

**Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΑΡ. Μ.Α.Ε. 24014/06/Β/91/31

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2011**

(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης)

Πίνακας περιεχομένων

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	3
Κατάσταση συνολικών εσόδων περιόδου.....	4
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.....	4
Κατάσταση ταμειακών ροών.....	5
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης.....	6
1. Γενικές πληροφορίες και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....	8
1.1. Γενικές πληροφορίες.....	8
1.2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....	8
1.2.1. Βάση σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.....	8
1.2.2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών.....	9
1.2.3. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση προτύπων.....	10
1.2.4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.....	13
1.2.5. Κεφαλαιακή επάρκεια.....	16
1.2.6. Πληροφόρηση κατά τομέα.....	17
2. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....	17
3. Αύλα πάγια.....	18
4. Επενδύσεις σε ακίνητα.....	19
5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	19
6. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	20
7. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.....	20
8. Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορία.....	21
9. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	21
10. Ίδια κεφάλαια.....	22
11. Προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	22
12. Δάνεια Τραπεζών (βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις).....	24
13. Τρέχουσες φορολογικές και ασφαλιστικές υποχρεώσεις.....	24
14. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	25
15. Κύκλος εργασιών.....	25
16. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως.....	26
17. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	26
18. Λοιπά λειτουργικά έξοδα.....	27
19. Λοιπά διάφορα έξοδα.....	27
20. Αποσβέσεις.....	27
21. Έσοδα και έξοδα από τόκους.....	28
22. Φόροι εισοδήματος.....	29
23. Κέρδη/(ζημιά) ανά μετοχή.....	30
24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	30
25. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις.....	31
26. Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων.....	31
27. Μεταγενέστερα γεγονότα.....	31
Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 01.01.2011 έως 30.06.2011.....	32

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	30-Jun-11	31-Dec-10
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία	2	2.136.869,20	2.177.311,10
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3	24.474,85	32.283,82
Επενδύσεις σε ακίνητα	4	1.701.315,42	1.701.315,42
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5	616.668,19	784.807,08
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		4.479.327,66	4.695.717,42
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		0,01	0,01
Πελάτες - Χρηματιστές -Χρηματιστήριο	6	1.403.320,37	1.567.992,57
Λοιπές απαιτήσεις	7	226.426,31	209.492,89
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορία	8	583.234,72	766.333,68
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	3.590.790,70	3.794.707,16
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		5.803.772,11	6.338.526,31
Σύνολο ενεργητικού		10.283.099,77	11.034.243,73
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	8.805.000,00	8.805.000,00
Αποθεματικά	10	1.681.419,38	1.681.419,38
Υπόλοιπο συσσωρευμένων κερδών/ζημιών	10	-4.974.377,17	-4.669.123,65
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)		5.512.042,21	5.817.295,73
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11	323.421,30	434.695,70
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια τραπεζών	12	900.000,00	900.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες-χρηματιστές- χρηματιστήριο	6	3.312.785,86	3.575.617,45
Τρέχουσες φορολογικές και ασφαλιστικές υποχρεώσεις	13	159.943,20	232.519,14
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	14	74.907,20	74.115,71
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		4.447.636,26	4.782.252,30
Σύνολο υποχρεώσεων (β)		4.771.057,56	5.216.948,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων (α)+(β)		10.283.099,77	11.034.243,73

Κατάσταση συνολικών εσόδων περιόδου

		<u>01.01 - 30.06.2011</u>	<u>01.01 - 30.06.2010</u>
Προμήθειες και αμοιβές	15	512.944,93	672.767,50
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	16	237.597,95	86.742,52
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		<u>750.542,88</u>	<u>759.510,02</u>
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	17	753.078,91	896.077,94
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	18	183.710,21	310.723,12
Λοιπά διάφορα έξοδα	19	41.949,19	467.628,50
Αποσβέσεις	20	50.145,74	41.530,14
Έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		<u>1.028.884,05</u>	<u>1.715.959,70</u>
Έσοδα από τόκους και συναλλαγματικές διαφορές	21	309.982,64	246.865,10
Μείον: Έξοδα από τόκους- συναφή έξοδα και συναλλαγματικές διαφορές	21	301.761,15	216.246,58
Χρηματοπιστωτικά Αποτελέσματα Έσοδα / (Έξοδα)		<u>8.221,49</u>	<u>30.618,52</u>
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		<u>-270.119,68</u>	<u>-925.831,16</u>
Μείον: Φόροι εισοδήματος	22	-35.133,84	-7.987,26
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		<u>-305.253,52</u>	<u>-933.818,42</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους		<u>-305.253,52</u>	<u>-933.818,42</u>

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθέματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009	8.805.000,00	1.681.419,38	(3.149.166,86)	7.337.252,52
<i>Μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2010</i>				
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01 - 30/06/2010			(933.818,42)	-933.818,42
Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2010	<u>8.805.000,00</u>	<u>1.681.419,38</u>	<u>(4.082.985,28)</u>	<u>6.403.434,10</u>
<i>Μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/07 - 31/12/2010</i>				
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/07 - 31/12/2010			(586.138,37)	
Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010	8.805.000,00	1.681.419,38	(4.669.123,65)	5.817.295,73
<i>Μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2011</i>				
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01 - 30/06/2011			(305.253,52)	(305.253,52)
Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2011	<u>8.805.000,00</u>	<u>1.681.419,38</u>	<u>(4.974.377,17)</u>	<u>5.512.042,21</u>

Κατάσταση ταμειακών ροών

	<u>01.01 - 30.06.2011</u>	<u>01.01 - 30.06.2010</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων (Συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-270.119,68	-925.831,16
<u>Πλέον/μείον προσαρμογές για:</u>		
Αποσβέσεις	50.145,74	41.530,14
Προβλέψεις	-147.872,29	13.755,08
Αποτίμηση χρημ/κων στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9.203,08	451.674,41
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-105.713,01	-171.230,57
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	61.283,26	88.180,85
<u>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</u>		
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	315.877,67	1.265.887,25
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-321.179,03	-2.099.759,09
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-45.328,32	-66.804,10
Καταβλημένοι φόροι εισοδήματος	-27.927,90	-
Λειτουργικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες		
<u>Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</u>	<u>-481.630,48</u>	<u>-1.402.597,19</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-109.521,58	-702.568,78
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.894,87	-1.748,11
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		
Εισπράξεις από πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	298.466,00	557.610,58
Τόκοι εισπραχθέντες	78.699,62	118.799,37
Μερίσματα εισπραχθέντα	11.964,85	29.828,16
Επενδυτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	0,00	0,00
<u>Σύνολο εισροών/εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</u>	<u>277.714,02</u>	<u>1.921,22</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	-	-
Εξοφλήσεις δανείων	-	-
<u>Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Καθαρή αύξηση/μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-203.916,46	-1.400.675,97
Ταμειακά/διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	3.794.707,16	6.598.979,77
Ταμειακά/διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>3.590.790,70</u>	<u>5.198.303,80</u>

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης.

