



**ΟΜΙΛΟΣ  
ALPHATRUST  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ  
ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**  
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις  
Για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 30η Ιουνίου 2015  
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής  
Πληροφόρησης

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01-30/06/2014 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» της 28<sup>ης</sup> Αυγούστου 2015 και έχουν δημοσιοποιηθεί στο διαδίκτυο στην διεύθυνση [www.alphatrust.gr](http://www.alphatrust.gr).

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

**ΦΑΙΔΩΝ -ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΤΑΜΒΑΚΑΚΗΣ**  
Α.Δ.Τ. Χ062986/02

**ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΑΙΣΩΠΟΣ**  
Α.Δ.Τ. ΑΒ287112/06

**ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΖΑΝΕΤΟΣ**  
ΑΡ. ΑΔ. Ο.Ε.Ε. Α/20006

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....	2
2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	4
3. Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος.....	5
4. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων - Όμιλος.....	6
5. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων – Εταιρεία .....	7
6. Κατάσταση ταμειακών ροών.....	8
7. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων .....	9
7.1 Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο .....	9
7.2 Σημαντικές σημειώσεις .....	10
7.3 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.....	10
7.4 Ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες .....	11
7.5 Αναβαλλόμενος Φόρος και φόρος Εισοδήματος.....	11
7.6 Ίδια Κεφάλαια .....	12
7.7 Πιστωτές διάφοροι .....	12
7.8 Βραχυπρόθεσμα Δάνεια.....	12
7.9 Κύκλος Εργασιών.....	12
7.10 Χρηματοοικονομικά έξοδα .....	13
7.11 Κέρδη ανά μετοχή .....	13
7.12 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	13
7.13 Προσωπικό της εταιρείας και του ομίλου .....	14
7.14 Καταβληθέντα μερίσματα.....	14
7.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη.....	14
7.16 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις.....	15
7.17 Επίδραση των οικονομικών Συνθηκών στην Ελλάδα επί της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....	15
7.18 Λοιπές Πληροφορίες .....	16
7.19 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.....	16

## **1. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Προς τους μετόχους της Εταιρείας **ALPHATRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

### **Εισαγωγή**

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «**ALPHATRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**», της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2015 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξαμήνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική 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 η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

### **Εύρος Επισκόπησης**

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι 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 συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

### **Έμφαση Θέματος**

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 7.17 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου περιγράφεται το θέμα σχετικά με τις ιδιάζουσες συνθήκες που επικρατούν στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στις ενδεχόμενες επιπτώσεις, που αυτές πιθανόν να έχουν, στη δραστηριότητα της εταιρείας. Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2015  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
**Μακρής Δ. Σεραφείμ**  
Αρ Μ ΣΟΕΛ 16311

**Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.**  
**μέλος της Crowe Horwath International**  
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα  
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

## 2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2015	31/12/2014
<i>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</i>				
Ενσώματα πάγια	4.357.942	4.334.128	177.095	130.787
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	227.211	185.294	227.211	185.294
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	231.749	229.738	274.566	343.316
Επενδύσεις σε θυγατρικές	0	0	6.217.001	5.947.001
Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κά στοιχεία	2.775	2.775	1	1
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	0	12.369	0
	<b>4.819.678</b>	<b>4.751.936</b>	<b>6.908.242</b>	<b>6.606.398</b>
<i>Κυκλοφορούν ενεργητικό</i>				
Πελάτες	583.008	423.525	582.242	413.721
Χρεώστες διάφοροι	312.165	1.436.296	232.507	1.192.340
Ελληνικό δημόσιο προκαταβολές φόρων	287.649	590.002	264.815	569.615
Μεταβατικοί λογαριασμοί	74.127	169.303	73.341	168.419
Επενδύσεις	64.232	75.230	64.232	75.230
Ταμειακά διαθέσιμα	2.553.661	6.580.216	368.632	1.312.228
	<b>3.874.842</b>	<b>9.274.570</b>	<b>1.585.768</b>	<b>3.731.553</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>8.694.521</b>	<b>14.026.506</b>	<b>8.494.010</b>	<b>10.337.951</b>
<i>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</i>				
Μετοχικό κεφάλαιο	933.000	933.000	933.000	933.000
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	15.487	15.487	18.734	18.734
Ίδιες μετοχές	-104.683	-104.683	-104.683	-104.683
Λοιπά αποθεματικά	7.6	817.613	3.202.870	3.202.870
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	7.6	3.553.538	217.624	1.049.312
	<b>4.462.606</b>	<b>5.214.955</b>	<b>4.267.546</b>	<b>5.099.233</b>
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>4.462.607</b>	<b>5.214.956</b>	<b>4.267.546</b>	<b>5.099.233</b>
<i>Υποχρεώσεις</i>				
<i>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>				
Έντοκα δάνεια	1.684.263	1.851.563	0	0
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	426.666	391.666	426.666	391.666
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	276.177	248.411	0	0
Προβλέψεις	602.500	552.500	602.500	552.500
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7.5	104.528	0	33.539
	<b>3.078.899</b>	<b>3.148.668</b>	<b>1.029.166</b>	<b>977.706</b>
<i>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	762.506	1.086.264	670.411	738.603
Πιστωτές διάφοροι	7.7	3.102.174	39.687	3.102.174
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη	72.510	1.186.801	72.513	420.236
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	7.8	287.642	2.414.688	0
	<b>1.153.015</b>	<b>5.662.882</b>	<b>3.197.298</b>	<b>4.261.012</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>4.231.913</b>	<b>8.811.550</b>	<b>4.226.464</b>	<b>5.238.718</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>8.694.520</b>	<b>14.026.506</b>	<b>8.494.010</b>	<b>10.337.951</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

