

*«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012
(Ποσά σε Ευρώ)*

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 35944/06/Β/96/18

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)**

«**ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**»

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012

(Ποσά σε Ευρώ)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	Σελίδα
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	2
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	3
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	5
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	6
Κατάσταση ταμιακών ροών	7
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	7
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία	8
2. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία	8
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	8
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών	8
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	9
4.1 Πιστωτικός κίνδυνος	9
(α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση	9
(β) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα όρμων πιστωτικών υπολοίπων	9
4.2 Κίνδυνος αγοράς	9
4.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος	10
4.4 Κίνδυνος επιτοκίου	10
4.5 Κίνδυνος ρευστότητας	10
4.6 Κεφαλαιακή επάρκεια	10
5. Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	10
5.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	10
5.2 Αύλα περιουσιακά στοιχεία	11
5.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση	12
5.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	12
5.5 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο	12
5.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13
5.7 Λοιπές απαιτήσεις	13
5.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13
5.9 Μετοχικό κεφάλαιο	14
5.10 Λοιπά αποθεματικά	14
5.11 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	14
5.12 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	15
5.13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15
5.14 Υποχρεώσεις προς πελάτες και χρηματιστήριο	15
5.15 Κύκλος εργασιών	15
5.16 Έξοδα κατ' είδος	17
5.17 Άλλα έσοδα-έξοδα (καθαρά)	18
5.18 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	18
5.19 Φόρος εισοδήματος	18
5.20 Κέρδη ανά μετοχή	18
5.21 Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	18
5.22 Παροχές στο προσωπικό	19
5.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	19
5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	19
6. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	20

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Προς τους μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Ανώνυμης Εταιρείας «ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» της 30ης Ιουνίου 2012 και τις σχετικές 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 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.

«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012
(Ποσά σε Ευρώ)

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της «ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» κατά την 30 Ιουνίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 6 Αυγούστου 2012

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΚΑΡΑΓΚΟΥΝΗ Β. ΕΛΕΝΗ

Αρ Μ ΣΟΕΛ 24111

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012

(Ποσά σε Ευρώ)

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Σημείωση	01/01 - 30/6/2012	01/01 - 30/6/2011
Κύκλος εργασιών	5.15	80.310,65	124.789,11
Κόστος πωλήσεων	5.16	-106.850,27	-182.833,63
Μικτό Κέρδος		-26.539,62	-58.044,52
Έξοδα διάθεσης	5.16	-64.323,93	-123.969,74
Έξοδα διοίκησης	5.16	-56.592,04	-108.016,74
Άλλα έσοδα-έξοδα	5.17	-14.242,07	-29.011,10
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-161.697,66	-319.042,10
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά)	5.18	1.481,48	-35.058,31
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων		-160.216,18	-354.100,41
Φόρος εισοδήματος	5.19	-729,95	-5.713,29
Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους		-160.946,13	-359.813,70
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Πλεόνασμα αναπροσαρμογής Ακινήτων		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-160.946,13	-359.813,70
<i>Κέρδη/ζημία μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)</i>	5.20	-1,0701	-2,3923

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Σημειώσεις	30/6/2012	31/12/2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.1	1.014.845,09	1.031.888,31
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.2	13.543,06	17.980,96
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5.3	11.992,89	11.875,50
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5.4	472.675,95	607.913,51
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		1.513.056,99	1.669.658,28
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο	5.5	135.003,06	72.197,42
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.6	15.760,00	39.270,00
Λοιπές Απαιτήσεις	5.7	134.216,39	143.584,41
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.8	333.882,09	450.491,62
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		618.861,54	705.543,45
Σύνολο Ενεργητικού		2.131.918,53	2.375.201,73
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.9	1.804.800,00	2.256.000,00
Πλεόνασμα αναπροσαρμογής ακινήτων		414.341,43	414.341,43
Λοιπά αποθεματικά	5.10	360.327,73	360.327,73
Αποτελέσματα εις νέον		-1.046.526,85	-1.336.780,72
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		1.532.942,31	1.693.888,44
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.11	178.918,22	178.188,27
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	5.12	22.538,74	22.538,74
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		201.456,96	200.727,01
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.13	33.831,17	37.378,87
Υποχρεώσεις προς πελάτες και χρηματιστήριο	5.14	363.688,09	443.207,41
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		397.519,26	480.586,28
Σύνολο Υποχρεώσεων		598.976,22	681.313,29
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		2.131.918,53	2.375.201,73