Προς τους Μετόχους της " Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ"

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ανώνυμης εταιρίας "Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. - ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" της 30ης Ιουνίου 2011, 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.

Αθήνα, 29 Ιουλίου 2011



BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α..Ε
Πατησίων 81 & Χέυδεν, 10434 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΑ 111

Ο Ορκωτός Ελεγκτής
Κωνσταντίνος Ι. Μαλισόβας
Α.Μ. ΣΟΕΑ: 11281

1. Γενικές πληροφορίες και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

1.1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία έχει συσταθεί νόμιμα, εδρεύει στην Αθήνα Σοφοκλέους 7-9 και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και σε χρηματιστήρια του εξωτερικού.

Η Εταιρία, δραστηριοποιείται στους τομείς διεξαγωγής χρηματιστηριακών συναλλαγών κάθε είδους, σε χρηματιστήρια αξιών και παραγώγων, καθώς και στην παροχή όλων των κύριων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών, εκτός των υπηρεσιών αναδοχής, που προβλέπονται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Το δίκτυο της Εταιρίας αποτελούν το κεντρικό κατάστημα και το υποκατάστημα Θεσσαλονίκης.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 28 Ιουλίου 2011.

1.2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010.

1.2.1. Βάση σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση της εταιρίας σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2010, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Οι οικονομικές καταστάσεις αποτυπώνουν τη δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της εταιρίας κατά την ημερομηνία σύνταξής τους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων, αρχών, παραδοχών και κρίσεων οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την καταχώριση των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία στη διενέργεια των εκτιμήσεων αυτών.

Η Εταιρία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία σύμφωνα με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τη φορολογική νομοθεσία και πραγματοποιεί συγκεκριμένες εξωλογιστικές εγγραφές προσαρμογής προκειμένου να καταρτίσει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

1.2.2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις της Διοίκησης αφορούν στις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις, για φόρο εισοδήματος, για αποζημίωση προσωπικού καθώς και στην εκτίμηση σχετικά με την ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων.

Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην ως τώρα εμπειρία της Διοίκησης και επαναξιολογούνται ώστε να προσαρμόζονται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.

Η Εταιρία εξετάζει διαρκώς τα χρεωστικά υπόλοιπα των πελατών για να αξιολογήσει κατά πόσο έχουν υποστεί απομείωση η οποία πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Προβλέψεις για Φόρο Εισοδήματος.

Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις, βάσει εκτιμήσεων, από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου κατά την οποία ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού.

Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού, λόγω εξόδου από την υπηρεσία, που υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις. Κατά τις εκτιμήσεις αυτές χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τις μελλοντικές αυξήσεις των αποζημιώσεων. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων αυτών, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα.

1.2.3. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση προτύπων

Επίδραση νεοκδοθέντων ΔΠΧΑ:

Οι παρακάτω τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνειών που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα, εκτιμάται ότι δεν θα επιφέρουν σημαντικές αλλαγές στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011)

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς» γνωστοποιήσεις για χρηματοοικονομικά μέσα (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2010)

ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2010).

ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδραση τους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011).

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις» Το παρόν πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και τη ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση - οικονομικές μονάδες ειδικού σκοπού». Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες» Το νέο πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες». Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες» Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» Το πρότυπο αυτό αναφέρεται στις επακόλουθες αλλαγές που προκύπτουν από τη δημοσίευση του νέου ΔΠΧΑ 10. Η τροποποίηση

εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Ο σκοπός του αναθεωρημένου αυτού προτύπου είναι να προσδιορίσει τις λογιστικές αρχές που πρέπει να εφαρμοστούν λόγω των αλλαγών που προκύπτουν από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11..

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται.

Η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 απαιτεί οι επιχειρήσεις που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ να συγκεντρώνουν στοιχεία εντός της κατάστασης των λοιπών συνολικών εσόδων που Θα μπορούσαν να επαναταξινομηθούν στα κέρδη ή τις ζημιές της κατάστασης αποτελεσμάτων με σκοπό να εναρμονιστούν με τα US GAAP.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2012, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται.

1.2.4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Η εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρίας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται συστηματικά από υπεύθυνα στελέχη της εταιρίας, τα οποία λειτουργούν με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για τη γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

α. Πιστωτικός κίνδυνος.

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η εταιρία, απορρέει κυρίως από την πιθανότητα μη εισπράξεως απαιτήσεων έναντι των πελατών της. Η εταιρία όμως δεν διατρέχει τέτοιον κίνδυνο καθώς τα δάνεια του Margin Account και του T+3 εξασφαλίζονται πλήρως από τα χαρτοφυλάκια των πελατών για τα οποία γίνεται καθημερινή αποτίμηση και παρακολουθούνται συστηματικά από υπεύθυνα στελέχη της εταιρίας.

Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημίες από απαξίωση. Η διοίκηση θεώρησε ότι κατά την 30/6/2011 δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται ήδη από πρόβλεψη επισφαλούς απαίτησης.

Η εταιρία αφού εξαντλήσει τις απαιτούμενες δικαστικές και λοιπές ενέργειες για την είσπραξη των απαιτήσεων της και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες είσπραξης, προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η εταιρία εμφανίζει αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο προερχόμενο από τα ταμειακά και τραπεζικά υπόλοιπα λόγω του γεγονότος ότι τα συγκεκριμένα υπόλοιπα είναι κατατεθειμένα σε ποσοστά που ξεπερνούν το 10% του συνόλου των διαθεσίμων σε τρεις διαφορετικές τράπεζες. Εντούτοις δεν αναμένονται ζημιές λόγω της υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας των συγκεκριμένων τραπεζών.

Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της εταιρίας την 30/06//2011 και 31/12/2010, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό.

	30-Jun-11	31-Dec-10
<u>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εντός Ισολογισμού</u>		
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.684,96	2.684,96
Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία	613.983,23	782.122,12
Απαιτήσεις από πελάτες	1.403.320,37	1.567.992,57
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	0	0
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	583.234,72	766.333,68
Λοιπές απαιτήσεις	226.426,31	209.492,89
<u>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός Ισολογισμού</u>		
Εγγυητικές επιστολές	438.127,00	514.514,00
Κατά την 30η Ιουνίου 2011 και την 31η Δεκεμβρίου 2010	<u>3.267.776,59</u>	<u>3.843.140,22</u>

β. Κίνδυνος επιτοκίου.

Ως κίνδυνος επιτοκίου ορίζεται ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Για τον τραπεζικό δανεισμό το μέσο επιτόκιο κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2011 ανήλθε σε 8,13% έναντι 5,29% της αντίστοιχης περιόδου 2010. Για τις απαιτήσεις από πελάτες τους οποίους τιμολογεί με κυμαινόμενο επιτόκιο, το μέσο επιτόκιο κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2011 ανήλθε σε 10,28% έναντι 10,40% της αντίστοιχης περιόδου 2010.

Η επίδραση μιας μεταβολής του επιτοκίου κατά $\pm 0,50\%$ στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

	1/1-30/6/2011	1/1-30/6/2010
Τόκοι πιστωτικοί		
Τόκοι καταθέσεων τραπεζών	2.929,02	7.596,85
Τόκοι cash account & margin account πελατών	2.989,72	4.448,94
Σύνολο	5.918,74	12.045,80
Χρεωστικοί τόκοι		
Τόκοι Τραπεζικού δανεισμού	2.231,51	3.223,29

γ. Κίνδυνος μεταβολής εύλογης αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων (μετοχών, ομολόγων και λοιπών επενδύσεων).

Πρόκειται για κίνδυνο που αφορά σε μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχει η εταιρία. Η εταιρία εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας μετοχών που κατέχονται για εμπορία. Ο ίδιος κίνδυνος υπάρχει και για την αγοραπωλησία των παραγώγων.

Υπολογίζεται, ότι για μια μεταβολή του Γενικού Δείκτη Τιμών του Χ.Α. της τάξεως του 15%, η επίδραση στην αξία του χαρτοφυλακίου μετοχών για το χρηματιστηριακό κίνδυνο, την 30 Ιουνίου 2011 θα ανέρχονταν σε € 253 χιλ. και την 30 Ιουνίου 2010 σε € 321 χιλ.

δ. Συναλλαγματικός κίνδυνος.

Ο κίνδυνος συναλλάγματος δεν κρίνεται σημαντικός δεδομένου ότι η εταιρία φροντίζει να διατηρεί μικρά ποσά σε συνάλλαγμα και οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις πελατών σε ξένα νομίσματα δεν επιβαρύνουν, συμψηφιστικά, σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

ε. Κίνδυνος ρευστότητας.

Η εταιρία ελέγχει τη ρευστότητα της και διαχειρίζεται τις ταμειακές εισροές και εκροές, οι οποίες ταξινομούνται στις χρονικές περιόδους που πραγματοποιούνται, ώστε να έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

1.2.5. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τα αρμόδια όργανα της Εταιρίας και υποβάλλεται σε μηνιαία βάση στην εποπτεύουσα αρχή, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς απαιτεί από κάθε Ε.Π.Ε.Υ. να διαθέτει ένα ελάχιστο επίπεδο ιδίων κεφαλαίων σε σχέση πάντοτε με το σύνολο των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Ο συντελεστής ορίζεται ως ο λόγος των ιδίων κεφαλαίων προς τα στοιχεία ενεργητικού και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία, σταθμισμένα κατά τον αντίστοιχο κίνδυνό τους.

Για να υπολογιστούν τα εποπτικά κεφάλαια, τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως αφαίρεση άυλων πάγιων στοιχείων και υπεραξίας (goodwill), αφαίρεση κερδών από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα, και αφαίρεση συμμετοχής στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο.

Βασικά ίδια κεφάλαια	30-Jun-11	31-Dec-10
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.805.000,00	8.805.000,00
Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	1.681.419,38	1.681.419,38
Κέρδη εις νέο	-4.974.377,17	-4.669.123,65
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων	5.512.042,21	5.817.295,73
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-24.474,85	-32.283,82
Μείον: Σύνολο εποπτικών προσαρμογών της λογιστικής καθαρής θέσης	-1.361.123,47	-1.358.717,81
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	4.126.443,89	4.426.294,10
Σταθμισμένο Ενεργητικό		
Στοιχεία ενεργητικού	9.263.497,94	11.532.894,98
Σύνολο σταθμισμένου ενεργητικού	9.263.497,94	11.532.894,98
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	44,55%	38,38%

1.2.6. Πληροφόρηση κατά τομέα.

Επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Γεωγραφικός τομέας ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Κριτήριο για τον καθορισμό του πρωτεύοντα / δευτερεύοντα τομέα αποτελεί η φύση και η προέλευση των εσόδων της εταιρίας.

Η εταιρία δραστηριοποιείται σε ένα επιχειρηματικό και ένα γεωγραφικό τομέα όπως αναφέρεται στη σημείωση 1.1.

2. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που ιδιοχρησιμοποιούνται αναλύονται ως εξής:

Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία 30-06-2011						
		Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια & τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
		€	€	€	€	€
Αξία κτήσεως						
Αρχικό υπόλοιπο	1-Ιαν-11	264.114,07	2.329.540,52	130.850,01	1.431.925,75	4.156.430,35
Προσθήκες έως	30-Ιουν-11	0,00			1.894,87	1.894,87
Πωλήσεις - Μειώσεις έως	30-Ιουν-11					0,00
		264.114,07	2.329.540,52	130.850,01	1.433.820,62	4.158.325,22
Αποσβέσεις						
Αρχικό υπόλοιπο	1-Ιαν-11	0,00	-531.425,80	-72.361,89	-1.375.331,56	-1.979.119,25
Επιβάρυνση χρήσεως έως	30-Ιουν-11		-22.633,06	-7.137,60	-12.566,11	-42.336,77
Διαγραφή λόγω πωλήσεων έως	30-Ιουν-11					0,00
		0,00	-554.058,86	-79.499,49	-1.387.897,67	-2.021.456,02
Αναπόσβεστη αξία	30-Ιουν-11	264.114,07	1.775.481,66	51.350,52	45.922,95	2.136.869,20
Αναπόσβεστη αξία	31-Δεκ-10	264.114,07	1.798.114,72	58.488,12	56.594,19	2.177.311,10

Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2011
 (Ποσά εκφρασμένα σε €)

Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία 31-12-2010

		Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια & τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
		€	€	€	€	€
Αξία κτήσεως						
Αρχικό υπόλοιπο	1-Ιαν-10	264.114,07	2.329.540,52	130.850,01	1.464.625,72	4.189.130,32
Προσθήκες έως	31-Δεκ-10	0,00			1.748,11	1.748,11
Πωλήσεις - Μειώσεις έως	31-Δεκ-10				-34.448,08	-34.448,08
		264.114,07	2.329.540,52	130.850,01	1.431.925,75	4.156.430,35
Αποσβέσεις						
Αρχικό υπόλοιπο	1-Ιαν-10	0,00	-486.158,98	-57.968,38	-1.380.305,44	-1.924.432,80
Επιβάρυνση χρήσεως έως	31-Δεκ-10		-45.266,82	-14.393,51	-29.474,12	-89.134,45
Διαγραφή λόγω πωλήσεων έως	31-Δεκ-10				34.448,00	34.448,00
		0,00	-531.425,80	-72.361,89	-1.375.331,56	-1.979.119,25
Αναπόσβεστη αξία	31-Δεκ-10	264.114,07	1.798.114,72	58.488,12	56.594,19	2.177.311,10
Αναπόσβεστη αξία	31-Δεκ-09	264.114,07	1.843.381,54	72.881,63	84.320,28	2.264.697,52

3. Άυλα πάγια.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που ιδιοχρησιμοποιεί η εταιρία αναλύονται ως εξής:

Άυλα περιουσιακά στοιχεία		30-Ιουν-11	31-Δεκ-10	
		Λογισμικό	Λογισμικό	
		€	€	
Αξία κτήσεως				
Αρχικό υπόλοιπο	1-Ιαν-11	637.458,34	1-Ιαν-10	637.458,34
Προσθήκες έως	30-Ιουν-11		31-Δεκ-10	
Πωλήσεις - Μειώσεις έως	30-Ιουν-11		31-Δεκ-10	
		637.458,34	637.458,34	
Αποσβέσεις				
Αρχικό υπόλοιπο	1-Ιαν-11	-605.174,52	1-Ιαν-10	-589.427,14
Επιβάρυνση χρήσεως έως	30-Ιουν-11	-7.808,97	31-Δεκ-10	-15.747,38
Διαγραφή λόγω πωλήσεων έως	30-Ιουν-11		31-Δεκ-10	
		-612.983,49	-605.174,52	
Αναπόσβεστη αξία	30-Ιουν-11	24.474,85	31-Δεκ-10	32.283,82
Αναπόσβεστη αξία	31-Δεκ-10	32.283,82	31-Δεκ-09	48.031,20

4. Επενδύσεις σε ακίνητα..

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ένα ακίνητο (πολυκατοικία) στην Αθήνα (περιοχή Κυψέλης) το οποίο είναι μισθωμένο και αναλυτικά έχει ως εξής:

	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Γήπεδα-Οικόπεδα	504.041,24	504.041,24
Κτίρια-Εγκαταστάσεις Κτιρίων	1.197.274,18	1.197.274,18
	<u>1.701.315,42</u>	<u>1.701.315,42</u>

5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Εισφορές σε Συνεγγυητικό κεφάλαιο	407.257,00	407.257,00
Εισφορές σε Επικουρικό κεφάλαιο	206.726,23	374.865,12
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	2.684,96	2.684,96
Σύνολο	<u>616.668,19</u>	<u>784.807,08</u>

Η εταιρία για την εγγύηση των συναλλαγών της, είναι υποχρεωμένη από τις ισχύουσες διατάξεις Ν.2471/1997 να συμμετέχει στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών.

Τα ποσά της συμμετοχής της αυτής, απεικονίζονται στις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Ανάλυση εισφορών σε εγγυητικά ταμεία

<u>30-Ιουν-11</u>	<u>Συνεγγυητικό</u>	<u>Επικουρικό</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	407.257,00	374.865,12	782.122,12
Πρόσοδοι (έσοδα μείον δαπάνες)		3.730,12	3.730,12
Εισφορές κεφαλαίου περιόδου		34.628,41	34.628,41
Επιστροφές κεφαλαίου περιόδου		-206.497,42	-206.497,42
Σύνολο	<u>407.257,00</u>	<u>206.726,23</u>	<u>613.983,23</u>

<u>31-Δεκ-10</u>	<u>Συνεγγυητικό</u>	<u>Επικουρικό</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	369.666,48	402.478,91	772.145,39
Πρόσοδοι (έσοδα μείον δαπάνες)		5.066,23	5.066,23
Εισφορές κεφαλαίου περιόδου	37.590,52	250.000,00	287.590,52
Επιστροφές κεφαλαίου περιόδου		-282.680,02	-282.680,02
Σύνολο	<u>407.257,00</u>	<u>374.865,12</u>	<u>782.122,12</u>

6. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από πελάτες αναλύονται ως εξής:

Απαιτήσεις κατά πελατών - Χρηματιστών -Χρηματιστηρίου	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Πελάτες εσωτερικού	1.482.145,19	1.110.544,46
Πελάτες Margin	845.723,09	1.305.130,33
Υπόλοιπα εκκαθάρισης χρημ/κων συναλλαγών	26.952,09	103.817,78
	2.354.820,37	2.519.492,57
Μείον: προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	951.500,00	951.500,00
Σύνολο	1.403.320,37	1.567.992,57