### 3. Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος

Σημ	ΟΜΙΑΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1/1 - 30/06/2015	1/1 - 30/06/2014	1/1 - 30/06/2015	1/1 - 30/06/2014	
Κύκλος εργασιών	7.8	2.289.850	2.920.259	2.283.150	2.706.611
Κόστος πωληθέντων		-1.338.256	-1.792.937	-1.382.807	-1.591.649
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>951.594</b>	<b>1.127.322</b>	<b>900.344</b>	<b>1.114.962</b>
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		37.768	55.075	12	50.863
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		-750.948	-721.496	-635.741	-704.347
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων		-508.676	-350.488	-517.316	-370.976
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως		-12.845	-117.480	-14.379	-117.462
Αποτέλεσμα από πώληση άυλων περιουσιακών στοιχείων		36.107	620.862	0	0
<b>Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>-247.001</b>	<b>613.794</b>	<b>-267.081</b>	<b>-26.960</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα		4.829	48.499	666	46.545
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7.10	-337.941	-29.544	-28.446	-9.105
Έσοδα από συγγενείς		-7	0	-7	400.000
Αποτέλεσμα απομείωσης θυγατρικών -συγγενών επιχειρήσεων		0	0	-7	0
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>-580.119</b>	<b>632.749</b>	<b>-294.875</b>	<b>410.480</b>
Φόρος εισοδήματος		51.159	-204.129	81.832	-24.204
<b>Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενη δραστηριότητα</b>		<b>-528.960</b>	<b>428.620</b>	<b>-213.043</b>	<b>386.276</b>
Κέρδος περιόδου από διακοπτόμενη εκμετάλλευση		0	0	0	0
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>		<b>-528.960</b>	<b>428.620</b>	<b>-213.043</b>	<b>386.276</b>
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) συναλλαγματικών διαφορών ενοποίησης θυγατρικής Εξωτερικού		395.262	159.136	0	0
Μεταβολή στα αποθεματικά εύλογης αξίας από επανεκτίμηση θυγατρικών		0	0	0	0
Μεταβολή στα αποθεματικά εύλογης αξίας από αλλαγή στο φορολογικό συντελεστή		0	0		
Μεταβολή στα αποθεματικά εύλογης αξίας από επανεκτίμηση ακινήτων		0	0	0	0
<b>Συνολικά έσοδα περιόδου</b>		<b>-133.698</b>	<b>587.756</b>	<b>-213.043</b>	<b>386.276</b>
<b>Τα Κέρδη μετά από φόρους από διακοπτόμενη δραστηριότητα Κατανέμονται</b>					
σε Μετόχους μητρικής		0	0	0	0
σε Μετόχους μειοψηφίας		0	0	0	0
<b>Τα Κέρδη μετά από φόρους Κατανέμονται</b>					
σε Μετόχους μητρικής		-528.960	428.620	-213.043	386.276
σε Μετόχους μειοψηφίας		0	0	0	0
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	7.11	<b>-0,171</b>	<b>0,139</b>	<b>-0,069</b>	<b>0,125</b>
<b>Τα Συνολικά Έσοδα Περιόδου Κατανέμονται</b>					
σε Μετόχους μητρικής		-133.698	587.756	-213.043	386.276
σε Μετόχους μειοψηφίας		0	0	0	0
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		<b>-0,043</b>	<b>0,190</b>	<b>-0,069</b>	<b>0,125</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

