

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

της 30 Ιουνίου 2012

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

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	-
Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	1
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	2
Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	3
Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών	4
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	5-11



Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ., πρώην HSBC Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. (η «Εταιρεία») της 30 Ιουνίου 2012 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, 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 και συγκεκριμένα 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 χρηματοοικονομικής 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 ουσιωδώς 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 ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2012

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Τσιμπούκας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	30/06/2012	31/12/2011
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	10	492.869	545.681
Αυλα περιουσιακά στοιχεία		74.073	82.974
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	11	52.469	57.508
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		3.654.766	3.184.052
Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις		<u>145.487</u>	<u>142.428</u>
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		4.419.664	4.012.643
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		5.310.433	4.863.723
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		12.397.273	15.042.304
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	<u>8.404.239</u>	<u>11.870.906</u>
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		26.111.945	31.776.933
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>		<u>30.531.609</u>	<u>35.789.576</u>
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο		6.300.000	6.300.000
Αποθεματικά Έυλογης Αξίας		13.784	16.738
Λοιπά αποθεματικά		4.601.888	4.601.888
Αποτελέσματα εις νέον		<u>(2.259.145)</u>	<u>(1.200.759)</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		<u>8.656.527</u>	<u>9.717.867</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού		727.436	712.141
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις		89.039	89.039
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		<u>40.937</u>	<u>44.506</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		857.412	845.686
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13	8.706.046	9.185.621
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		170.465	186.834
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		75.741	184.302
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		<u>12.065.418</u>	<u>15.669.264</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>21.017.670</u>	<u>25.226.021</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		<u>21.875.082</u>	<u>26.071.707</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</u>		<u>30.531.609</u>	<u>35.789.576</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 5-11) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου

Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		2012	2011
Κύκλος εργασιών	5	1.699.686	3.266.040
Κόστος παροχής υπηρεσιών	6	<u>(2.142.518)</u>	<u>(2.518.575)</u>
Μικτά κέρδη/(Ζημιές)		<u>(442.832)</u>	<u>747.465</u>
Άλλα έσοδα		183.031	88.862
Έξοδα λειτουργίας διοίκησης	6	(626.850)	(1.811.269)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	6	(324.688)	(503.982)
Άλλα έξοδα		(13.390)	(23.548)
Αποτέλεσμα προ φόρων χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων		(1.224.729)	(1.502.472)
Εσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	7	199.680	319.084
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	7	(39.228)	(30.109)
Ζημιές προ φόρων		<u>(1.064.277)</u>	<u>(1.213.497)</u>
Φόρος εισοδήματος	8	5.889	211.027
Ζημιές μετά από φόρους		<u>(1.058.388)</u>	<u>(1.002.470)</u>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)			
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		(3.692)	194
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω αποτίμησης		738	1.412
Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		(2.954)	1.606
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) μετά απο φόρους		<u>(1.061.342)</u>	<u>(1.000.864)</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) μετά απο φόρους			

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 5-11) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

Ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα 1.1.2011	<u>8.790.000</u>	<u>44.981</u>	<u>4.601.888</u>	<u>1.953</u>	<u>13.438.822</u>
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 2010 μετά από φόρους				(1.002.470)	(1.002.470)
Λοιπά έσοδα					
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		194			194
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω αποτίμησης και πώλησης Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		1.412			1.412
Σύνολο λοιπών εσόδων		1.606			1.606
Σύνολο συνολικών εσόδων		1.606		(1.002.470)	(1.000.864)
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση					
Επιστροφή κεφαλαίου	(2.490.000)				(2.490.000)
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων 30.06.2011	<u>6.300.000</u>	<u>46.587</u>	<u>4.601.888</u>	<u>(1.000.517)</u>	<u>9.947.958</u>
Υπόλοιπα 1.1.2012	<u>6.300.000</u>	<u>16.738</u>	<u>4.601.888</u>	<u>(1.200.757)</u>	<u>9.717.869</u>
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 2012 μετά από φόρους				(1.058.388)	(1.058.388)
Λοιπά έσοδα					
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		(3.692)			(3.692)
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω αποτίμησης Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		738			738
Σύνολο λοιπών εσόδων		(2.954)			(2.954)
Σύνολο συνολικών εσόδων		(2.954)		(1.058.388)	(1.061.342)
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση					
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων 30.06.2012	<u>6.300.000</u>	<u>13.784</u>	<u>4.601.888</u>	<u>(2.259.145)</u>	<u>8.656.527</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 5-11) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου

(Ποσά σε ευρώ)