Υποχρεώσεις προς Πελάτες - Χρηματιστές - Χρηματιστήριο	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Πελάτες πιστωτικά υπόλοιπα από εκκαθαρισμένες συναλλαγές	2.356.844,49	2.238.348,50
Πελάτες υποχρεώσεις από καταθέσεις προθεσμίας	462.481,24	853.049,41
Πελάτες πιστωτικά υπόλοιπα από μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές	-51.010,29	238.072,91
Υπόλοιπο εκκαθάρισης χρημ/κων συναλλαγών (53.95-35.35)	543.889,06	245.898,97
Οφειλόμενες αμοιβές συνεργατών	581,36	247,66
Σύνολο	3.312.785,86	3.575.617,45

Οι απαιτήσεις κατά πελατών εμφανίζονται στην κατηγορία «Απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας» έχουν παρεμφερή χαρακτηριστικά και είναι ικανοποιητικής διαβάθμισης. Η εταιρία ως καλύμματα των απαιτήσεων της, λαμβάνει κυρίως μετοχές οι οποίες είναι σταθμισμένες.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες.

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 951,5 χιλ. καλύπτουν απαιτήσεις κατά πελατών ποσού € 954 χιλ. που βρίσκονται σε καθυστέρηση και δεν έχουν καλύμματα.

7. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.

	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Προκαταβεβλημένοι & Παρακρατημένοι Φόροι	118.118,94	105.406,65
Λογαριασμοί Προκαταβολών & Πιστώσεων	6.161,74	6.458,77
Προκαταβεβλημένα Έξοδα	1.658,18	5.016,75
Δουλευμένα έσοδα εισπρακτέα	30.057,32	35.724,49
Προκαταβολές σε Προμηθευτές	956,51	135,99
Λοιπές Απαιτήσεις	69.473,62	56.750,24
Σύνολο	226.426,31	209.492,89

Στις λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνονται διάφορα ποσά που αφορούν προκαταβολή και παρακράτηση φόρων του δημοσίου, διάφορα ποσά προκαταβολών στο προσωπικό και σε τρίτους για δαπάνες της εταιρίας καθώς και δουλευμένα έσοδα εισπρακτέα..

8. Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορία

	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Μετοχές εισηγμένες	1.688.895,64	2.138.206,37
Μείον προβλέψεις υποτίμησης	-1.105.660,92	-1.371.872,69
Σύνολο	<u>583.234,72</u>	<u>766.333,68</u>

Τα παραπάνω χρηματοοικονομικά στοιχεία (μετοχές εισηγμένες) αφορούν λειτουργικές δραστηριότητες και αποτιμήθηκαν κατά την 30-06-2011 στην εύλογη αξία τους, με βάση τις τρέχουσες τιμές τους στις ενεργές αγορές (Χ.Α. και ξένα χρηματιστήρια). Η ζημιά αποτίμησης που προέκυψε ποσού € 9.203,08 μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα.

Ανάλυση κίνησης χαρτοφυλακίου χρεογράφων

	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	766.333,68	1.094.753,36
Πλέον: Αγορές	109.521,58	702.568,78
Μείον: Πωλήσεις	-283.417,46	-535.007,54
Κέρδη / (ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	-9.203,08	-495.980,92
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	<u>583.234,72</u>	<u>766.333,68</u>

9. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Ταμείο	6.272,43	1.508,23
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	197.792,98	32.327,35
Καταθέσεις προθεσμίας βραχυπρόθεσμης λήξης	560.000,00	370.000,00
Σύνολο διαθεσίμων εταιρίας	<u>764.065,41</u>	<u>403.835,58</u>
Καταθέσεις όψεως για λογ/σμό πελατών	1.996.723,74	2.304.846,18
Καταθέσεις προθεσμίας βραχ/σμης λήξης για λογ/σμό πελατών	462.481,24	853.049,41
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα για λογ/σμό πελατών	367.520,31	232.975,99
Σύνολο διαθεσίμων πελατών	<u>2.826.725,29</u>	<u>3.390.871,58</u>
Σύνολο διαθεσίμων	<u>3.590.790,70</u>	<u>3.794.707,16</u>

Τα χρηματικά διαθέσιμα της εταιρίας και των πελατών της, περιλαμβάνουν καταθέσεις σε διάφορα πιστωτικά ιδρύματα καθώς και τα μετρητά του ταμείου της εταιρίας.

10. Ίδια κεφάλαια.

	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Μετοχικό κεφάλαιο	8.805.000,00	8.805.000,00
Αποθεματικά	1.681.419,38	1.681.419,38
Υπόλοιπο κερδών προηγούμενων χρήσεων	-4.669.123,65	-3.149.166,86
Υπόλοιπο κερδών/ζημιών χρήσεως εις νέο	-305.253,52	-1.519.956,79
Σύνολο	5.512.042,21	5.817.295,73
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.512.042,21	5.817.295,73

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο και διαιρείται σε 300.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 29,35 η κάθε μετοχή.

Σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων της εταιρίας κατά την 30/06/2011, οι μέτοχοι με ποσοστό συμμετοχής μεγαλύτερο του 3% επί του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ήταν: ο ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ με 255.000 μετοχές και ποσοστό 85% στο σύνολο των 300.000 μετοχών.

Ανάλυση αποθεματικών κεφαλαίων

	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	Αφορολόγητο αποθεματικό άρθρου 14 Ν. 2954/2001	Σύνολο
Υπόλοιπο Αποθεματικών κατά την					
30η Ιουνίου 2010	651.316,77	11.738,81	431.011,86	587.351,94	1.681.419,38
31η Δεκεμβρίου 2010	651.316,77	11.738,81	431.011,86	587.351,94	1.681.419,38
30η Ιουνίου 2011	651.316,77	11.738,81	431.011,86	587.351,94	1.681.419,38

11. Προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους με τις οποίες απεικονίζονται στα βιβλία, χρησιμοποιώντας τους αναμενόμενους μελλοντικούς φορολογικούς συντελεστές φόρου.

Οι παροχές στο προσωπικό περιλαμβάνουν την εφάπαξ αποζημίωση που δικαιούται κάθε εργαζόμενος κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης, σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο,

Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2011
 (Ποσά εκφρασμένα σε €)

και υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας και τις αμοιβές κατά την ημερομηνία αποχώρησης. Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενομένων ταμειακών εκροών, με βάση τα επιτόκια κρατικών τίτλων και όρους που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης.

