

**ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 1188801000  
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ 39 - ΑΘΗΝΑ

Η ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ ΕΠΟΠΤΕΥΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ (ΑΡΙΘΜ. ΑΔΕΙΑΣ  
1/58/9.10.1990)

**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο  
1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2013  
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» την 29<sup>η</sup> Ιουλίου 2013 και θα δημοσιοποιηθούν με την κατάθεσή τους στις αρμόδιες υπηρεσίες του Χρηματιστηρίου Αθηνών, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου .

Αθήνα 29<sup>η</sup> Ιουλίου 2013  
Σταματόπουλος Αναστάσιος  
Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ .....	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ.....	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ .....	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ .....	8
ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	9

**Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης**

Προς τους μετόχους της Εταιρείας “ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ”

**Εισαγωγή**

Επισκοπήσαμε το συνημμένο ισολογισμό της Εταιρείας “ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ” της 30ης Ιουνίου 2013 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης 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 η έκφραση ενός συμπεράσματος 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 χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι 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 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 ουσιαστική άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας “ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ”, κατά την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2013, 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, 31/07/2013



Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΛΕΩΝΙΔΑΣ ΣΠ. ΚΑΒΒΑΔΙΑΣ

Αρ Μ ΣΟΕΛ 10.711

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

		30/6/2013	31/12/2012
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Σημείωση</b>		
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		10.455,38	14.077,35
Αύλα περιουσιακά στοιχεία		42.363,30	43.626,40
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.1	675.872,41	515.616,36
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.2	556.390,92	538.367,98
		<b>1.285.082,01</b>	<b>1.111.688,09</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Πελάτες-Χρηματιστές-Χρηματιστήριο	4.3	666.790,61	540.588,02
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		8.071,78	11.875,55
Λοιπές απαιτήσεις	4.4	534.107,45	454.317,43
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.5	18.022,88	16.908,32
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.6	4.503.142,43	4.938.452,29
		<b>5.730.135,15</b>	<b>5.962.141,61</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>7.015.217,16</b>	<b>7.073.829,70</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια &amp; Υποχρεώσεις</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.7	2.200.000,00	2.500.000,00
Αποθεματικά		2.043.612,98	2.043.612,98
Αποτελέσματα εις νέον		-3.273.696,73	-3.378.794,59
<b>Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>969.916,25</b>	<b>1.164.818,39</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		67.157,81	63.959,82
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>67.157,81</b>	<b>63.959,82</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές		67.530,87	78.568,32
Εκκαθαρισμένα υπόλοιπα πελατών		4.268.271,04	4.594.305,81
Μη εκκαθαρισμένα υπόλοιπα πελατών		135.357,33	250.528,91
Υποχρεώσεις προς Χρηματιστήριο		160.158,66	41.799,26
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		0,00	0,00
Λοιποί φόροι -τέλη(πλην φόρου εισοδήματος)		18.953,25	62.621,45
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.8	1.302.871,95	797.227,74
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις		25.000,00	20.000,00
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>5.978.143,10</b>	<b>5.845.051,49</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>6.045.300,91</b>	<b>5.909.011,31</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>7.015.217,16</b>	<b>7.073.829,70</b>

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

		1/1/2013- 30/06/2013	1/1/2012- 30/06/2012
	<b>Σημείωση</b>		
Πωλήσεις	<b>4.9</b>	712.289,28	545.045,68
Κόστος πωληθέντων	<b>4.10</b>	-443.761,76	-405.369,52
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>268.527,52</b>	<b>139.676,16</b>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	<b>4.11</b>	16.456,93	216.952,49
Έξοδα διοίκησης	<b>4.12</b>	-431.706,51	-416.316,36
Έξοδα διάθεσης	<b>4.13</b>	-72.720,58	-73.737,90
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		6.130,97	6.966,38
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		-41.597,21	-53.813,39
Ζημιές/Κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις	<b>4.14</b>	-2.629,06	287.955,09
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης		-92.620,25	-19.965,73
<b>Ζημιές/Κέρδη προ φόρων</b>		<b>-350.158,19</b>	<b>87.716,74</b>
Φόρος εισοδήματος	<b>4.15</b>	155.256,05	-190.100,60
<b>Ζημιές/Κέρδη μετά από φόρους</b>		<b>-194.902,14</b>	<b>-102.383,86</b>
<b>Ζημιές/Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε Ευρώ)</b>	<b>4.16</b>	<b>-0,1949</b>	<b>-0,1024</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