«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012

(Ποσά σε Ευρώ)

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Πλεόνασμα αναπρ/γής ακινήτων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2011, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	2.256.000,00	414.341,43	360.327,73	-521.873,51	2.508.795,65
1/1-30/6/2011					
Καθαρό κέρδος περιόδου	0,00	0,00	0,00	-359.813,70	-359.813,70
Πλεόνασμα αναπρ/γής ακινήτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	0,00	0,00	0,00	-359.813,70	-359.813,70
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2011	2.256.000,00	414.341,43	360.327,73	-881.687,21	2.148.981,95
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012	2.256.000,00	414.341,43	360.327,73	-1.336.780,72	1.693.888,44
1/1-30/6/2012					
Καθαρή ζημία περιόδου	0,00	0,00	0,00	-160.946,13	-160.946,13
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου με Διαγραφή ζημιών	-451.200,00	0,00	0,00	451.200,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	0,00	0,00	0,00	290.253,87	-160.946,13
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2012	1.804.800,00	414.341,43	360.327,73	-1.046.526,85	1.532.942,31

«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012
(Ποσά σε Ευρώ)

Κατάσταση ταμιακών ροών

	<u>Σημειώσεις</u>	<u>30/6/2012</u>	<u>30/6/2011</u>
<u>α) Λειτουργικές δραστηριότητες</u>			
Εισπράξεις από απαιτήσεις από πελάτες, χρηματιστήριο κλπ.		3.606.276,11	6.381.912,7
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζομένους, πελάτες, χρηματιστήριο κλπ.		3.722.953,4	-7.076.222,77
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		-116.677,29	-694.310,07
<u>β) Επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		0,00	0,00
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) επενδυτικών τίτλων (μετοχών, αξιόγραφων)		0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες		67,76	132,97
Μερίσματα εισπραχθέντα		0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		67,76	132,97
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)		-116.609,53	-694.177,10
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		450.491,62	1.168.766,82
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		333.882,09	474.589,72

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία με την επωνυμία "ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" και το διακριτικό τίτλο "ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ." ιδρύθηκε το 1996, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Αριστείδου 9-11, είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 35944/06/Β/96/18 και η διάρκεια της έχει οριστεί σε 100 έτη.

Η Εταιρεία έχει σκοπό την παροχή κυρίων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών κατά την έννοια του Νόμου 3606/2007 σύμφωνα με την άδεια που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συγκεκριμένα :

- α) τη λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση για λογαριασμό πελατών εντολών για κατάρτιση συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων του άρθρου 5 του ν.3606/2007,
- β) την εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση χρηματιστηριακών συμβάσεων επί ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών,
- γ) τη διαχείριση χαρτοφυλακίων, η οποία συνίσταται στη διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών, στο πλαίσιο εντολής τους, κατά την διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, τα οποία χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα του άρθρου 5 του ν.3606/2007,
- δ) τη φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχομένων ασφαλειών.
- ε) την έρευνα στον τομέα των επενδύσεων και την χρηματοοικονομική ανάλυση ή άλλες μορφές γενικών συστάσεων που σχετίζονται με συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα.

Για την επίτευξη των σκοπών της η Εταιρεία μπορεί να συνεργάζεται με άλλες επιχειρήσεις που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, να τις αντιπροσωπεύει και πρακτορεύει ή και να συμμετέχει σε αυτές, καθώς και να ιδρύει θυγατρικές εταιρίες, υποκαταστήματα, πρακτορεία ή γραφεία στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι www.petrooulakis.gr

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 25/07/2012.

2. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» της 30ης Ιουνίου 2012, καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2012 έως την 30η Ιουνίου 2012 και έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 («ΔΛΠ 34») «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις».