	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	162.841,24	130.807,40
Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	<u>144.480,06</u>	<u>290.888,30</u>
Μερικό σύνολο	<u>307.321,30</u>	<u>421.695,70</u>
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προβλέψεις για πρόσθετους φόρους	<u>16.100,00</u>	<u>13.000,00</u>
Μερικό σύνολο	<u>16.100,00</u>	<u>13.000,00</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>323.421,30</u>	<u>434.695,70</u>

Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Παρούσα Αξία υποχρεώσεων 01/01/2011 & 01/01/2010	290.888,30	250.343,85
Πλέον: Πρόβλεψη Αποζημίωσης	11.161,14	40.544,45
Μείον: Προσαρμογή πρόβλεψης από μείωση μισθών	-147.605,32	
Μείον: Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-7.630,86	
Μείον: Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	<u>-2.333,20</u>	<u>-</u>
Υπόλοιπο στον Ισολογισμό	<u>144.480,06</u>	<u>290.888,30</u>

	<u>30-Jun-11</u>	<u>31-Dec-10</u>
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	14.727,78	27.276,20
Χρηματοοικονομικό Κόστος	7.594,50	13.268,25
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-7.630,86	
Αναλογιστικά κέρδη & ζημιές	<u>-147.605,32</u>	<u>-</u>
Σύνολο	<u>-132.913,90</u>	<u>40.544,45</u>

	<u>30-Jun-11</u>	<u>31-Dec-10</u>
Κύριες αναλογιστικές παραδοχές		
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	5,30%	5,30%
Αναμενόμενη απόδοση επενδύσεων	5,30%	5,30%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	5,00%

Προβλέψεις για πρόσθετους φόρους

	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Υπόλοιπο κατά την 01/01/2010 & 01/01/2009	13.000,00	178.200,18
Πλέον: Πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο	3.100,00	22.761,68
Μείον: Χρησιμοποιήσεις (περαίωση φορολογικού ελέγχου παρελθουσών χρήσεων	<u>0,00</u>	<u>-187.961,86</u>
Υπόλοιπο στον Ισολογισμό	<u>16.100,00</u>	<u>13.000,00</u>

12. Δάνεια Τραπεζών (βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις).

	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
ALPHA BANK	400.000,00	400.000,00
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	<u>500.000,00</u>	<u>500.000,00</u>
Σύνολο	<u>900.000,00</u>	<u>900.000,00</u>

Η εύλογη αξία του δανεισμού προσεγγίζει αυτή που εμφανίζεται στα βιβλία.

Για τα δάνεια που έχει λάβει η εταιρία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων της.

13. Τρέχουσες φορολογικές και ασφαλιστικές υποχρεώσεις

	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Οφειλόμενοι Φόροι Εισοδήματος	80.411,42	108.339,32
Λοιποί Φόροι - Τέλη	63.808,15	99.615,83
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	<u>15.723,63</u>	<u>24.563,99</u>
Σύνολο	<u>159.943,20</u>	<u>232.519,14</u>

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων. Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση και ο φόρος εισοδήματος μαζί με την προκαταβολή καταβάλλεται είτε εφάπαξ είτε σε οκτώ δόσεις. Τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται, παραμένουν προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.

Οι υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς Οργανισμούς αφορούν τις τρέχουσες υποχρεώσεις.

14. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

	<u>30-Ιουν-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Προμηθευτές	37.592,18	42.201,20
Πιστωτές διάφοροι	9.561,73	9.442,97
Έσοδα επομένων χρήσεων	15.595,60	20.419,60
Έξοδα χρήσεως δουλεμένα	12.157,69	2.051,94
Μερικό σύνολο	<u>74.907,20</u>	<u>74.115,71</u>

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων και περιλαμβάνουν τρέχουσες υποχρεώσεις από συναλλαγές της εταιρίας.

15. Κύκλος εργασιών.

Ο κύκλος εργασιών της εταιρίας κατά κατηγορίες αναλύεται ως εξής:

	<u>01.01 - 30.06.2011</u>	<u>01.01 - 30.06.2010</u>
Προμήθειες & λοιπά έσοδα χρηματιστηριακών συναλλαγών	446.978,76	556.399,14
Προμήθειες από πράξεις Repos & προθεσμιακές καταθέσεις	2.080,93	6.209,76
Προμήθειες συναλλαγών παραγωγών	2.268,99	607,80
Λοιπές προμήθειες	61.616,25	109.550,80
Σύνολο	<u>512.944,93</u>	<u>672.767,50</u>

16. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως.

Τα άλλα έσοδα της περιόδου 01-01/30-06-2011, κατά κατηγορίες αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2010</u>
Έσοδα Παρεπόμενων Ασχολιών (μισθώματα επενδυτικών ακινήτων)	27.366,10	31.377,96
Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων αναλογούσες στη χρήση	4.824,00	2.091,39
Έσοδα συμμετοχής στο επικουρικό κεφάλαιο	4.145,39	4.150,40
Έσοδα χρηματ/μικών μέσων κατεχόμενων για εμπορία (μερίσματα)	7.819,46	25.663,18
Κέρδη από Πώληση χρηματ/μικών μέσων κατεχόμενων για εμπορία	15.334,57	22.823,21
Κέρδη αποτίμησης χρηματ/μικών μέσων κατεχόμενων για εμπορία	22.848,40	491,88
Εσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	155.236,18	0,00
Λοιπά Έσοδα	23,85	144,50
Σύνολο	<u>237.597,95</u>	<u>86.742,52</u>

17. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2010</u>
Μισθοί	422.327,05	506.764,04
Εργοδοτικές Εισφορές	39.998,74	52.662,93
Αμοιβές μελών ΔΣ	273.985,00	310.295,89
Προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης	7.363,89	13.755,08
Λοιπά Έξοδα Προσωπικού	9.404,23	12.600,00
Σύνολο	<u>753.078,91</u>	<u>896.077,94</u>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρίας στο τέλος της τρέχουσας περιόδου και της αντίστοιχης προηγούμενης συγκρίσιμης περιόδου ήταν 18 και 24 άτομα αντίστοιχα.