---

	1/1/2013- 30/06/2013	1/1/2012- 30/06/2012
<b>Καθαρές ζημιές περιόδου</b>	<b>-194.902,14</b>	<b>-102.383,86</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων	0,00	0,00
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου</b>	<b>-194.902,14</b>	<b>-102.383,86</b>

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	<u>1/1-</u> <u>30/06/2013</u>	<u>1/1-</u> <u>30/06/2012</u>
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη προ φόρων	-350.158,19	87.716,74
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις	5.196,32	10.002,28
Προβλέψεις	26.281,58	4.862,09
Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές	126.240,85	0,00
<b>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-381.582,39	510.922,92
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	136.289,60	-990.152,29
<b>Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>-437.732,23</b>	<b>-376.648,26</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις/(πληρωμές) για αγορά επενδυτικών τίτλων	-5.967,32	-204.270,81
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-311,25	-4.741,62
Τόκοι εισπραχθέντες	6.130,97	6.966,38
Μερίσματα εισπραχθέντα	2.569,97	2.341,74
<b>Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>2.422,37</b>	<b>-199.704,31</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	0,00
<b>Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα (α)+(β)+(γ)</b>	<b>-435.309,86</b>	<b>-576.352,57</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>4.938.452,29</b>	<b>4.551.839,21</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>4.503.142,43</b>	<b>3.975.486,64</b>

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα σε νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα κατά την 1/1/2013</b>	<b>2.500.000,00</b>	<b>2.043.612,98</b>	<b>(3.378.794,59)</b>	<b>1.164.818,39</b>
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με διαγραφή ζημιών	(300.000,00)		300.000,00	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 1/1-30/06/2013			-194.902,14	-194.902,14
<b>Υπόλοιπα κατά την 30/06/2013</b>	<b>2.200.000,00</b>	<b>2.043.612,98</b>	<b>(3.273.696,73)</b>	<b>969.916,25</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 1/1/2012</b>	<b>4.000.000,00</b>	<b>2.043.612,98</b>	<b>(4.176.927,89)</b>	<b>1.866.685,09</b>
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με διαγραφή ζημιών	-1.500.000,00		1.500.000,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 1/1-30/06/2012	0,00	0,00	-102.383,86	-102.383,86
<b>Υπόλοιπα κατά την 30/06/2012</b>	<b>2.500.000,00</b>	<b>2.043.612,98</b>	<b>(2.779.311,75)</b>	<b>1.764.301,23</b>

Αθήνα, 29 Ιουλίου 2013

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.  
& Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ

Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου

Αναστάσιος Σταματόπουλος  
Α.Δ.Τ. Φ 019210

Θεόδωρος Φεργάδης  
Α.Δ.Τ. ΑΗ 570585

Μαρία Καλοκουβάρου-Σταμπούλου  
Αριθμ. Αδείας 0011550



**ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

---

**1. Πληροφορίες για την εταιρεία**

Η Εταιρία έχει συσταθεί νόμιμα, εδρεύει στην Αθήνα, Πανεπιστημίου 39, Τ.Κ. 105 64 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 που προβλέπονται από την άδεια της. Το δίκτυο της Εταιρίας αποτελούν το κεντρικό κατάστημα και τα υποκατάστημα Θεσσαλονίκης, Πάτρας, και Αργούς

**2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων**

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (01/01/2013 – 30/06/2013) έχουν συνταχτεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 (ΔΛΠ 34) 'Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις', όπως αυτό εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ)). Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους (historical cost convention) όπως αυτή τροποποιείται με την εκτίμηση σε δίκαιη αξία συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού.

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλη την πληροφόρηση και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και θα πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, που είναι διαθέσιμες στην Ιστοσελίδα της εταιρίας [www.cyclos.gr](http://www.cyclos.gr) και οι οποίες, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν πλήρη ανάλυση των λογιστικών αρχών, μεθόδων και εκτιμήσεων που εφαρμόστηκαν.

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της εταιρίας. Οι εξωτερικοί ελεγκτές της εταιρίας έχουν διενεργήσει επισκόπηση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που Διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας'.

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις συντάχτηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012, εκτός από την υιοθέτηση από την εταιρία των νέων και τροποποιημένων ΔΠΧΑ και των νέων διερμηνειών που ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2013.

