



**alphatrust**

**ΟΜΙΛΟΣ  
ALPHA TRUST  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ  
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις  
Για την περίοδο από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014 έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2014  
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» την 28<sup>η</sup> Αυγούστου 2014 και έχουν δημοσιοποιηθεί στο διαδίκτυο στην διεύθυνση [www.alphatrust.gr](http://www.alphatrust.gr).

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ 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



alphatrust

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>1. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....</b>	<b>2</b>
<b>2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....</b>	<b>4</b>
<b>3. Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος.....</b>	<b>5</b>
<b>4. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων - Όμιλος.....</b>	<b>6</b>
<b>5. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων – Εταιρεία .....</b>	<b>7</b>
<b>6. Κατάσταση ταμειακών ροών.....</b>	<b>8</b>
<b>7. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων .....</b>	<b>9</b>
7.1 Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο.....	9
7.2 Απορρόφηση της θυγατρικής ΚΥΠΡΟΥ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ.....	9
7.3 Σημαντικές σημειώσεις.....	10
7.4 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.....	10
7.5 Ενοποιούμενες Θυγατρικές εταιρείες .....	11
7.6 Αναβαλλόμενος Φόρος.....	12
7.7 Ίδια Κεφάλαια .....	13
7.8 Υποχρεώσεις για φόρους τέλη.....	14
7.9 Φόρος εισοδήματος.....	14
7.10 Κύκλος Εργασιών.....	15
7.11 Κέρδη ανά μετοχή.....	15
7.12 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις .....	15
7.13 Προσωπικό της εταιρείας και του ομίλου.....	16
7.14 Καταβληθέντα μερίσματα.....	16
7.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη.....	16
7.16 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις .....	17
7.17 Λοιπές Πληροφορίες.....	17
7.18 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων. ....	17



alphatrust

## 1. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

### **Εισαγωγή**

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ», της 30ης Ιουνίου 2014 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις 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 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 ουσιαστικά 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.



**alphatrust**

### ***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.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2014

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



# alphatrust

## 2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	31/12/2013	
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Ενσώματα πάγια	4.416.733	4.451.022	96.583	108.032	
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	123.216	117.682	123.216	117.682	
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	394.107	455.905	454.816	365.319	
Επενδύσεις σε θυγατρικές	7.5	0	5.950.269	6.001.269	
Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κά στοιχεία	2.775	2.775	1	1	
	<b>4.936.833</b>	<b>5.027.385</b>	<b>6.624.886</b>	<b>6.592.303</b>	
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Πελάτες	340.720	501.007	340.645	500.911	
Χρεώστες διάφοροι	5.515.781	6.958.647	460.782	2.563.912	
Ελληνικό δημόσιο προκαταβολές φόρων	385.453	301.099	379.401	243.408	
Μεταβατικοί λογαριασμοί	149.981	141.771	149.027	104.770	
Επενδύσεις	144.669	306.604	144.669	306.604	
Ταμειακά διαθέσιμα	4.494.437	6.782.040	3.840.848	5.489.664	
	<b>11.031.040</b>	<b>14.991.168</b>	<b>5.315.373</b>	<b>9.209.270</b>	
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>15.967.873</b>	<b>20.018.554</b>	<b>11.940.259</b>	<b>15.801.573</b>	
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	7.7	933.000	7.775.000	933.000	7.775.000
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	7.7	16.708	1.882.708	18.734	1.884.734
Ίδιες μετοχές	7.7	-104.683	-104.683	0	0
Λοιπά αποθεματικά	7.7	715.145	7.670.545	3.371.877	9.915.219
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	7.7	3.001.361	-8.609.918	113.729	-11.055.209
		<b>4.561.531</b>	<b>8.718.335</b>	<b>4.332.658</b>	<b>8.519.744</b>
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>		2	0	0	0
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>4.561.533</b>	<b>8.718.335</b>	<b>4.332.658</b>	<b>8.519.744</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>					
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Έντοκα δάνεια		1.951.852	2.110.706	0	0
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως		322.620	338.767	251.620	218.430
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.8	65.309	1.256.066	0	1.197.226
Προβλέψεις		587.468	695.051	587.468	685.003
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7.6	1.176.061	998.690	100.350	120.135
		<b>4.103.310</b>	<b>5.399.280</b>	<b>939.438</b>	<b>2.220.795</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		874.678	1.757.632	559.473	1.261.447
Πιστωτές διάφοροι		4.646.484	3.448.147	4.676.234	3.448.397
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη	7.8	1.444.634	379.019	1.432.457	351.191
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		337.233	316.142	0	0
		<b>7.303.030</b>	<b>5.900.939</b>	<b>6.668.163</b>	<b>5.061.035</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>11.406.340</b>	<b>11.300.219</b>	<b>7.607.601</b>	<b>7.281.829</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρ/ων</b>		<b>15.967.873</b>	<b>20.018.554</b>	<b>11.940.259</b>	<b>15.801.573</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

Ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο  
Από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014 έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2014

**alphatrust****3. Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος**

Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1/1 - 30/06/2014	1/1 - 30/06/2013	1/1 - 30/06/2014	1/1 - 30/06/2013	
Κύκλος εργασιών	<b>7.10</b>	2.920.259	1.814.601	2.706.611	478.272
Κόστος πωληθέντων		-1.792.937	-1.089.717	-1.591.649	-387.487
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>1.127.322</b>	<b>724.885</b>	<b>1.114.962</b>	<b>90.786</b>
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		55.075	243.014	50.863	17.239
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		-721.496	-504.029	-704.347	-171.473
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων		-350.488	-414.652	-370.976	-90.314
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως		-117.480	-2.823	-117.462	-2.823
Αποτέλεσμα από πώληση αύλων περιουσιακών στοιχείων		620.862	0	0	0
<b>Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>613.794</b>	<b>46.395</b>	<b>-26.960</b>	<b>-156.586</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα		48.499	49.219	46.545	1.004
Χρηματοοικονομικά έξοδα		-29.544	-33.622	-9.105	-12.186
Έσοδα από συγγενείς		0	0	400.000	0
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>632.749</b>	<b>61.992</b>	<b>410.480</b>	<b>-167.769</b>
Φόρος εισοδήματος	<b>7.9</b>	-204.129	-422.021	-24.204	-28.120
<b>Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενη δραστηριότητα</b>		<b>428.620</b>	<b>-360.029</b>	<b>386.276</b>	<b>-195.889</b>
Κέρδος περιόδου από διακοπτόμενη εκμετάλλευση		0	291.960	0	0
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>		<b>428.620</b>	<b>-68.070</b>	<b>386.276</b>	<b>-195.889</b>
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) συναλλαγματικών διαφορών ενοποίησης θυγατρικής Εξωτερικού		159.136	98.002	0	0
Μεταβολή στα αποθεματικά εύλογης αξίας από αλλαγή στο φορολογικό συντελεστή		0	0		-524.722
<b>Συνολικά έσοδα περιόδου</b>		<b>587.756</b>	<b>29.933</b>	<b>386.276</b>	<b>-720.611</b>
<b>Τα Κέρδη μετά από φόρους από διακοπτόμενη δραστηριότητα Κατανέμονται</b>					
σε Μετόχους μητρικής		0	274.031	0	0
σε Μετόχους μειοψηφίας		0	17.928	0	0
<b>Τα Κέρδη μετά από φόρους Κατανέμονται</b>					
σε Μετόχους μητρικής		428.620	-88.290	386.276	-195.889
σε Μετόχους μειοψηφίας		0	20.221	0	0
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	<b>7.11</b>	<b>0,139</b>	<b>-0,028</b>	<b>0,125</b>	<b>-0,063</b>
<b>Τα Συνολικά Έσοδα Περιόδου Κατανέμονται</b>					
σε Μετόχους μητρικής		587.756	9.712	386.276	-720.611
σε Μετόχους μειοψηφίας		0	20.221	0	0
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		<b>0,190</b>	<b>-0,003</b>	<b>0,125</b>	<b>-0,232</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



alphatruster

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

ΟΜΙΛΟΣ	Σημειώσεις	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο ποσά	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά Αποθεματικά	Συναλλαγματικές Διαφορές Μετατροπής	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<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	7.7.	0	0	0	-2.010.574	0	2.010.574	0	0
Μεταφορές αφορολογήτων αποθεματικών σε εις νέον	7.7.	0	0	0	-5.103.965	0	5.103.965	0	0
Από μείωση μετοχικού Κεφαλαίου	7.7.	-6.842.000	-1.866.000	0	0	0	8.708.000	0	0
Διανομή στους μετόχους	7.14.	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>
<b>Υπόλοιπο στις 1.1.2013</b>		<b>12.440.000</b>	<b>1.882.952</b>	<b>10.714</b>	<b>7.693.446</b>	<b>-1.646.751</b>	<b>-8.030.951</b>	<b>391.598</b>	<b>12.741.005</b>
Συνολικά έσοδα περιόδου						98.002	-88.290	20.221	29.933
Από μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής							-408.614	-73.806	-482.420
<b>Υπόλοιπο στις 30.06.2013</b>		<b>12.440.000</b>	<b>1.882.952</b>	<b>10.714</b>	<b>7.693.446</b>	<b>-1.548.749</b>	<b>-8.527.855</b>	<b>338.013</b>	<b>12.288.518</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