18. Λοιπά λειτουργικά έξοδα.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2010</u>
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	21.204,19	87.386,35
Τηλεπικοινωνίες - ταχυδρομικά	14.134,21	28.625,52
Ενοίκια	4.149,12	4.196,66
Ασφάλιστρα	535,02	1.151,50
Επισκευές & συντηρήσεις παγίων στοιχείων	4.822,20	12.159,74
Έξοδα ταξιδιών	1.500,84	1.727,01
Έξοδα μετακίνησης προσωπικού	11.846,77	10.849,59
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	2.828,27	9.862,91
Συνδρομές-Εισφορές	89.897,82	118.796,66
Έξοδα δημοσιεύσεων	1.985,81	1.685,07
Φόροι και Τέλη	505,50	514,52
Διάφορα Έξοδα	30.300,46	33.767,59
Σύνολο	<u>183.710,21</u>	<u>310.723,12</u>

19. Λοιπά διάφορα έξοδα.

Τα λοιπά διάφορα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2010</u>
Έξοδα πωλήσεων χρηματ/μικών μέσων	-	220,17
Ζημιές πωλησης χρηματ/μικών μέσων κατεχόμενων για εμπορία	286,03	-
Ζημιές αποτίμησης χρηματ/μικών μέσων κατεχόμενων για εμπορία	32.051,48	452.166,29
Μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι (ΦΑΠ -ΕΤΑΚ)	9.341,69	14.012,54
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	269,99	1.229,50
Σύνολο	<u>41.949,19</u>	<u>467.408,33</u>

20. Αποσβέσεις.

Οι αποσβέσεις των παγίων στοιχείων, ανήλθαν σε € 50.145,74 έναντι 41.530,14 της αντίστοιχης συγκρίσιμης περιόδου.

Κατανομή λειτουργικών δαπανών σε θέσεις κόστους

1/1 - 30/06/2011	Σύνολο	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	753.078,91	504.276,39	190.375,79	58.426,73
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	183.710,21	58.645,96	47.380,13	77.684,12
Αποσβέσεις	50.145,74	25.072,88	25.072,86	
Σύνολο	986.934,86	587.995,23	262.828,78	136.110,85

1/1 - 30/06/2010	Σύνολο	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	585.782,05	430.145,41	73.633,76	82.002,88
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	621.019,01	224.568,82	286.574,19	109.876,00
Αποσβέσεις	41.530,14	20.765,08	20.765,06	
Σύνολο	1.248.331,20	675.479,31	380.973,01	191.878,88

21. Έσοδα και έξοδα από τόκους.

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, έσοδα και έξοδα από τόκους αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01 - 30.06.2011</u>	<u>01.01 - 30.06.2010</u>
Πιστωτικοί Τόκοι		
Τόκοι καταθέσεων τραπεζών	14.472,91	20.204,03
Τόκοι υπερημερίας πελατών	2.050,81	4.325,80
Τόκοι λογαριασμών Margin πελατών	62.175,90	94.269,54
Σύνολο	78.699,62	118.799,37
Χρεωστικοί Τόκοι		
Τόκοι Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού	36.274,64	34.111,29
Τόκοι αποζημίωσης προσωπικού	3.797,25	6.634,12
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	4.435,39	4.201,99
Λοιπά Έξοδα Τραπεζών	25.970,85	43.233,45
Σύνολο	70.478,13	88.180,85
Συναλλαγματικές διαφορές		
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	-231.283,02	-128.065,73
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	231.283,02	128.065,73
	0,00	0,00
Χρηματοπιστωτικά Αποτελέσματα	8.221,49	30.618,52

22. Φόροι εισοδήματος.

Ο φόρος εισοδήματος, η πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο, καθώς και η αναβαλλόμενη φορολογία έχουν ως εξής:

	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2010</u>
Τρέχουσα φορολογία		
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο	-3.100,00	-7.000,00
Σύνολο	<u>-3.100,00</u>	<u>-7.000,00</u>
Αναβαλλόμενη φορολογία έσοδο/(έξοδο)	-32.033,84	-987,26
Σύνολο	<u><u>-35.133,84</u></u>	<u><u>-7.987,26</u></u>

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2010</u>
Φορολογικός συντελεστής εισοδήματος	20%	24%
Καθαρά κέρδη χρήσεως προ φόρων	-270.119,68	-925.831,16
Μέσος φορολογικός συντελεστής	<u>13,01%</u>	<u>0,86%</u>
Φόρος εισοδήματος		
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-270.119,68	-925.831,16
Εφαρμοστέος φορολογικός συντελεστής	20%	24%
Φόρος εισοδήματος βάσει Εφαρμοστέου φορολογικού συντελεστή (20% και 24%)	0,00	0,00
Πρόθετοι φόροι και προσαυξήσεις	3.100,00	7.000,00
Φόρος που αναλογεί σε αφορολόγητα εισοδήματα και τα έξοδα που δεν αναγνωρίζονται για φορολογική έκπτωση	32.033,84	987,26
- Λοιπά	-	-
Μείωση φόρου από συμψηφισμό ζημιών προηγούμενων χρήσεων	-	-
Σύνολο	<u><u>35.133,84</u></u>	<u><u>7.987,26</u></u>

Οι αναβαλλόμενοι φόροι-απαίτηση και υποχρέωση της περιόδου που έληξε την 30-06-2011 και της χρήσεως που έληξε την 31-12-2010, αναλύονται ως ακολούθως:

Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2011
(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα
	30-Ιουν-11	31-Δεκ-10	χρέωση / (πίστωση) 1/1-30/06/2011
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος			
Απαίτηση			
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	28.896,01	58.177,66	-29.281,65
Προσαρμογές αποσβέσεων & εξόδων κτήσης ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	141.091,09	143.843,28	-2.752,19
Προσαρμογή τίτλων διαθεσίμων προς πώληση	7.434,75	7.434,75	0,00
Συνολο	177.421,85	209.455,69	-32.033,84
Υποχρέωση			
Προσαρμογές αποσβέσεων & εξόδων κτήσης επενδυτικών ακινήτων	-340.263,09	-340.263,09	0,00
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία		0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		0,00	0,00
Σύνολο	-340.263,09	-340.263,09	0,00
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / έξοδο			-32.033,84
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / υποχρέωση	-162.841,24	-130.807,40	

23. Κέρδη/(ζημιά) ανά μετοχή.