#### 4. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων - Όμιλος

Σημειώσεις	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ τριτοποσά	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά Αποθεματικά	Συναλλαγματικές Διαφορές Μετατροπής	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>								
<b>Υπόλοιπο στις 1.1.2015</b>	<b>933.000</b>	<b>15.486</b>	<b>0</b>	<b>1.535.308</b>	<b>-822.377</b>	<b>3.553.536</b>	<b>0</b>	<b>5.214.952</b>
Συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	0	0	395.262	-528.960	0	-133.698
Διανομή στους μετόχους	0	0	0	0	0	-618.650	0	-618.650
<b>Υπόλοιπο στις 30.06.2015</b>	<b>933.000</b>	<b>15.486</b>	<b>0</b>	<b>1.535.308</b>	<b>-427.115</b>	<b>2.405.925</b>	<b>0</b>	<b>4.462.604</b>
<b>Υπόλοιπο στις 1.1.2014</b>	<b>7.775.000</b>	<b>1.882.707</b>	<b>10.714</b>	<b>8.754.529</b>	<b>-1.094.696</b>	<b>-8.609.918</b>	<b>0</b>	<b>8.718.335</b>
Συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	0	0	159.136	428.620	0	587.756
Μεταφορές αποθεματικών σε εις νέον	0	0	0	-2.010.574	0	2.010.574	0	0
Μεταφορές αφορολογήτων αποθεματικών σε εις νέον	0	0	0	-5.103.965	0	5.103.965	0	0
Από μείωση μετοχικού Κεφαλαίου	-6.842.000	-1.866.000	0	0	0	8.708.000	0	0
Διανομή στους μετόχους	0	0	0	0	0	-4.639.878	0	-4.639.878
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών	0	0	0	-104.683	0	0	0	-104.683
<b>Υπόλοιπο στις 30.06.2014</b>	<b>933.000</b>	<b>16.707</b>	<b>10.714</b>	<b>1.535.308</b>	<b>-935.560</b>	<b>3.001.362</b>	<b>0</b>	<b>4.561.530</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

## 5. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων – Εταιρεία

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο ποσά	Αποθεματικά εύλογης αξίας (σημ 8.11)	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Σημειώσεις</b>						
<b>Υπόλοιπο στις 1.1.2015</b>	<b>933.000</b>	<b>18.735</b>	<b>1.727.214</b>	<b>1.370.972</b>	<b>1.049.311</b>	<b>5.099.231</b>
Συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	0	0	-213.036	-213.036
Διανομή στους μετόχους	7.14	0	0	0	-618.650	-618.650
<b>Υπόλοιπο στις 30.06.2015</b>	<b>933.000</b>	<b>18.735</b>	<b>1.727.214</b>	<b>1.370.972</b>	<b>217.624</b>	<b>4.267.545</b>
<b>Υπόλοιπο στις 1.1.2014</b>	<b>7.775.000</b>	<b>1.884.735</b>	<b>1.325.022</b>	<b>8.590.194</b>	<b>-11.055.209</b>	<b>8.519.741</b>
Συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	400.000	0	-13.724	386.276
Μεταβολές λόγω σύγχυσης από απορρόφηση θυγατρικής	0	0	171.199	0	0	171.199
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών	0	0	0	-104.683	0	-104.683
Μεταφορές Λοιπών αποθεματικών εις νέον για κάλυψη ζημιών	0	0	0	-2.010.574	2.010.574	0
Μεταφορές αφορολογήτων αποθεματικών εις νέον	0	0	0	-5.103.965	5.103.965	0
Μεταβολή μετοχικού κεφαλαίου	-6.842.000	-1.866.000	0	0	8.708.000	0
Διανομή στους μετόχους	0	0	0	0	-4.639.878	-4.639.878
<b>Υπόλοιπο στις 30.06.2014</b>	<b>933.000</b>	<b>18.735</b>	<b>1.896.221</b>	<b>1.370.973</b>	<b>113.728</b>	<b>4.332.656</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.