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2012 έχουν καταρτιστεί με τις ίδιες λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2011. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή, χρηματοοικονομικών μέσων διαθεσίμων προς πώληση, χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελέσματος, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern). Περιλαμβάνουν δε περιορισμένη πληροφόρηση σε σχέση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και ως εκ τούτου για την ολοκληρωμένη πληροφόρηση του αναγνώστη, πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2011 που είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας www.petrooulakis.gr.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που επηρεάζουν τα ποσά

που θα καταχωρηθούν στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος, στις τρέχουσες συνθήκες και τις προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες και επαναξιολογούνται συνεχώς με τη χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Τα τελικά πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφοροποιηθούν από τις εκτιμήσεις αυτές.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, συναλλαγματικό κίνδυνο, επιτοκιακό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμιακή ροή της Εταιρείας.

4.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

(α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση.

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών.

Η δυνατότητα παροχής πιστώσεων από τα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών προς τους πελάτες τους με σκοπό τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών (margin account), ρυθμίστηκε για πρώτη φορά με το νόμο 2843/2000.

Το μοντέλο παροχής πιστώσεων στηρίζεται στη γενική αρχή κατά την οποία η πίστωση δίδεται μόνον κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης μεταξύ μέλους και πελάτη και εφόσον ο τελευταίος παρέχει στο μέλος αντίστοιχη εξασφάλιση της πίστωσης, επί της οποίας υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ του μέλους.

Το margin account παρέχει στους επενδυτές τη δυνατότητα να αγοράσουν περισσότερες μετοχές από εκείνες που θα τους επέτρεπε το διαθέσιμο κεφάλαιό τους χρησιμοποιώντας την τεχνική μόχλευσης. Ωστόσο, η αγορά μετοχών με πίστωση είναι μια τεχνική που χρησιμοποιείται από επενδυτές που είναι εξοικειωμένοι με αυτό το εργαλείο και γνωρίζουν τη λειτουργία του.

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την εκ μέρους των μελών του Χ.Α παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

Ειδικότερα, σύμφωνα με το Ν. 2843/2000 και την αριθμ. 2/363/30.11.2005 (όπως τροποποιήθηκε από την αριθμ. 8/370/26.1.06) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο πελάτης πρέπει να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς μέχρι το πέρας της 3^{ης} από τη συναλλαγή ημέρας (T + 3). Εναλλακτικά ο πελάτης, με την υπογραφή πρόσθετης σύμβασης με την εταιρεία, έχει τη δυνατότητα χρήσης του margin account.

Η εταιρία με το από 20/05/2002 ιδιωτικό συμφωνητικό με την EFG EUROBANK παρέχει το margin account μέσω της EFG EUROBANK και ως εκ τούτου δεν εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα αυτή.

(β) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προκειμένου να διαφυλάξει τα ελεύθερα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών επέβαλε στα μέλη του Χ.Α, σύμφωνα με την απόφαση 2/306/22.06.2004 όπως ισχύει, να τηρούν τα χρήματα των πελατών τους, σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς, σε αναγνωρισμένης φήμης πιστωτικά ιδρύματα.

4.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις στην αγορά. Η Εταιρεία εφαρμόζει τη μέθοδο value at risk (VAR) για να υπολογίσει τον κίνδυνο αγοράς των θέσεων που κατέχονται και την πιθανή οικονομική ζημία βασιζόμενη σε υποθέσεις για διάφορες αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς.

4.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το μεγαλύτερο μέρος των εμπορικών συναλλαγών της εταιρείας γίνεται σε Ευρώ, ενώ η εταιρεία δεν διαθέτει επενδύσεις στο εξωτερικό.

4.4 Κίνδυνος επιτοκίου

Τα αποτελέσματα της εταιρείας επηρεάζονται από τις αποδόσεις τοποθετήσεων σε χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου.

Η διακύμανση των επιτοκίων αυτών εξαρτάται από τη διακύμανση του Euribor.

Κατά την παρούσα περίοδο η εταιρεία δεν είχε τοποθετήσεις σε χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου.

4.5 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμιακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

4.6 Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αυτή αναλαμβάνει. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο), καθώς και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων).

Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα (8%), που απαιτεί η απόφαση 104/8.4.1997 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αναλυτικότερα

	Ποσά σε χιλ. ευρώ	
	30.06.2012	30.06.2011
Σταθμισμένο ενεργητικό από πιστωτικό κίνδυνο		
Σταθμισμένο ενεργητικό από κίνδυνο αγοράς		
Σταθμισμένο ενεργητικό	1.498,884	1.524,664
Εποπτικά ίδια κεφάλαια	1.424,399	1.380,481
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	61,32%	44,07 %

5. Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

5.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων παγίων κατά τη διάρκεια της περιόδου αναλύεται ως εξής:

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<u>Κίνηση 1.1-31.12.2011</u>					

«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012

(Ποσά σε Ευρώ)

<u>Αξία</u>					
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2011	337.662,35	680.411,17	20.516,51	657.462,71	1.696.052,74
Προσθήκες χρήσης 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις χρήσης 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμογή	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο την 31 ^η Δεκεμβρίου 2011	337.662,35	680.411,17	20.516,51	657.462,71	1.696.052,74
<u>Αποσβέσεις</u>					
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2011	0,00	21.652,01	20.516,49	585.898,44	628.066,94
Αποσβέσεις χρήσης 2011	0,00	8.670,90	0,00	27.426,59	36.097,49
Μειώσεις χρήσης 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο την 31 ^η Δεκεμβρίου 2011	0,00	30.322,91	20.516,49	613.325,03	664.164,43
<u>Καθαρή λογιστική αξία</u>					
Την 1^η Ιανουαρίου 2011	337.662,35	658.759,16	0,02	71.564,27	1.067.985,80
Την 31^η Δεκεμβρίου 2011	337.662,35	650.088,26	0,02	44.137,68	1.031.888,31

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<u>Κίνηση 1.1-30.06.2012</u>					
<u>Αξία</u>					
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2012	337.662,35	680.411,17	20.516,51	657.462,71	1.696.052,74
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμογή	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο την 30 ^η Ιουνίου 2012	337.662,35	680.411,17	20.516,51	657.462,71	1.696.052,74
<u>Αποσβέσεις</u>					
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2012	0,00	30.322,91	20.516,49	613.325,03	664.164,43
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	4.335,45	0,00	12.707,77	17.043,22
Μειώσεις χρήσης 2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο την 30 ^η Ιουνίου 2012	0,00	34.658,36	20.516,49	626.032,80	681.207,65
<u>Καθαρή λογιστική αξία</u>					
Την 1^η Ιανουαρίου 2012	337.662,35	650.088,26	0,02	44.137,68	1.031.888,31
Την 30^η Ιουνίου 2012	337.662,35	645.752,81	0,02	31.429,91	1.014.845,09

Οι αξίες των οικοπέδων και των κτιρίων αναπροσαρμόστηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης (1/1/2007) και κατά την 31/12/2008 με βάση εκτίμηση που έγινε από αναγνωρισμένο εκτιμητή.

5.2 Άλλα περιουσιακά στοιχεία

Προγράμματα Η/Υ

<u>Κίνηση 1.1-31.12.2011</u>	
<u>Αξία</u>	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2011	106.753,68
Προσθήκες χρήσης 2011	0,00
Μειώσεις χρήσης 2011	0,00
Υπόλοιπο την 31 ^η Δεκεμβρίου 2011	106.753,68
<u>Αποσβέσεις</u>	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2011	79.896,92
Αποσβέσεις χρήσης 2011	8.875,80
Μειώσεις χρήσης 2011	0,00

«**ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**»

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012

(Ποσά σε Ευρώ)

Υπόλοιπο την 31 ^η Δεκεμβρίου 2011	88.772,72
<u>Καθαρή λογιστική αξία</u>	
Την 1^η Ιανουαρίου 2011	26.856,76
Την 31^η Δεκεμβρίου 2011	17.980,96
<u>Κίνηση 1.1-30.06.2012</u>	
<u>Αξία</u>	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2012	106.753,68
Προσθήκες περιόδου	0,00
Αναπροσαρμογή	0,00
Υπόλοιπο την 30 ^η Ιουνίου 2012	106.753,68
<u>Αποσβέσεις</u>	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2012	88.772,72
Αποσβέσεις περιόδου	4.437,90
Μειώσεις χρήσης 2012	0,00
Υπόλοιπο την 30 ^η Ιουνίου 2012	93.210,62
<u>Καθαρή λογιστική αξία</u>	
Την 1^η Ιανουαρίου 2012	17.980,96
Την 30^η Ιουνίου 2012	13.543,06

5.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση

Αφορά τη συμμετοχή με ποσοστό 2,87% στο κεφάλαιο της «U-TRADE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ».