## 5. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων – Εταιρεία

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σημειώσεις	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο ποσά	Αποθεματικά έυλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<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 σύγκρισης από απορρόφηση θυγατρικής	7.2.	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	7.7.	0	0	0	-2.010.574	2.010.574	0
Μεταφορές αφορολογίτων αποθεματικών εις νέον	7.7.	0	0	0	-5.103.965	5.103.965	0
Μεταβολή μετοχικού κεφαλαίου	7.7.	-6.842.000	-1.866.000	0	0	8.708.000	0
Διανομή στους μετόχους	7.14.	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>4.332.655</b>
<b>Υπόλοιπο στις 1.1.2013</b>		<b>12.440.000</b>	<b>1.884.735</b>	<b>10.096.507</b>	<b>7.529.124</b>	<b>-14.721.984</b>	<b>17.228.380</b>
Συνολικά έσοδα περιόδου						-195.889	-195.889
Μεταβολή από αλλαγή φορολογικού συντελεστή				-524.722			-524.722
<b>Υπόλοιπο στις 30.06.2013</b>		<b>12.440.000</b>	<b>1.884.735</b>	<b>9.571.785</b>	<b>7.529.124</b>	<b>-14.917.873</b>	<b>16.507.770</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.





## 6. Κατάσταση ταμειακών ροών

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 30/06/2014	1/1 - 30/06/2013	1/1 - 30/06/2014	1/1 - 30/06/2013
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων	632.749	61.992	410.480	-167.769
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</b>				
Αποσβέσεις	57.546	45.234	34.706	7.612
Προβλέψεις	-740.696	43.841	-519.834	41.385
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	-46.551	-49.219	-46.545	-1.004
	<b>-96.952</b>	<b>101.848</b>	<b>-121.193</b>	<b>-119.776</b>
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	29.544	33.622	9.105	12.186
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>				
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	2.256.677	6.055.964	2.331.389	895.305
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-748.957	-1.492.245	-793.368	-600.437
<b>(Μείον):</b>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-29.544	-33.622	-9.105	-12.186
Καταβεβλημένοι φόροι	-164.685	0	-138.377	0
Λειτουργικές Ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες	0	-75.126	0	0
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>1.246.083</b>	<b>4.590.441</b>	<b>1.278.450</b>	<b>175.092</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπρακτικών και λοιπών επενδύσεων	109.401	-450.562	20.401	1.189.293
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	-22.855	16.377	-22.855	-801
Μερίσματα εισπραχθέντα	3.472	0	3.472	0
Τόκοι εισπραχθέντες	43.079	49.219	43.073	1.004
Επενδυτικές Ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες	0	29.331	0	0
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>133.097</b>	<b>-355.634</b>	<b>44.091</b>	<b>1.189.496</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εξοφλήσεις δανείων	-137.763	-137.110	0	0
Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους	-3.424.334	-73.805	-3.424.334	0
Αγορά ιδίων μετοχών	-104.683	0	-104.683	0
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>-3.666.780</b>	<b>-210.915</b>	<b>-3.529.017</b>	<b>0</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b>-2.287.600</b>	<b>4.023.892</b>	<b>-2.206.475</b>	<b>1.364.588</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα απορροφούμενης εταιρείας</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>557.660</b>	<b>0</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>6.782.040</b>	<b>5.949.908</b>	<b>5.489.664</b>	<b>383.335</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>4.494.437</b>	<b>9.973.800</b>	<b>3.840.848</b>	<b>1.747.923</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



alphatrust

## 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 είναι πλέον «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ». Έδρα της Εταιρίας ορίζεται ο Δήμος Κηφισιάς.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 29/05/2014, αποφάσισε την ανάληψη δραστηριοτήτων ΑΕ Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΑΕΔΟΕΕ) του ν.4209/2013 και τη διεύρυνση του σκοπού της Εταιρείας με την προσθήκη της άνω υπηρεσίας και της υπηρεσίας λήψης και διαβίβασης εντολών και τη συνακόλουθη τροποποίηση του άρθρου 2 του Καταστατικού. Συνεπεία αυτού αποφασίστηκε και η τροποποίηση του άρθρου 1 περί επωνυμίας της εταιρίας.

Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου αφορούσαν την παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Μεγάλη Βρετανία μέσω της θυγατρικής εταιρείας Taylor Young Investment Management (TYIM). Ήδη, και μετά την πώληση της δραστηριότητας, η εν λόγω εταιρία δεν δραστηριοποιείται πλέον στο συγκεκριμένο αντικείμενο. Οι προαναφερθείσες δραστηριότητες ενσωματώνονται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

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

### 7.2 Απορρόφηση της θυγατρικής ΚΥΠΡΟΥ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

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.» σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 έως και 78 του κ.ν.2190/1920, του ν. 2166/1993 και τΟ ν.4099/2012. Ως ημερομηνία μετασχηματισμού είχε ορισθεί η 31η Δεκεμβρίου 2013.

Σχετικά με την απορρόφηση και τον συμψηφισμό των Ιδίων Κεφαλαίων της απορροφημένης με το λογαριασμό συμμετοχών και τα αποθεματικά Εύλογης αξίας της απορροφώσας μητρικής παραθέτουμε ανάλυση.

Για όπως εμφανίζονταν στα βιβλία της μητρικής πριν την απορρόφηση σας παραπέμπουμε στη Παρ.7.2 των τροποποιημένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2013.



# alphatrust

Το ποσό με το οποίο επηρεάστηκαν τα Ίδια Κεφάλαια της μητρικής λόγω σύγχυσης ανέρχεται σε 171.199 € και προκύπτει ως εξής:

Ίδια κεφάλαια Κύπρου ΑΕΔΑΚ της 31/10/2013	719.500
Αποτελέσματα περιόδου από 1/11/2013-31/12/2013	52.698
Ίδια κεφάλαια Κύπρου ΑΕΔΑΚ 31/12/2013	772.198
Μείον: Κόστος Κτήσης	-601.000
Μεταβολή λόγω σύγχυσης	<b>171.199</b>

### 7.3 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 1.1.2014 έως 30.6.2014.

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 31.12.2013, 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. Λόγω της απορρόφησης της θυγατρικής ALPHA TRUST A.E.Δ.Α.Κ. την 30/04/2013 βλ. Παρ.2.2.2 των τροποποιημένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2013, τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της περυσινής.

### 7.4 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενδιάμεσες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2014, που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2014, 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,



# alphatrust

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.

## 7.5 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 30/06/2014	Αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων 1/1-30/06/2014
Alpha Trust ΑΕ Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Μητρική		Κηφισιά	4.332.658	386.276
Alpha Trust Ελληνική Γη ΑΕ	Ολική	99,99%	Κηφισιά	1.805.907	43.540
Taylor Young Investment Management LTD	Ολική	100,00%	Λονδίνο	4.357.677	-398.803

Οι μεταβολές κατά την περίοδο στις θυγατρικές εταιρείες παρουσιάζεται στον παρακάτω Πίνακα:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ALPHA TRUST ΑΕΛΑΚ	Taylor Young Investment Management Limited	ΚΥΠΡΟΥ Asset Management ΑΕΛΑΚ	ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΓΗ	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2014</b>	<b>0</b>	<b>3.800.269</b>	<b>601.000</b>	<b>1.600.000</b>	<b>6.001.269</b>
Από Αναπροσαρμογή αξίας	0	400.000	0	0	400.000
Σύγκριση λόγω απορρόφησης	0	0	-601.000	0	-601.000
Από αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0		150.000	150.000
<b>Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2014</b>	<b>0</b>	<b>4.200.269</b>	<b>0</b>	<b>1.750.000</b>	<b>5.950.269</b>
<b>Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2013</b>	<b>10.132.618</b>	<b>6.480.017</b>	<b>0</b>	<b>1.460.000</b>	<b>18.072.644</b>
Από αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου	0	-1.353.761		30.000	-1.323.761
<b>Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2013</b>	<b>10.132.618</b>	<b>5.126.256</b>	<b>0</b>	<b>1.490.000</b>	<b>16.748.883</b>

Η αναπροσαρμογή της αξίας Taylor Young Investment Management Limited κατά 400.000 ευρώ, αφορά την οριστικοποίηση του ύψους του τιμήματος από την πώληση του πελατολογίου της, που θα εισπραχθεί το Νοέμβριο του 2014. (βλ. Σημ.8.23 & 7.3 των τροποποιημένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2013).