## 6. Κατάσταση ταμειακών ροών

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 30/06/2015	- 1/1 - 30/06/2014	1/1 - 30/06/2015	1/1 - 30/06/2014
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων	-580.120	632.749	-294.868	410.480
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</b>				
Αποσβέσεις	63.482	57.546	40.988	34.706
Προβλέψεις	716.817	-740.696	87.413	-519.834
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	-4.829	-46.551	-666	0
	<b>195.350</b>	<b>-96.952</b>	<b>-167.132</b>	<b>-121.193</b>
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	39.552	29.544	28.446	9.105
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>				
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	1.130.240	2.256.677	1.019.334	2.331.389
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-483.538	-748.957	-150.643	-793.368
<b>(Μείον):</b>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-17.104	-29.544	-5.998	-9.105
Καταβεβλημένοι φόροι	-909.374	-164.685	-73.648	-138.377
Λειτουργικές Ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες	0	0	0	0
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>-44.875</b>	<b>1.246.083</b>	<b>650.359</b>	<b>1.278.450</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπρακτικών και λοιπών επενδύσεων	0	109.401	-168.600	20.401
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	-129.213	-22.855	-129.213	-22.855
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	0	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	4.829	3.472	666	3.472
Επενδυτικές Ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες	0	43.079	0	43.073
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-124.384</b>	<b>133.097</b>	<b>-297.147</b>	<b>44.091</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αντληθέντα δάνεια	0		2.414.688	0
Εξοφλήσεις δανείων	-145.800	-137.763	0	0
Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους	0	-3.424.334	0	-3.424.334
Μερίσματα πληρωθέντα στους μετόχους	<b>7.11 &amp; 7.14</b>	-3.711.496	-3.711.496	0
Εισπράξεις από αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	0	0
Αγορά ιδίων μετοχών	0	-104.683	0	-104.683
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>-3.857.296</b>	<b>-3.666.780</b>	<b>-1.296.809</b>	<b>-3.529.017</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b>-4.026.555</b>	<b>-2.287.600</b>	<b>-943.597</b>	<b>-2.206.475</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα απορροφούμενης εταιρείας</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>557.660</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>6.580.216</b>	<b>6.782.040</b>	<b>1.312.228</b>	<b>5.489.664</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>2.553.661</b>	<b>4.494.437</b>	<b>368.632</b>	<b>3.840.848</b>

**Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων**

## 7. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

### 7.1 Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Η εταιρεία ιδρύθηκε το έτος 1987 ως Ε.Π.Ε. και μετετράπη σε Α.Ε. το 1991. Η άδεια συστάσεως εκδόθηκε την 15.01.1991 από την Νομαρχία Αθηνών και έλαβε Αρ.ΜΑΕ. 23491/01/Β/91/024. Με βάση τον νόμο 3606/2007 ο φάκελος της Εταιρίας τηρείται στο Υπουργείο Ανάπτυξης στη Διεύθυνση ΑΕ & Πίστεως, και ο αριθμός ΓΕΜΗ είναι 882401000

Η επωνυμία της εταιρείας ήταν «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και διακριτικό τίτλο «ALPHA TRUST Α.Ε.Π.Ε.Υ.» μέχρι την 31/12/2013. Με την ολοκλήρωση της απορρόφησης με βάση τις διατάξεις του Ν 2166/93 της κατά 100% θυγατρικής της «ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.» την 31/12/2013, και με βάση την από 12/9/2013 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, η επωνυμία της εταιρείας ήταν «ALPHATRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ». Στις 14/1/2015 η επωνυμία της εταιρείας άλλαξε σε «**ALPHATRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων**» και την προσθήκη διακριτικού τίτλου «**ALPHATRUST**», βάσει της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 29/5/2014, στο πλαίσιο της διεύρυνσης του σκοπού της. Έδρα της Εταιρίας ορίζεται ο Δήμος Κηφισιάς.

Η εταιρία έχει ως σκοπό, σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού της,

(α) την διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων κατά τις διατάξεις του νόμου 4099/2012 περί "οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, Οδηγία 2009/65/EK και άλλες διατάξεις" όπως ο νόμος αυτός ισχύει με τις εκάστοτε τροποποιήσεις του.

(β) η παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, κατά τη διακριτική ευχέρεια της ΑΕΔΑΚ, σύμφωνα με εντολές που δίδονται από πελάτες και για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 5 του ν. 3606/2007, όπως ισχύει και

(γ) η παροχή επενδυτικών συμβουλών, για ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα του άρθρου 5 του ν. 3606/2007.

(δ) η διαχείριση λογαριασμών εναλλακτικών επενδύσεων και η υπηρεσία λήψης και διαβίβασης εντολών σύμφωνα με τον ν. 4209/2013.

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28 Αυγούστου 2015.

Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου αφορούσαν την παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Μεγάλη Βρετανία μέσω της θυγατρικής εταιρείας TaylorYoungInvestmentManagement (TYIM). Ήδη, και μετά την πώληση της δραστηριότητας, η λόγω εταιρία δεν δραστηριοποιείται πλέον στο συγκεκριμένο αντικείμενο. Οι προαναφερθείσες δραστηριότητες (δεν υπάρχουν πλέον) ενσωματώνονταν με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης (βλέπε αναλυτικά στις οικονομικές καταστάσεις του 2013 και 2014).