Το κόστος κτήσης αυτής ανέρχονταν σε 39.236,68 ευρώ και έγινε απομείωση της αξίας της κατά το ποσό των 27.243,79 ευρώ.

5.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 472.675,95 και αναλύονται ως εξής:

	<u>30/6/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Συμμετοχή στο Επικουρικό κεφάλαιο	80.555,95	50.515,51
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο	392.120,00	557.398,00
Σύνολο	<u>472.675,95</u>	<u>607.913,51</u>

Στις συμμετοχές περιλαμβάνονται ποσά :

α) € 80.555,95 το οποίο αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Επικουρικό Κεφάλαιο Εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου Αθηνών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2471/1997 και Ν.3371/2005 και τις κατ' εξουσιοδότησή του εκδιδόμενες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Διαχειριστής και θεματοφύλακας του Επικουρικού Κεφαλαίου είναι τα Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. Συμμετοχών,

β) € 392.120,00 το οποίο αφορά καταβολή ως εγγύηση στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997, όπως ισχύει σήμερα βάσει του άρθρου 11 του νόμου 3756/2009.

Σημειώνουμε, ειδικότερα για το Επικουρικό Κεφάλαιο τα ακόλουθα:

Το όριο συναλλαγών και το Επικουρικό Κεφάλαιο θεσπίστηκαν στα τέλη 1996 αρχές 1997 για να αντιμετωπίσουν τα προβλήματα στην εκκαθάριση των συναλλαγών. Ο Ν.3371/2005 τροποποίησε και ενίσχυσε το ρόλο και τη λειτουργία του Επικουρικού Κεφαλαίου. Ο Όμιλος EXAE σε συνεργασία με το Συνεγγυητικό και την έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μετά από μελέτη των μεθόδων κάλυψης κινδύνου που εφαρμόζονται στις Ευρωπαϊκές αγορές κατέληξε στην υλοποίηση ενός σύγχρονου μοντέλου διαχείρισης και κάλυψης του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου στην Ελληνική αγορά αξιών με αλλαγή της μεθόδου υπολογισμού των ημερήσιων ορίων συναλλαγών των μελών του Χ.Α.

5.5 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο

Οι απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο αναλύονται ως εξής :

30/6/2012

31/12/2011

«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»
 Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012
 (Ποσά σε Ευρώ)

Απαιτήσεις από πελάτες	197.892,51	167.197,42
Απαιτήσεις από εκκαθαρίσεις από ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜ/ΡΙΑ	<u>32.110,55</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u><u>230.003,06</u></u>	<u><u>167.197,42</u></u>
Μείον:		
Πρόβλεψη	<u>-95.000,00</u>	<u>-95.000,00</u>
Υπόλοιπο	<u><u>135.003,06</u></u>	<u><u>72.197,42</u></u>

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

Η κίνηση της πρόβλεψης για απομείωση απαιτήσεων έχει ως εξής:

	<u>30/6/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου	95.000,00	88.500,00
Σχηματισθείσες προβλέψεις απομείωσης στην περίοδο	<u>0,00</u>	<u>6.500,00</u>
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	<u><u>95.000,00</u></u>	<u><u>95.000,00</u></u>

5.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Πρόκειται για τοποθετήσεις σε μετοχές με βραχυπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

	<u>30/6/2011</u>	<u>31/12/2011</u>
Υπόλοιπο έναρξης	39.270,00	342.087,11
Αγορές	0,00	0,00
Πωλήσεις	<u>-20.230,00</u>	<u>-308.427,10</u>
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	<u>-3.280,00</u>	<u>5.609,99</u>
Υπόλοιπο τέλους	<u><u>15.760,00</u></u>	<u><u>39.270,00</u></u>

Η τρέχουσα αξία των μετοχών έχει υπολογιστεί με βάση την τελευταία τιμή κλεισίματος του χρηματιστηρίου κατά την 30.6.2012. Η διαφορά αποτίμησης καταχωρήθηκε στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