## 7.6 Αναβαλλόμενος Φόρος

Η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης /(υποχρέωσης) έχει ως ακολούθως:

### ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Από φορολόγηση υπεραξιών  
συμμετοχών

Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού

Από μεταβολή στην αξία των παγίων

Λοιπά

1 Ιανουαρίου 2013	(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(Χρέωση) / πίστωση στα Λοιπά έσοδα	31 Δεκεμβρίου 2013
-1.749.072	0	1.645.064	-104.008
-9.726	21.628	0	11.901
-1.856	-29.737	0	-31.592
4.230	-667	0	3.563
<b>-1.756.424</b>	<b>-8.776</b>	<b>1.645.064</b>	<b>-120.136</b>

Από φορολόγηση υπεραξιών  
συμμετοχών ΕΛ ΓΗ

Φόρος φορολογητέων ζημιών

Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού

Από μεταβολή στην αξία των παγίων

Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου  
προηγούμενων χρήσεων

Λοιπά

1 Ιανουαρίου 2014	Από απορρόφηση ΚΥΠΡΟΥ 1/1/14	(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	30 Ιουνίου 2014
-104.008	0	0	-104.008
	21.572	0	21.572
11.901	0	-4.494	7.407
-31.592	0	5.485	-26.107
0	0	0	0
3.563	0	-2.777	786
<b>-120.136</b>	<b>21.572</b>	<b>-1.786</b>	<b>-100.350</b>

### ΟΜΙΛΟΣ

Από μίσθωση ακινήτων

Από φορολόγηση υπεραξιών συμμετοχών

Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού

Από μεταβολή στην αξία των παγίων

Από πρόβλεψη εσόδων

Λοιπά

1 Ιανουαρίου 2013	(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31 Δεκεμβρίου 2013
-149.666	37.105	-112.560
6.473	0	6.473
5.203	16.200	21.403
17.787	-49.647	-31.859
-1.067.479	224.178	-843.301
-57.178	18.333	-38.846
<b>-1.244.859</b>	<b>246.169</b>	<b>-998.690</b>

Από μίσθωση ακινήτων

Από φορολόγηση υπεραξιών συμμετοχών

1 Ιανουαρίου 2014	(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(Χρέωση) / πίστωση στην Καθαρή Θέση
-112.560	6.231	-106.329
6.473	0	6.473



# alphatrust

Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	21.403	4.494	25.897
Από μεταβολή στην αξία των παγίων	-31.859	-16.425	-48.284
Από πρόβλεψη εσόδων	-843.301	-155.215	-998.516
Λοιπά	-38.846	-16.455	-55.301
	<b>-998.690</b>	<b>-177.371</b>	<b>-1.176.061</b>

## 7.7 Ίδια Κεφάλαια

Η ανάλυση των Ιδίων Κεφαλαίων και των Λοιπών αποθεματικών παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30-Ιουν-14	30-Ιουν-13	30-Ιουν-14	30-Ιουν-13
Μετοχικό κεφάλαιο	933.000	12.440.000	933.000	12.440.000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	16.708	1.882.952	18.734	1.884.734
Ίδιες μετοχές	-104.683	0	-104.683	0
Τακτικό αποθεματικό	311.000	1.591.480	311.000	1.591.480
Λοιπά Αποθεματικά	164.336	346.569	0	182.233
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων	44.120	44.120	44.120	44.120
Αποθεματικά από αφορολόγητα έσοδα	1.120.534	5.711.277	1.120.534	5.711.290
Αποθεματικά εύλογης αξίας	0	0	1.896.222	9.571.787
Αποθεματικά εύλογης αξίας από ακίνητα	10.714	10.714	0	0
Αποθεματικό από Συναλλαγματικές Διαφορές	-935.560	-1.548.748	0	0
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	3.001.361	-8.527.856	113.729	-14.917.873
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>4.561.531</b>	<b>11.950.507</b>	<b>4.332.658</b>	<b>16.507.770</b>

Κατά το α' εξάμηνο 2014 πραγματοποιήθηκαν οι εξής εταιρικές πράξεις:

α. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό του 1.866.000,00 ευρώ με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά 0,60 ευρώ με αποτέλεσμα το μετοχικό κεφάλαιο να ανέλθει σε 9.641.000,00 ευρώ διαιρούμενο σε 3.110.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,10 ευρώ η κάθε μία.