Η εταιρεία τον Οκτώβριο του 2013, απέκτησε την ΚΥΠΡΟΥ ASSETMANAGEMENT ΑΕΔΑΚ και την διαχείριση 7 Α/Κ. Η εταιρεία απορρόφησε στις 27/6/2014 και μετά από τις

σχετικές εγκρίσεις των εποπτικών αρχών την κατά 100% θυγατρική της «ΚΥΠΡΟΥ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ.». Σχετικά με την απορρόφηση αυτή παραπέμπουμε στις οικονομικές καταστάσεις του 2014, όπου και παραθέτουμε ανάλυση.

Οι μετοχές της εταιρείας από 01/08/2008 διαπραγματεύονται στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

## **7.2 Σημαντικές σημειώσεις**

**1.** Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (ή IFRS) απαιτεί την χρησιμοποίηση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά των εξόδων και εσόδων κατά την διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

**2.** Οι παρούσες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με το ΔΠΧΠ34 Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και αφορούν μια σειρά από συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις που καλύπτουν την εξαμηνιαία περίοδο από 1.1.2015 έως 30.6.2015.

Για τον λόγο αυτό συστήνουμε στον μελετητή της παρούσας ενδιάμεσης έκθεσης να ανατρέξει στην πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση που αφορά την περίοδο που έληγε με ημερομηνία 31.12.2014, όπου παρουσιάζονται αναλυτικά όλες οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και παραδοχές.

Σημειώνεται ότι ο όμιλος εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές αρχές στην ενδιάμεση οικονομική έκθεσή του, όπως εφαρμόζονται στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του, και δεν επήλθε καμία μεταβολή στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές.

**3.** Τυχόν διαφορές μεταξύ των πινάκων της έκθεσης και των Οικονομικών καταστάσεων στους οποίους οι πίνακες αναφέρονται, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις ποσών.

**4.** Η τραπεζική αργία που έλαβε χώρα στο τέλος του Ιουλίου 2015 και η συνεχιζόμενη επιβολή διαφόρων περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίων, ενέτειναν την οικονομική αβεβαιότητα, καθώς και τις πιέσεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και στα δημοσιονομικά μεγέθη. Στην σημείωση 7.17 της παρούσας όπου και παραπέμπουμε, επισημαίνονται ορισμένα κρίσιμα θέματα στα οποία έχει εστιάσει η Διοίκηση της εταιρείας, όπως η αξιολόγηση της βιωσιμότητας και η εξέλιξη των εργασιών εκτιμώντας τους υφιστάμενους κινδύνους, οι οποίοι θα πρέπει να γνωστοποιούνται κατάλληλα.

## **7.3 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων**

Οι ενδιάμεσες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2015, που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2015, έχουν συνταχθεί με βάση:

- την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε εύλογες αξίες (κυρίως εμπορικό χαρτοφυλάκιο χρεογράφων),
- την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern),
- την αρχή αυτοτέλειας των χρήσεων,
- την ομοιομορφία παρουσίασης,

- τη σημαντικότητα των στοιχείων, και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και τις ερμηνείες τους, που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002.

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται. Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών από τον Όμιλο. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές που έγιναν αναφέρονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου κρίνεται σκόπιμο.

#### 7.4 Ενοποιούμενες Θυγατρικές εταιρείες

Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες δραστηριότητές τους και ποσοστά συμμετοχής, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης) είναι:

Εταιρία	Σχέση ενοποίησης	% Συμμετοχής	Έδρα	Καθαρή Θέση 30/06/2015	Αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων 1/1-30/06/2015
Alpha Trust ΑΕ Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	Μητρική		Κηφισιά	4.267.546	-213.043
Alpha Trust Ελληνική Γη ΑΕ	Ολική	99,99%	Κηφισιά	1.925.449	-5.996
Taylor Young Investment Management LTD (TYIM)	Ολική	100,00%	Λονδίνο	4.262.773	-350.539

#### 7.5 Αναβαλλόμενος Φόρος και φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος για το πρώτο εξάμηνο του 2015 καθώς για τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις με ημερομηνία 30 Ιουνίου 2015, υπολογίστηκε με βάση τους ισχύοντες μέχρι τότε φορολογικούς συντελεστές οι οποίοι ανέρχονταν σε ποσοστό 26%. Μετά τη λήξη της περιόδου, και σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4334/2015, (Φ.Ε.Κ. 80Α'/16.07.2015) αυξάνεται από 26% σε 29% ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία. Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά. Επίσης αυξάνεται από 80% σε 100% το ποσοστό της προκαταβολής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων.