5.7 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>30/6/2011</u>	<u>31/12/2011</u>
Δεσμευμένες καταθέσεις	128.186,19	130.633,26
Λοιπές απαιτήσεις	0,00	0,00
Έξοδα επόμενων χρήσεων	2.058,29	4.102,15
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	<u>3.971,91</u>	<u>8.849,00</u>
Σύνολο	<u><u>134.216,39</u></u>	<u><u>143.584,41</u></u>

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

5.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>30/6/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Μετρητά	10.340,38	22.336,93
Καταθέσεις	<u>26.139,30</u>	<u>4.244,00</u>
Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα εταιρείας	36.479,68	26.580,93
Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα πελατών	<u>297.402,41</u>	<u>423.910,69</u>
Σύνολο	<u><u>333.882,09</u></u>	<u><u>450.491,62</u></u>

«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012

(Ποσά σε Ευρώ)

5.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας (30.6.2012 και 31.12.2011) ανέρχεται σε Ευρώ 1.804.800 και 2.256.000 αντίστοιχα διαιρούμενο σε 150.400 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 12,00 και Ευρώ 15,00 αντίστοιχα η κάθε μία μετοχή και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 27^{ης} Ιουνίου 2012 αποφάσισε την μείωση του Μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά € 451.200,00 με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών (από € 15,00 σε € 12,00) , προς τον σκοπό της απαλοιφής ισόποσων ζημιών.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων της εταιρείας και το δικαίωμα ανάληψης των μερισμάτων που αποφασίζει να διανείμει η Εταιρεία.

5.10 Λοιπά αποθεματικά

	<u>Τακτικό</u> <u>αποθεματικό</u>	<u>Αφορολόγητα</u> <u>αποθεματικά</u>	<u>Σύνολο</u>
1 ^η Ιανουαρίου 2011	288.419,78	71.907,95	360.327,73
Μεταβολές στη χρήση 2011	0,00	0,00	0,00
31^η Δεκεμβρίου 2011	288.419,78	71.907,95	360.327,73

	<u>Τακτικό</u> <u>αποθεματικό</u>	<u>Αφορολόγητα</u> <u>αποθεματικά</u>	<u>Σύνολο</u>
1 ^η Ιανουαρίου 2012	288.419,78	71.907,95	360.327,73
Μεταβολές 1 ^{ου} 6μήνου 2012	0,00	0,00	0,00
30^η Ιουνίου 2012	288.419,78	71.907,95	360.327,73

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το εν τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο, δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά σχηματίστηκαν βάσει διατάξεων διαφόρων νόμων. Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία τα αποθεματικά αυτά απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, εφόσον δεν διανεμηθούν στους μετόχους ενώ αν διατεθούν ή κεφαλαιοποιηθούν, θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα κατά το χρόνο εκείνο φορολογικό συντελεστή. Η Εταιρεία δεν έχει πρόθεση να διανείμει τα αποθεματικά αυτά και για το λόγο αυτό δεν έχει δημιουργήσει υποχρέωση αναβαλλόμενης φορολογίας, η οποία θα απαιτείτο στην περίπτωση σχετικής πρόθεσης για διανομή των αποθεματικών αυτών.

5.11 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, όπως προκύπτουν από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές αναλύονται ως εξής:

	Διαφορές στα ενσώματα πάγια	Προβλέψεις για αποζημιώσεις σε εργαζομένους	Διαφορές στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία	Αναγνώριση φορολογικής ζημιάς	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2011	-176.182,74	5.634,69	1.512,74	0,00	-169.035,31
Χρέωση / (πίστωση) στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-8.107,51	0,00	-1.045,45	0,00	-9.152,96
Υπόλοιπο 31.12.2011	-184.290,25	5.634,69	467,29	0,00	-178.188,27
Χρέωση / (πίστωση) στα ίδια κεφάλαια		0,00	0,00	0,00	0,00
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-464,44	0,00	-265,51	0,00	-729,95
Υπόλοιπο 30.06.2011	-184.754,69	5.634,69	201,78		-178.918,22

5.12 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι είναι δικαιούχοι αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωσης. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα πληρωνόταν σε περίπτωση απόλυσης. Η πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 (μέθοδος της προβεβλημένης πιστούμενης μονάδας) και βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη προηγούμενων ετών.