## 3.ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ

## ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

## 4.1. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Το μεγαλύτερο ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων είναι ανακτήσιμο σε διάστημα πέραν των 12 μηνών, όπως επίσης, το μεγαλύτερο ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων είναι πληρωτέο σε διάστημα πέραν των 12 μηνών. Ο συμψηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνει χώρα όταν υπάρχει, από πλευράς Εταιρίας, εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα για κάτι τέτοιο και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Η μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος της Εταιρείας για την τρέχουσα περίοδο είναι η παρακάτω:

	31/12/2012		30/6/2013	
	ΑΞΙΑ	ΦΟΡΟΣ 20%	ΑΞΙΑ	ΦΟΡΟΣ 26%
1. Αποζημίωση Προσωπικού	63.959,82	12.791,96	67.157,81	17.461,03
2. Διαγραφή αποσβέσεων	16.660,40	3.332,08	15.610,06	4.058,62
3. Αποτίμηση Χρεογράφων	46.440,85	9.288,17	51.293,61	13.336,34
4. Επισφάλειες Πελατών Επιχορηγήσεις πάγιων επενδύσεων	457.813,06	91.562,61	472.240,12	122.782,43
5. επενδύσεων	-6.792,32	-1.358,46	-6.792,32	-1.766,00
6. Μεταφερόμενη φορολογική ζημιά	2.000.000,00	400.000,00	2.000.000,00	520.000,00
		<b>515.616,36</b>		<b>675.872,41</b>
		Απαίτηση		Απαίτηση

## 4.2. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>30/6/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Συμμετοχή στο Επικουρικό Κεφάλαιο	150.178,19	125.010,02
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	324.412,00	366.860,00
Λοιπές Εγγυήσεις	81.800,73	46.497,96
<b>Σύνολο</b>	<b>556.390,92</b>	<b>538.367,98</b>

Η λογιστική αξία των παραπάνω απαιτήσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.

Η συμμετοχή στο Επικουρικό Κεφάλαιο αφορά καταβολές ως εγγύηση εισφορών στο Επικουρικό Κεφάλαιο Εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου Αθηνών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2471/1997 και Ν. 3371/2005. Διαχειριστής και θεματοφύλακας του Επικουρικού Κεφαλαίου είναι τα Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. Η συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο αφορά ποσό εγγυήσεων στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών σύμφωνα με τις διατάξεις του 2533/1997 όπως τροποποιήθηκε από την απόφαση υπ' αριθμόν 17759 /Β/769/23-4-2010 του Υπουργείου Οικονομικών (ΦΕΚ 611-10/5/10 τεύχος β) . Η λογιστική αξία των παραπάνω απαιτήσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους

**4.3. Πελάτες –Χρηματιστές- Χρηματιστήριο**

Το κονδύλι αναλύεται ως εξής :

	<u>30/6/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Πελάτες (χρεωστικά υπόλοιπα)	1.091.511,61	859.592,00
Υπηρεσία Εκκαθάρισης τίτλων	47.519,12	138.809,08
Πρόβλεψη απομείωσης	-472.240,12	-457.813,06
<b>Σύνολο</b>	<b><u>666.790,61</u></b>	<b><u>540.588,02</u></b>

Η λογιστική αξία των παραπάνω απαιτήσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.

**4.4. Λοιπές απαιτήσεις**

Το κονδύλι αναλύεται ως εξής :

	<u>30/6/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Λογαριασμοί προς απόδοση	196.925,13	74.624,18
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	1.288,64	1.288,64
Έξοδα επομένων χρήσεων	3.023,61	2.520,93
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	51.956,46	51.741,98
Λοιποί χρεώστες	280.913,61	324.141,70
<b>Σύνολο</b>	<b><u>534.107,45</u></b>	<b><u>454.317,43</u></b>

**4.5. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**

Το χαρτοφυλάκιο των μετοχών την 30/06/2013 αφορά μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α, μιας εταιρείας μη εισηγμένης στο Χ.Α.Α και τέλος δύο εταιριών εισηγμένων σε χρηματιστήρια του εξωτερικού .

	<u>30/6/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Μετοχές	69.316,49	63.349,17
Απομείωση αξίας μετοχών	-51.293,61	-46.440,85
<b>Σύνολο</b>	<b><u>18.022,88</u></b>	<b><u>16.908,32</u></b>

**4.6. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

	<u>30/6/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Ταμείο	40.557,34	73.553,74
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	194.314,05	138.409,48
Καταθέσεις όψεως πελατών	4.268.271,04	4.726.489,07
<b>Σύνολο</b>	<b><u>4.503.142,43</u></b>	<b><u>4.938.452,29</u></b>

**4.7. Μετοχικό κεφάλαιο**

Με απόφαση της Γ.Σ της 24/6/2013 αποφασίστηκε μείωση μετοχικού κεφαλαίου ποσού 300.000,00€ με διαγραφή ζημιών. Έτσι μετά από αυτό το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε € 2.200.000,00 και αποτελείται από 1.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,2 € έκαστη