Εάν οι υπολογισμοί των φόρων γίνονταν με βάση τον νέο συντελεστή 29% τόσο οι φόροι που θα επηρέαζαν τα αποτελέσματα της περιόδου αυτής, όσο και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις θα επηρέαζονταν κατά ασήμαντα ποσά της τάξης των 10 χιλ € και για τις ατομικές και για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

## 7.6 Ίδια Κεφάλαια

Η ανάλυση των αποθεματικών και υπολοίπου κερδών σε νέο της εταιρείας ανάλογα με το εάν αυτά μπορεί να διανεμηθούν ή όχι έχει ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	30/06/2015			30/06/2014		
	Διανεμόμενα	Μη Διανεμόμενα	Υπόλοιπα	Διανεμόμενα	Μη Διανεμόμενα	Υπόλοιπα
<b>Λοιπά αποθεματικά</b>						
Τακτικό Αποθεματικό	0	311.000	311.000	0	311.000	311.000
Λοιπά Αποθεματικά	1.164.655	0	1.164.655	1.164.655	0	1.164.655
Τόκες Μετοχών	0	-104.683	-104.683	-104.683	0	-104.683
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	0	1.727.215	1.727.215	1.983.522	-87.300	1.896.222
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.164.655</b>	<b>1.933.533</b>	<b>3.098.187</b>	<b>3.043.494</b>	<b>223.701</b>	<b>3.267.195</b>
<b>Υπόλοιπο κερδών εις νέον</b>						
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	944.629	104.683	1.049.312	113.729	0	113.729
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>944.629</b>	<b>104.683</b>	<b>1.049.312</b>	<b>113.729</b>	<b>0</b>	<b>113.729</b>
<b>Σύνολο Αποθεματικών και Υπολοίπου σε νέο</b>	<b>2.109.284</b>	<b>2.038.215</b>	<b>4.147.499</b>	<b>3.157.223</b>	<b>223.701</b>	<b>3.380.924</b>
Αποθεματικά εύλογης αξίας			1.727.214			1.896.221
Λοιπά αποθεματικά			1.370.972			1.370.973
Υπόλοιπο κερδών εις νέον			217.624			113.728
			<b>3.315.810</b>			<b>3.380.921</b>

## 7.7 Πιστωτές διάφοροι

Η σημαντική μείωση του υποχρεώσεων προς τους πιστωτές της 31.12.2014, οφείλεται κυρίως στην εξόφληση των υποχρεώσεων προς τους μετόχους που προέρχονταν από τη διανομή μερίσματος από αφορολόγητα αποθεματικά που αποφασίστηκε τον Μάιο του 2014. Κατά την περίοδο του πρώτου εξαμήνου του 2015 καταβλήθηκαν στους μετόχους €3.093.252 για την ολοκλήρωση της διανομής των εν λόγω αποθεματικών. Καταβλήθηκαν επίσης €618.650,40 για μερίσμα της χρήσης 2014

## 7.8 Βραχυπρόθεσμο Δάνεια

Στις αρχές του 2015 η μητρική εταιρεία σύναψε βραχυπρόθεσμο δάνειο με την θυγατρική της Αγγλία TaylorYoungInvestmentManagement, αρχικού ποσού 3,1 εκ €. Η διάρκεια του δανείου αυτού είναι έως την 31.12.2015.

Το εν λόγω δάνειο εξυπηρετεί λόγους ταμειακής ρευστότητας της μητρικής εταιρίας και ανακατανέμει τα διαθέσιμα των εταιριών μεταξύ Ελλάδας και εξωτερικού.

## 7.9 Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της περιόδου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:



## Κύκλος Εργασιών

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	30.6.2014	30.06.2014	30.6.2014
Διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών πελατών	611.070	592.251	611.070	592.251
Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	1.405.711	1.838.417	1.405.711	1.838.417
Λοιπά έσοδα	273.069	489.592	266.369	275.943
	<b>2.289.850</b>	<b>2.920.259</b>	<b>2.283.150</b>	<b>2.706.611</b>