	2012	2011
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Ζημίες Χρήσης	(1.058.388)	(1.002.470)
Προσαρμογές για:		
Φόρος εισοδήματος	(5.889)	(211.027)
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	55.832	65.116
Προβλέψη αποζημίωσης προσωπικού	14.795	40.086
Έσοδα από Επικουρικό Κεφάλαιο	(19.630)	(41.700)
Ζημίες από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	5.880	2.999
Έσοδα απο μερίσματα	(1.603)	(2.303)
Έσοδα τόκων	(116.442)	(221.278)
Έξοδα τόκων	31.565	23.638
	(1.093.880)	(1.346.939)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(16.369)	-
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων	1.727.607	2.803.036
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(4.081.574)	(1.779.380)
	(3.464.215)	(323.283)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(3.464.215)	(323.283)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά πάγιων στοιχείων	-	(28.656)
Μερίσματα εισπραχθέντα	1.603	2.303
Εισπραχθέντα έσοδα απο Επικουρικό Κεφάλαιο	19.630	41.700
Τόκοι εισπραχθέντες	84.876	197.641
Σύνολο εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	106.109	212.988
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αύξηση/(Μείωση) δανείων	(108.561)	583.952
Επιστροφή κεφαλαίου	-	(1.670.790)
Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(108.561)	(1.086.838)
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(3.466.667)	(1.197.133)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>11.870.906</u>	<u>8.502.685</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>8.404.239</u>	<u>7.305.552</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 5-11) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία συστάθηκε το 1991 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 «ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.».

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. Βάση παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων

(α) Σημείωση συμμόρφωσης

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο («Δ.Λ.Π.») 34 σχετικά με την ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση. Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις περιλαμβάνονται προκειμένου να εξηγήσουν γεγονότα και συναλλαγές που είναι σημαντικά για να εξηγήσουν τις αλλαγές στην οικονομική θέση και στα αποτελέσματα της Εταιρείας από τις τελευταίες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2011. Οι ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται για τις πλήρεις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 24^η Αυγούστου 2012.

Τα ποσά που αναφέρονται στις ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις είναι σε Ευρώ στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη μονάδα.

(β) Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν 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 αυτές τις 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 2011.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου του 2011.

4. 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 2011.

5. Κύκλος Εργασιών

Ο Κύκλος εργασιών της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	2012	2011
Εσοδα από παροχή υπηρεσιών	834.946	2.151.981
Προμήθειες παραγώγων	595.538	736.445
Μεταβιβαστικά ονομαστικών τίτλων	172.545	333.558
Εσοδα χρηματιστηριακών συναλλαγών	79.125	44.056
Λοιπά έσοδα	17.532	-
Σύνολα	1.699.686	3.266.040

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

6. Έξοδα κατά είδος

Τα έξοδα κατά είδος αναλύονται ως εξής:

	2012	2011
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.840.313	3.283.217
Παροχές τρίτων	370.660	451.156
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	311.659	276.704
Οργανικά έξοδα υποκαταστήματος	39.519	65.027
Αποσβέσεις παγίων	55.832	65.116
Φόροι – Τέλη	14.610	28.272
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	14.795	40.086
Λοιπές προβλέψεις	54.413	54.994
Διάφορα έξοδα	392.255	569.254
Σύνολο Κόστους Πωληθέντων, Εξόδων διοίκησης και Εξόδων Διάθεσης	3.094.056	4.833.826

7. Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα για την περίοδο 1.1.-30.06.2012 και την αντίστοιχη περίοδο του 2011 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Χρηματοοικονομικά έσοδα

	2012	2011
Πιστωτικοί τόκοι	116.442	221.278
Έσοδα χρεογράφων	62.005	53.803
Έσοδα από Επικουρικό	19.630	41.700
Μερίσματα	1.603	2.303
Σύνολα	199.680	319.084

Χρηματοοικονομικά έξοδα

	2012	2011
Χρεωστικοί τόκοι	31.565	23.638
Έξοδα από αγοραπωλησία μετοχών	7.663	6.471
Σύνολα	39.228	30.109

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

8. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίσθηκε με βάση την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας για το μέσο ετήσιο φορολογικό συντελεστή που αναμένεται να εφαρμοσθεί στο τέλος της χρήσης.

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρείες φορολογούνται με συντελεστή 20% (31.12.2011: 20%).