**4.8. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Το κονδύλι αναλύεται ως εξής :

	<u>30/6/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	57.184,14	36.188,54
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	39.515,73	48.415,09
ΦΠΑ	1.194,11	0,00
Πιστωτές διάφοροι	1.203.339,52	710.237,81
Δεδουλευμένα έξοδα	1.638,45	2.386,30
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.302.871,95</u></b>	<b><u>797.227,74</u></b>

**4.9. Πωλήσεις**

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1- 30/06/2013</u>	<u>1/1- 30/06/2012</u>
Προμήθειες από πράξεις Χ.Α	394.982,95	285.547,08
Προμήθειες από πράξεις Χρηματ.εξωτερικού	21.021,72	29.999,30
Προμήθεια από παράγωγα πελατών	152.363,17	144.004,88
Έσοδα από μεταβιβαστικά	87.133,73	58.528,62
Προμήθειες από γeros και προθεσμιακές καταθέσεις πελατών	3.884,16	5.349,39
Προμήθεια διαχείρισης χαρτοφυλακίων	2.711,49	5.738,33
Χρηματιστηριακές συμβουλές & υπηρεσίες	7.000,00	15.875,00
Λοιπές προμήθειες	43.192,06	3,08
<b>Σύνολο</b>	<b><u>712.289,28</u></b>	<b><u>545.045,68</u></b>

**4.10. Κόστος πωληθέντων**

Το κόστος των πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	<u>1/1- 30/06/2013</u>	<u>1/1- 30/06/2012</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	236.238,52	210.640,72
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	36.858,61	38.963,23
Παροχές τρίτων	55.317,62	59.656,05
Συνδρομές- Εισφορές & Διάφορα έξοδα	100.995,19	86.676,88
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	2.753,25	5.145,58
Αποσβέσεις αύλων παγίων	884,17	1.856,02
Προβλέψεις	10.714,41	2.431,05
<b>Σύνολο</b>	<b><u>443.761,76</u></b>	<b><u>405.369,52</u></b>

**4.11. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης**

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής :

	<u>1/1- 30/06/2013</u>	<u>1/1- 30/06/2012</u>
Έσοδα παροχής υπηρεσιών σε τρίτους	250,00	270,00
Λοιπά έσοδα κεφαλαίων	355,40	1.998,97
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	8.683,96	2.702,16
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	7.167,57	11.981,36
Έσοδα από αχρησιμ.προβλέψεις	0,00	200.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b><u>16.456,93</u></b>	<b><u>216.952,49</u></b>

**4.12. Έξοδα διοίκησης**

Τα έξοδα διοίκησης αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1- 30/06/2013</u>	<u>1/1- 30/06/2012</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	236.238,52	210.640,72
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	83.587,16	106.296,61
Παροχές τρίτων	23.022,51	24.878,63
Φόροι - Τέλη	32.329,16	32.786,32
Διάφορα έξοδα	44.515,67	36.782,48
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	983,31	1.837,71
Αποσβέσεις αύλων παγίων	315,78	662,86
Προβλέψεις	10.714,41	2.431,05
<b>Σύνολο</b>	<b><u>431.706,51</u></b>	<b><u>416.316,36</u></b>

**4.13. Έξοδα διάθεσης**

Τα έξοδα διάθεσης αναλύονται ως εξής :

	<u>1/1-30/06/2013</u>	<u>1/1-30/06/2012</u>
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	45.719,30	48.265,27
Παροχές τρίτων	7.636,50	7.543,11
Φόροι-τέλη	8.236,46	7.879,85
Διάφορα έξοδα	10.868,50	9.549,56
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	196,66	367,54
Αποσβέσεις αύλων παγίων	63,16	132,57
<b>Σύνολο</b>	<b><u>72.720,58</u></b>	<b><u>73.737,90</u></b>

**4.14. Ζημιές /Κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις**

Το κονδύλι αναλύεται ως εξής:

	<u>1/1- 30/06/2013</u>	<u>1/1- 30/06/2012</u>
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-291,08	-876,98
Ζημιές από πώληση συμμετοχών	-3.728,30	-1.927,93

Ζημιές από ΣΜΕ	-3.658,29	-8.661,00
Κέρδη παραγώγων	0,00	12.628,40
Έσοδα συμμετοχών	2.569,97	2.341,74
Κέρδη από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων	7.331,40	9.786,30
Κέρδη/Ζημιές αποτίμησης αξιογράφων	-4.852,76	274.664,56
<b>Σύνολο</b>	<b>-2.629,06</b>	<b>287.955,09</b>