Η έδρα της Εταιρείας και η κύρια χώρα δραστηριότητα της είναι η Ελλάδα. Ο κύκλος εργασιών ανά γεωγραφικό τομέα αναλύεται ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.15	30.06.14	30.06.15	30.06.14
Εσωτερικού	2.158.806	2.623.403	2.152.106	2.616.633
Εξωτερικού	131.044	296.857	131.044	89.978
<b>Σύνολο</b>	<b>2.289.850</b>	<b>2.920.259</b>	<b>2.283.150</b>	<b>2.706.611</b>

## 7.10 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Κατά την παρούσα περίοδο τα αποτελέσματα του Ομίλου επιβαρύνθηκαν με χρηματοοικονομικές δαπάνες συνολικού ποσού 337.941 €. Από τις δαπάνες αυτές, ποσό 320.837 € αφορά συναλλαγματικές διαφορές απαιτήσεων και ταμιακών διαθεσίμων της θυγατρικής εταιρείας στην Αγγλία, οι οποίες είχαν μετατραπεί σε € και αφορούν το μεταξύ των εταιριών δάνειο όπως αναφέρεται στην σημείωση 7.8.

## 7.11 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, της μητρικής με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.6.15	30.6.14	30.6.15	30.6.14
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	-528.690	428.620	-213.043	386.276
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	3.093.252	3.093.252	3.093.252	3.093.252
<b>Βασικά κέρδη κατά μετοχή</b>	<b>-0,171</b>	<b>0,139</b>	<b>-0,069</b>	<b>0,125</b>

## 7.12 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για τις εταιρείες του ομίλου έχουν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	Ανέλεγκτες χρήσεις
ALPHA TRUST ΑΕ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Του 2010 & η τρέχουσα. Του 2014 είναι σε εξέλιξη
ALPHA TRUST ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΓΗ ΑΕ	Του 2010 & η τρέχουσα. Του 2014 είναι σε εξέλιξη



Η εταιρεία έχει ρυθμίσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις έως και την χρήση 2009 αποδεχόμενη την τακτοποίησή τους μέσω της περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων. Για τη χρήση 2011 έως 2013 η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές με βάση τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Για τη χρήση 2014, ο φορολογικός αυτός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», είναι σε εξέλιξη. Η διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Η χρήση 2010 παραμένει φορολογικά ανέλεγκτη για την εταιρία και τον όμιλο.

Σημειώνεται ότι για τις παραπάνω ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχουν σχηματισθεί προβλέψεις για την αντιμετώπιση επιβαρύνσεων από τυχόν φορολογικό έλεγχο και οι οποίες κρίνονται ικανοποιητικές. Το ποσό των προβλέψεων αυτών ανέρχεται την 30/06/2015 για τον όμιλο και την εταιρεία στο ποσό των 250.000€.

### 7.13 Προσωπικό της εταιρείας και του ομίλου

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας και του ομίλου έχει ως εξής

ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	30/06/2015	30/06/2014
ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων	49	50
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΓΗ ΑΕ	-	-
Taylor Young Investment Management LTD	-	-

### 7.14 Καταβληθέντα μερίσματα

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 3/6/2015, αποφάσισε τη διανομή μερίσματος ποσού 618.650,40 ευρώ. Το ποσό αυτό αφαιρούμενων των μέχρι σήμερα κατεχόμενων Ιδίων Μετοχών, αντιστοιχεί σε 0,20 ευρώ ανά μετοχή.

### 7.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2015	30.6.2014
<b>Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών</b>				
Με θυγατρικές	0	0	93.547	125.154
Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0		0
<b>Απαιτήσεις</b>				
Από & προς θυγατρικές	0	0	44.580	7.350
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0		0
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Σε θυγατρικές	0	0	2.414.868	0
<b>Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρείας</b>				
Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	242.530	362.709	205.556	298.502
Υποχρεώσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0		0

Τα μέλη του Δ.Σ. δηλώνουν ότι δεν συμμετέχουν στη διοίκηση ή στο κεφάλαιο άλλων εταιριών σε ποσοστό μεγαλύτερο του 10%, ούτε ασκούν διοικητική επιρροή, ούτε έχουν οποιαδήποτε σχέση με άλλες εταιρίες εκτός του Ομίλου, πλην:

α) Του κ. Φαίδωνα-Θεόδωρου Ταμβακάκη, ο οποίος από τον Ιανουάριο του 2011 εκτελεί καθήκοντα Αντιπροέδρου του Δ.Σ. (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος) της QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. και μετέχει με ποσοστό 100% στην εταιρία ΦΥΤΙΚΗΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΑΓΡΟΤΙΚΗ Α.Ε. στην οποία εκτελεί και καθήκοντα Προέδρου του Δ.Σ. & Διευθύνοντος Συμβούλου

β) Του κ. Νικολάου Τζανέτου, ο οποίος είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας ΦΥΤΙΚΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΑΓΡΟΤΙΚΗ Α.Ε.