	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01 -</u> <u>30.06.2010</u>
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους	-305.253,52	-933.818,42
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	300.000	300.000
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους ανά μετοχή	-1,0175	-3,1127

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη Δ.Σ.)	1/1-30/6/2011	1/1-31/12/2010
α Έσοδα	10.355,85	21.453,84
β Έξοδα		
γ Απαιτήσεις		
δ Υποχρεώσεις		
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	526.711,15	1.151.167,39
στ Απαιτήσεις απο διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	70.615,77	0,00
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	5.565,68	5.198,27

25. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 και για το λόγο αυτό οι υποχρεώσεις της από φόρους-τέλη για τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν είναι οριστικές. Η εταιρία έναντι των υποχρεώσεων για φόρους που ενδέχεται να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο έχει διενεργήσει σε βάρος των αποτελεσμάτων πρόβλεψη το συσσωρευμένο ποσό της οποίας ανέρχεται σε € 16.100,00.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις είναι δύο 2010 & 2011

Η εταιρία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με λοιπές εγγυήσεις που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της από τις οποίες δεν αναμένεται να προκύψουν επιπλέον επιβαρύνσεις.

Εγγυητικές επιστολές:

Υπέρ Συνεγγυητικού κεφαλαίου 438.127,00 €

26. Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων.

Η εταιρία δεν μισθώνει ενσώματα πάγια με λειτουργικές μισθώσεις.

27. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν έχουν προκύψει γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού της 30-06-2011 τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 28 Ιουλίου 2011

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ
Α.Δ.Τ: Ι 094855

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Γ. ΠΕΡΒΑΝΑΣ
Α.Δ.Τ: ΑΖ 012810

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΕΤΑ Δ. ΜΠΑΦΙΝΑ
Α.Δ.Τ: ΑΑ 082659

Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2011
(Ποσά εκφρασμένα σε €)

Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 24014/06/Β/91/31 Σοφοκλέους 7-9, Τ.Κ. 105 59 Αθήνα

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 30 Ιουνίου 2011

Σύμφων με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρίας Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. Συναρτάμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση έδρας Εταιρίας: Σοφοκλέους 7-9, Τ.Κ. 105 59 Αθήνα
 Κύρια Δραστηριότητα:
 Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών: 24014/06/Β/91/31
 Αρμόδια Αρχή: Υπουργείο Ανάπτυξης
 Διεύθυνση Ανωνύμων εταιριών
 Ημερομηνία έκδοσης των οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία): 28-Ιουλ-11
 Νόμιμος ελεγκτής: Κλέων Π. Λικαρδοπούλου
 Ελεγκτική Εταιρία: ΒΔΟ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
 Τύπος έκθεσης επισκόπησης: Με σύμφωνη γνώμη
 Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας: <http://www.pervanas.gr>

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Περβανός Γεώργιος Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
 Περβανός Κωνσταντίνος Αντιπρόεδρος
 Περβανά Ιφιγένεια Μέλος
 Περβανά Δέσποινα Μέλος
 Περβανός Αγιώτης Μέλος
 Περβανός Παναγιώτης Μέλος
 Κόρμαλη Ρεμπέλου Κυριακή Μέλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2010
 Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	30-Ιουν-11	31-Δεκ-10
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία	2.136.869,20	2.177.311,10
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	24.474,85	32.283,82
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.701.315,42	1.701.315,42
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	618.668,19	784.807,09
Απαιτήσεις από πλάτες/Χρηματιστές/Χρηματιστήριο	1.403.320,37	1.567.992,57
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	909.661,04	975.626,57
Τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.590.790,70	3.794.707,16
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	10.283.099,77	11.034.243,73
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.805.000,00	8.805.000,00
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών εταιρίας	-3.292.957,79	-2.987.704,27
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών εταιρίας (α)	5.512.042,21	5.817.295,73
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Προβλέψεις & Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	323.421,30	434.695,70
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	900.000,00	900.000,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.547.636,26	3.882.252,30
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	4.771.057,56	5.216.948,00
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)	10.283.099,77	11.034.243,73

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
 Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες 01.01.- 30.06.2011	01.01.- 30.06.2010
Κύκλος εργασιών	512.944,93	672.767,50
Μικτά κέρδη	-75.050,30	-2.711,81
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-296.437,51	-567.209,47
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-270.119,68	-925.831,16
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-305.253,52	-933.818,42
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Β)		
Συγκριτική συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Α)+(Β)	-305.253,52	-933.818,42
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	-1,0175	-3,1127
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποβλήτων	-246.291,77	-515.679,33

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	30-Ιουν-11	30-Ιουν-10
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2011 και 01.01.2010 αντίστοιχα)	5.817.295,73	7.337.252,52
Συγκριτική συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	-305.253,52	-933.818,42
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.06.2011 και 30.06.2010 αντίστοιχα)	5.512.042,21	6.403.434,10

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

1. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009, κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρίας δεν έχουν καταστεί οριστικές.
2. Επὶ των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
3. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρίας στο τέλος της τρέχουσας περιόδου και της προηγούμενης συγκριτικής περιόδου ήταν 18 και 24 άτομα αντίστοιχα.
4. Το ποσό των προβλέψεων που έχουν διενεργηθεί αφορούν προβλέψεις για φόρο εισοδήματος και ανεργονομίας στο ποσό € 16,1 χιλ.
5. Τα ποσά εσόδων και εξόδων συγκριτικά από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη, έχουν ως εξής:
 α) Έσοδα € 10 χιλ. β) Έξοδα € #. γ) Απαιτήσεις € #. δ) Υποχρεώσεις € #. ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης € 527 χιλ., στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης € 71 χιλ., ζ) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης € 6 χιλ.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Αθήνα, 28 Ιουλίου 2011
 Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ
 Α.Δ.Τ.: I 094855

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Γ. ΠΕΡΒΑΝΑΣ
 Α.Δ.Τ.: ΑΖ 012810

ΝΙΚΟΛΕΤΑ Δ. ΜΠΑΦΙΝΑ
 Α.Δ.Τ.: ΑΑ 082659