Εντός του 2012 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2011 από το Νόμιμο Ελεγκτή της Εταιρείας βάση του νέου φορολογικού νόμου που αναφέρεται στο «Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης» και εκδόθηκε σχετική έκθεση χωρίς επιφυλάξεις και ως εκ τούτου η χρήση 2011 θεωρείται περαιωμένη φορολογικά.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις μέχρι και το 2010 βάσει των ισχυόντων διατάξεων θα ελεγχθούν από τις φορολογικές αρχές βάσει των κανόνων και διαδικασιών που ίσχυαν μέχρι την εφαρμογή του προαναφερθέντος νόμου.

9. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά τη χρήση 2011 ήταν 72 άτομα ενώ στη χρήση 2012 ήταν 62 άτομα

Οι παροχές προς το προσωπικό της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	2012	2011
Μισθοί και ημερομίσθια	1.327.376	1.667.653
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	286.762	331.866
Εργοδοτικές εισφορές	125.334	175.952
Αποζημιώσεις απόλυσης	100.841	1.107.746
Σύνολα	1.840.313	3.283.217

10. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

11. Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται ως ακολούθως:

	2012	2011
Καταθέσεις όψεως για λογ/μό πελατών σε ξ.ν.	4.101.159	5.964.041
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	2.704.457	4.385.884
Καταθέσεις όψεως για λογ/μό πελατών σε ευρώ	1.398.285	1.375.951
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	184.760	135.788
Διαθέσιμα στο ταμείο	15.578	9.242
Σύνολα	8.404.239	11.870.906

13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των πιστωτικών υπολοίπων των πελατών έχει ως εξής:

	2012	2011
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών μετά την εκκαθάριση των συναλλαγών (ώριμα πιστωτικά)	5.499.694	7.339.761
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών που αφορούν μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές	2.080.272	894.562
Εκκαθάριση Χ.Α.Α-Χ. Α.Κ	639.127	604.855
Υποχρέωση από ανοικτή πώληση χρεογράφων	225.451	-
Θεματοφύλακες	184.740	251.888
Χρηματιστήριο Αθηνών	39.629	21.752
Προμηθευτές	37.133	72.803
Σύνολα	8.706.046	9.185.621

14. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

14.1 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.

14.2 Φορολογικά θέματα

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2010 και είναι ενδεχομένως υπόχρεη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που πιθανόν να επιβληθούν απο τις φορολογικές αρχές. Έναντι αυτής της ενδεχόμενης υποχρέωσης, η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους Ευρώ 80 χιλ.

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

15. 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	34.868

16. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται η μέχρι πρότινος μητρική Εταιρεία HSBC Bank 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.

	2012	2011
	Κύκλος εργασιών	
HSBC BANK PLC	592.217	664.583
HSBC BANK PLC LONDON	153.840	1.314.287
HSBC ΑΕΔΑΚ	12.041	23.095
Σύνολα	758.098	2.001.965

	2012	2011
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
HSBC BANK PLC London	3.312	739.142
HSBC BANK PLC	145.665	264.519
Σύνολα	148.977	1.003.661

	2012	2011
	Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	
HSBC BANK PLC London	299.982	221.576
HSBC BANK PLC	6.967.872	11.639.904
HSBC ΑΕΔΑΚ	1.305	1.481
Σύνολα	7.269.159	11.862.961

	30/06/2012	30/06/2011
Μισθοί και αμοιβές από παροχή υπηρεσιών διευθυντικών στελεχών	139.049	138.879

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

17. 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 2012 σε 26,04% μεγαλύτερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%. Για τη χρήση 2011, ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 28,69%.

18. Μεταγενέστερα γεγονότα

Στις 3 Αυγούστου 2012 έγινε αλλαγή στο ιδιοκτησιακό καθεστώς της Εταιρείας. Η HSBC μεταβίβασε τις μετοχές της και έτσι η νέα μετοχική σύνθεση της Εταιρείας είναι:

1. ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ 1530 μετοχές – (51%)
2. ΠΑΛΑΙΟΛΟΓΟΣ ΔΟΥΚΑΣ 1170 μετοχές – (39%)
3. ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΑΝΔΡΕΑΣ 300 μετοχές – (10%)

Παράλληλα με βάση την απόφαση Κ2-5738/10-08-2012 της ΓΕΝΙΚΗΣ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ, ΓΕΝΙΚΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΕΣΩΤ. ΕΜΠΟΡΙΟΥ, ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΕ & ΠΙΣΤΕΩΣ του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων άλλαξε η επωνυμία της Εταιρείας από HSBC Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ σε ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Αθήνα, 24 Αυγούστου 2012

**ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**ΕΝΑ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ. 336714

ΜΟΥΖΑΚΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 610040

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΠΑΡΑΣΚΕΥΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ ΑΒ 331891