Επιπλέον, ουδεμία επιχειρηματική σχέση, συμφωνία, σύμβαση ή συναλλαγή υφίσταται μεταξύ της Εταιρίας και των εταιριών στο κεφάλαιο και τη διοίκηση των οποίων συμμετέχουν τα μέλη του Δ.Σ. ή και οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρίας, οι οποίες δεν προκύπτουν από το πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητάς τους.

#### **7.16 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις.**

Η μητρική εταιρεία έχει προσφύγει στα φορολογικά δικαστήρια επειδή αμφισβητεί εν μέρει το πόρισμα του φορολογικού ελέγχου για τις χρήσεις 2007 και 2008. Με την προσφυγή αυτή, η μητρική ζητά την αναγνώριση υπέρ της των λογιστικών διαφορών που της καταλόγισε ο έλεγχος. Οι λογιστικές αυτές διαφορές ουσιαστικά μειώνουν την φορολογική ζημιά της μητρικής των χρήσεων 2007 και 2008 η οποία θα μεταφερθεί για συμψηφισμό στην επόμενη πενταετία. Για το ενδεχόμενο της τυχόν δυσμενούς έκβασης των ανωτέρω προσφυγών έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού 170.000 € (βλέπε σημείωση Ν 8.16 των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2014) και ως εκ τούτου δεν αναμένεται να επηρεαστεί ουσιαστικά η οικονομική κατάσταση της εταιρείας και του ομίλου. Επίσης η μητρική εταιρεία έχει εμπλακεί σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις με τρίτους. Για διάφορες δικαστικές διεκδικήσεις, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού 352 χιλ € η οποία θεωρείται επαρκής.

#### **7.17 Επίδραση των οικονομικών Συνθηκών στην Ελλάδα επί της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.**

Η επιβολή έκτακτης τραπεζικής αργίας στις 28 Ιουνίου 2015 είχε σαν αποτέλεσμα και την αναστολή λειτουργίας του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την αναστολή συμμετοχών και εξαγορών μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων. Μετά το πέρας της τραπεζικής αργίας στις 18 Ιουλίου 2015, επιβλήθηκαν περιορισμοί στη διακίνηση κεφαλαίων (για όλο το διάστημα μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων), που ενέτειναν την οικονομική αβεβαιότητα καθώς και τις πιέσεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και στα δημοσιονομικά μεγέθη. Η Εταιρία μας, παρά το πρωτόγνωρο για τα τελευταία χρόνια οικονομικό περιβάλλον, δεν έχει επηρεαστεί ακόμα σε σημαντικό βαθμό, κυρίως λόγω της διάρθρωσης των εσόδων της αλλά και των στοιχείων που απαρτίζουν την καθαρή της θέση.

Ωστόσο εκτιμούμε ότι η περαιτέρω καθυστέρηση της επαναφοράς των λειτουργιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων στις διεθνώς κρατούσες συνθήκες, θα επιφέρει σημαντική βλάβη στην αξιοπιστία του κλάδου. Όσο επιμηκύνεται η περίοδος των περιορισμών τόσο αυξάνει ο κίνδυνος ζημιών για τους πελάτες, από τις οποίες ο διαχειριστής δεν δύναται να προστατευθεί. Οι συνέπειες θα είναι σημαντικές και απειλούν καίρια την βιωσιμότητα του κλάδου στην Ελλάδα. Φυσικά η εταιρεία μας θα υποστεί και αυτή ακούσια τις συνέπειες των περιορισμών, οι οποίοι αποτελούν το μεγαλύτερο εμπόδιο στην δραστηριότητα του επενδυτικού κλάδου από το πέρας του Β' Παγκοσμίου Πολέμου μέχρι σήμερα. Φυσικά η διοίκηση εξετάζει όλες τις εναλλακτικές οι οποίες εξασφαλίζουν τα συμφέροντα των πελατών



και κατ' επέκταση των μετόχων της. Ευτυχώς ο διεθνής προσανατολισμός της εταιρίας από την ίδρυσή της, παρέχει μεγαλύτερη ευελιξία και δυνατότητες αντιμετώπισης των εγχώριων προβλημάτων.

#### ***7.18 Λοιπές Πληροφορίες***

Σχετικές πληροφορίες παρατίθενται στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρίας [www.alphatrust.gr](http://www.alphatrust.gr)

#### ***7.19 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.***

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.