταιρείες στις οποίες ασκούν ουσιώδη επιρροή στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

	30/06/2010	30/06/2009
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών		
HSBC BANK PLC	600.227	901.259
HSBC ΑΕΔΑΚ	2.838	5.564
Σύνολο	603.065	906.823

	30/06/2010	31/12/2009
Απαίτηση από χρηματοδότηση		
HSBC BANK PLC	227.002	169.866

	30/06/2010	30/06/2009
Μισθοί και αμοιβές από παροχή υπηρεσιών διευθυντικών στελεχών	138.879	138.638

21. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας υπολογίζεται με βάση τη σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (1/459/27.12.2007), που αποτελεί εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών.

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για την Εταιρεία εκτιμάται για την περίοδο μέχρι 30 Ιουνίου 2010 σε 30,96% μεγαλύτερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%. Για τη χρήση 2009, ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 19,42%.

22. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν μεταγενέστερα της 30 Ιουνίου 2010 και να επηρεάζουν τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

GROVES RICHARD
Αρ.διαβ. 761281457

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 336714

ΠΑΡΑΣΚΕΥΟΠΟΥΛΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ
Α.Δ.Τ ΑΒ 331891