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:

	<u>30/6/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Υπόλοιπο έναρξης	22.538,74	22.538,74
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	0,00	0,00
Υπόλοιπο τέλους	<u>22.538,74</u>	<u>22.538,74</u>

5.13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>30/6/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Προμηθευτές	13.124,33	13.645,22
Πιστωτές Διάφοροι	3.387,83	3.381,53
Υποχρεώσεις στο Ελληνικό Δημόσιο	1.172,55	9.409,33
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	2.745,53	8.029,69
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα πληρωτέα	11.400,93	913,10
Λοιπές υποχρεώσεις	2.000,00	2.000,00
Σύνολο	<u>33.831,17</u>	<u>37.378,87</u>

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες

5.14 Υποχρεώσεις προς πελάτες και χρηματιστήριο

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>30/6/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18.698,13	23.519,88
Υποχρεώσεις προς Χ.Α.(εκκαθαρίσεις)	447,55	12.714,15
Υποχρεώσεις προς πελάτες από ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα	344.542,41	406.973,38
Σύνολο	<u>363.688,09</u>	<u>443.207,41</u>

Τα ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα αφορούν υποχρεώσεις σε πελάτες και σε περίπτωση που ζητηθούν καταβάλλονται άμεσα στο δικαιούχο. Οι υποχρεώσεις αυτές, καλύπτονται από καταθέσεις όψεως για λογαριασμό των πελατών, σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς, σε αναγνωρισμένης φήμης πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με την απόφαση 2/306/22.06.2004 όπως ισχύει..

Οι υποχρεώσεις προς πελάτες και Χ.Α.. (εκκαθαρίσεις) λήγουν εντός τριών ημερών (T+3) και καλύπτονται από τα διαθέσιμα.

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες

5.15 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας αφορά έσοδα από χρηματιστηριακές υπηρεσίες και αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>1/1 -30/6/2012</u>	<u>1/1 -30/6/2011</u>
Προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών	53.375,23	83.877,83
Προμήθειες από παράγωγα	18.075,12	13.956,07
Έσοδα από υπηρεσίες διαχείρισης	8.860,3	26.955,21

«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012

(Ποσά σε Ευρώ)

Σύνολο	<u>80.310,65</u>	<u>124.789,11</u>
--------	------------------	-------------------

«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012

(Ποσά σε Ευρώ)

5. 16 Έξοδα κατ' είδος

	Σημείωση	1/1/2012 έως 30/6/2012				1/1/2011 έως 30/6/2011			
		Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	5.22	46.053,46	22.435,77	14.957,17	83.446,40	79.468,06	38.061,63	25.374,42	142.904,11
Αμοιβές και έξοδα τρίτων		16.775,19	22.237,09	23.651,26	62.663,54	36.061,43	56.267,50	56.722,92	149.051,85
Παροχές τρίτων		6.579,55	4.747,02	1.787,05	13.113,62	13.315,42	11.442,70	4.931,46	29.689,58
Φόροι - τέλη				1.662,69	1.662,69			1.707,02	1.707,02
Διάφορα έξοδα		21.829,25	5.536,35	8.288,75	35.654,35	33.486,45	4.996,55	11.980,01	50.463,01
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	5.21	10.740,56	6.444,34	4.296,22	21.481,12	11.717,34	7.030,40	4.686,94	23.434,68
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως		4.872,26	2.923,36	1.948,9	9.744,52	8.784,93	6.170,96	2.613,97	17.569,86
Σύνολο		106.850,27	64.323,93	56.592,04	227.766,24	182.833,63	123.969,74	108.016,74	414.820,11

«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012

(Ποσά σε Ευρώ)

5.17 Άλλα έσοδα-έξοδα (καθαρά)

	<u>1/1 -30/6/2012</u>	<u>1/1 - 30/06/2011</u>
ΦΠΑ	-14.388,34	-25.825,46
Λοιπά αποτελέσματα	146,27	134,14
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ		-3.319,78
Σύνολο	<u>-14.242,07</u>	<u>-29.011,10</u>

5.18 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Το σύνολο των αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις αναλύεται ως εξής:

	<u>1/1 -30/6/2012</u>	<u>1/1 - 30/06/2011</u>
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	1.161,33	1.794,68
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	2.040,58	4.941,12
Κέρδη /(ζημιές) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων	2.175,68	0,00
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-61,20	-1.090,05
Διάφορα έξοδα τραπεζών	-554,91	-568,05
Διαφορά αποτίμησης συμμετοχών και χρεογράφων	-3.280,00	-40.136,01
	<u>1.481,48</u>	<u>-35.058,31</u>

5.19 Φόρος εισοδήματος

Οι φόροι που λογίσθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>1/1 -30/6/2012</u>	<u>1/1 - 30/06/2011</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο)	729,95	5.713,29
	<u>729,95</u>	<u>5.713,29</u>

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίστηκε προς 20% επί του φορολογικού κέρδους της περιόδου.