#### 4.15. Φόρος εισοδήματος

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

	<u>1/1-</u> <u>30/06/2013</u>	<u>1/1-</u> <u>30/06/2012</u>
Φόρος εισοδήματος χρήσης	0,00	0,00
Φόρος ανέλεγκτων χρήσεων	5.000,00	0,00
Αναβαλλόμενη φορολογία	-160.256,05	190.100,60
<b>Σύνολο</b>	<b>-155.256,05</b>	<b>190.100,60</b>

Η αναβαλλόμενη φορολογία προκύπτει ως εξής :

	<u>1/1-</u> <u>30/06/2013</u>	<u>1/1-</u> <u>30/06/2012</u>
Παροχές προσωπικού	-4.669,07	-237,12
Αποτιμήσεις χρημ/κων μέσων	-4.048,17	150.301,12
Επισφαλείς απαιτήσεις	-31.219,82	39.264,71
Προσαρμογή συντελεστών	-119.592,47	0,00
Αντιλογισμός αποσβέσεων	-726,54	771,89
<b>Σύνολο</b>	<b>-160.256,06</b>	<b>190.100,60</b>

#### 4.16. Κέρδη/ζημιές ανά Μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών Κερδών ανά μετοχή έχει ως εξής:

	<u>1/1-</u> <u>30/06/2013</u>	<u>1/1-</u> <u>30/06/2012</u>
(Ζημιές)/Κέρδη μετά από φόρους	-194.902,14	-102.383,86
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	1.000.000	1.000.000
<b>Βασικές (Ζημιές)/Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)</b>	<b>-0,1949</b>	<b>-0,1024</b>

### 3. Υπόλοιπα και συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρία δεν ανήκει σε όμιλο και δεν διαθέτει θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες.

Οι συναλλαγές και υπόλοιπα της εταιρίας με μέλη της διοίκησης έχουν ως εξής:

	<u>30/6/2013</u>	<u>30/6/2012</u>
Συναλλαγές και αμοιβές μελών της διοίκησης	144.162,69	130.378,98
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	71.542,73
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00

**4. Δεσμεύσεις**

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας και της εταιρείας.

**5. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Η εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2010, 2011 και 2012 . Για την κάλυψη του κινδύνου επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που οι φορολογικές δηλώσεις για τις ανωτέρω χρήσεις θα εξεταστούν και θα οριστικοποιηθούν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων ποσού € 25.000,00€ .

Στην εταιρία υπάρχουν οι πιο κάτω αναλυτικά αναφερόμενες εγγυητικές επιστολές:

E/E Τράπεζας Εθνικής Προς Νοσοκομείο Ναυπλίου	1.600,00
E/E Τράπεζας Εθνικής Προς Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	174.412,00
E/E Τράπεζας Εθνικής σε Χ.Α	500.000,00
E/E Τράπεζας Εθνικής σε Χ.Α	150.000,00
E/E Τράπεζας Αττικής – Πολιτικό τμήμα Αρείου Πάγου	<u>300.000,00</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.126.012,00</b>

Η συμμετοχή της εταιρείας στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο αφορά ποσά που καταβάλλονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997, στο άρθρο 74 § 4 του οποίου προβλέπεται ότι, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας μιας Ε.Π.Ε.Υ. τότε το Συνεγγυητικό επιστρέφει σ' αυτήν τις εισφορές της μειωμένες με τις αποζημιώσεις που κατέβαλε (ή πιθανολογείται ότι θα καταβάλει) το Συνεγγυητικό προς εντολές της Ε.Π.Ε.Υ.

**6. Λοιπές γνωστοποιήσεις**

Δεν εκδόθηκαν ούτε επαναγοράστηκαν, ούτε εξοφλήθηκαν ομολογίες.

Δεν έλαβαν χώρα αγορές ή πωλήσεις θυγατρικών, μακροπρόθεσμων επενδύσεων, αναδιοργανώσεις και διακοπτόμενες δραστηριότητες.

Δεν προέκυψαν μεταβολές στις εκτιμήσεις των ποσών που απεικονίζονται σε προηγούμενα οικονομικά έτη, τέτοιες που να έχουν ουσιαστική επίδραση στην τρέχουσα ενδιάμεση περίοδο.

Δεν προέκυψαν εποχικά έσοδα ή ασυνήθη κονδύλια λόγω της φύσης, του μεγέθους ή της περίπτωσης τους.

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.