Η φορολογική δαπάνη υπολογίζεται ως εξής:

	<u>1/1 -30/6/2012</u>	<u>1/1 -30/6/2011</u>
Κέρδη προ φόρων	-160.216,28	-354.100,41
Ισχύων φορολογικός συντελεστής	20%	20%
Φόρος υπολογιζόμενος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	-32.043,26	-70.820,08
Φόρος εισοδημάτων που δεν υπόκεινται σε φόρο	502,55	-9.062,67
Φόρος μη αναγνωριζόμενης φορολογικής ζημιάς	32.270,66	85.596,04
	<u>729,95</u>	<u>5.713,29</u>

5.20 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη με τον σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών, εξαιρουμένων των τυχόν ιδίων κοινών μετοχών που αγοράζονται από την Εταιρεία

	<u>1/1 -30/6/2012</u>	<u>1/1 - 30/06/2011</u>
Κέρδη / ζημιές μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους	-160.946,23	-359.813,70
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	150.400	150.400
Κέρδη / ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	-1,07	-2,3923

5.21 Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Οι αποσβέσεις, που επιβάρυναν τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

«**ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**»

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2012

(Ποσά σε Ευρώ)

	<u>1/1 -30/6/2012</u>	<u>1/1 - 30/06/2011</u>
Αποσβέσεις κτιρίων	4.335,45	4.335,45
Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων	0.00	0.00
Αποσβέσεις επίπλων και λοιπού εξοπλισμού	12.707,77	14.661,33
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων	4.437,90	4.437,90
	<u>21.481,12</u>	<u>23.434,68</u>

5.22 Παροχές στο προσωπικό

Οι παροχές προς το προσωπικό της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>1/1 -30/6/2012</u>	<u>1/1 - 30/06/2011</u>
Μισθοί ημερομίσθια και επιδόματα	70.508,78	113.877,71
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	12.937,62	29.026,40
	<u>83.446,40</u>	<u>142.904,11</u>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά την 30/6/2012 και 30/6/2011 ήταν αντίστοιχα άτομα 7 και 15.

5.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

	<u>1/1-30/6/2012</u>	<u>1/1-30/6/2011</u>
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	48.521,94	123.680,91

Λοιπές συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης

	<u>30/06/2012</u>	<u>30/06/2011</u>
Υποχρεώσεις σε μέλη του Δ.Σ.	6.921,21	392,92
	<u>1/1 - 30/06/2012</u>	<u>1/1 - 30/06/2011</u>
Έσοδα από μέλη του Δ.Σ.	776,87	301,48

5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

• Επίδικες υποθέσεις

–Έχει ασκηθεί αγωγή κατά της εταιρίας για ποσό 44.204,55 ευρώ, η οποία είχε προσδιορισθεί να συζητηθεί στις 16.04.2008, και ματαιώθηκε. Η δικάσιμος που είχε προσδιορισθεί να συζητηθεί στις 20.10.2010 ματαιώθηκε και αναμένεται η επίδοση νεότερου δικογράφου όπου θα καθορίζεται νέα ημερομηνία συζήτησης. Η εν λόγω αγωγή πιθανολογείται ότι δεν θα ευδοκιμήσει εξαιτίας του αβάσιμου των λόγων της και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει καμία πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων της εταιρίας.

• Φορολογικά Θέματα:

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 με βάση την περαιώση του Ν.3888/2010.

Επειδή εκτιμάται ότι από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων δεν θα προκύψουν σημαντικά ποσά φόρων τα οποία θα επηρεάσουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων της.

6. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία και για τα οποία να επιβάλλεται σχετική αναφορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Αθήνα, 25 Ιουλίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Η.
ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ

ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ Τ. ΠΑΠΑΣΩΤΗΡΙΟΥ