β. Μείωση, με σκοπό το συμψηφισμό ζημιών, του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των 8.708.000,00 ευρώ με διαγραφή ζημιών από το λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέο», με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά 2,80 ευρώ με αποτέλεσμα το μετοχικό κεφάλαιο να ανέλθει σε 933.000,00 ευρώ διαιρούμενο σε 3.110.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η κάθε μία.

γ. Την περαιτέρω διαγραφή ζημιών από το λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» με χρήση μέρους του τακτικού αποθεματικού ποσού 1.828.341,00 ευρώ, μέρους των λοιπών αποθεματικών ποσού 109.130,00 ευρώ και μέρους των αφορολόγητων αποθεματικών που υπόκεινται σε φορολόγηση βάσει του ν. 4172/2013 ποσού 438.965,00 ευρώ.

Ειδικότερα 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	30.06.2014			30.06.2013		
	Υπόλοιπα	Διανεμόμενα	Μη Διανεμόμενα	Υπόλοιπα	Διανεμόμενα	Μη Διανεμόμενα
<b>Λοιπά αποθεματικά</b>						
ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	311.000		311.000	1.591.480		1.591.480
ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	1.164.655	1.164.655	0	5.937.644	5.937.644	0
ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ	-104.683	-104.683	0			
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	1.896.222	1.983.522	-87.300	9.571.787	1.983.522	7.588.265
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.267.195</b>	<b>3.043.494</b>	<b>223.701</b>	<b>17.100.910</b>	<b>7.921.166</b>	<b>9.179.745</b>
<b>Υπόλοιπο κερδών εις νέον</b>						
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΚΕΡΔΩΝ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	113.729	113.729	0	-14.917.873	-14.917.873	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>113.729</b>	<b>113.729</b>	<b>0</b>	<b>-14.917.873</b>	<b>-14.917.873</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο Αποθεματικών και Υπολοίπου σε νέο</b>	<b>3.380.924</b>	<b>3.157.223</b>	<b>223.701</b>	<b>2.183.037</b>	<b>-6.996.707</b>	<b>9.179.745</b>

## 7.8 Υποχρεώσεις για φόρους τέλη

Η μεταβολή των υποχρεώσεων για φόρους τέλη αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1. - 30.06.14	1.1. - 31.12.13	1.1. - 30.06.14	1.1. - 31.12.13
Φορολόγηση Αφορολογίτων Αποθεματικών 19%	1.197.226	0	1.197.226	0
Λοιποί φόροι τέλη	247.408	379.019	235.231	351.191
<b>Σύνολο</b>	<b>1.444.634</b>	<b>379.019</b>	<b>1.432.457</b>	<b>351.191</b>

Το ποσό του φόρου των αφορολογίτων αποθεματικών μεταφέρθηκε από τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της 31.12.2013.

## 7.9 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος ο οποίος επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου υπολογίστηκε με τους τρέχοντες φορολογικούς συντελεστές (26%) και αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1. - 30.06.14	1.1. - 30.06.13	1.1. - 30.06.14	1.1. - 30.06.13
Φόρος εισοδήματος χρήσης	4.340	835.450	0	0
Μεταφορά Φόρου φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων	0	22.266	0	0
Από αλλαγή συντελεστή φορολογίας	0	-45.676	0	0
Αναβαλλόμενοι φόροι χρήσης	177.371	-420.017	1.786	-1.880
Προβλέψεις	22.417	30.000	22.417	30.000
<b>Σύνολο</b>	<b>204.129</b>	<b>422.021</b>	<b>24.204</b>	<b>28.120</b>



## 7.10 Κύκλος Εργασιών

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

### Κύκλος Εργασιών

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.14	30.06.13	30.06.14	30.06.13
Διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών πελατών	592.251	349.182	592.251	349.182
Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	1.838.417	1.292.749	1.838.417	0
Λοιπά έσοδα	489.592	172.671	275.943	129.091
	<b>2.920.259</b>	<b>1.814.601</b>	<b>2.706.611</b>	<b>478.272</b>

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.14	30.06.13	30.06.14	30.06.13
Εσωτερικού	2.623.403	1.786.811	2.616.633	450.482
Εξωτερικού	296.857	27.790	89.978	27.790
<b>Σύνολο</b>	<b>2.920.259</b>	<b>1.814.601</b>	<b>2.706.611</b>	<b>478.272</b>

## 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	
	30.6.14	30.6.13	30.6.14	30.6.13
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	428.620	-88.290	386.276	-195.889
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	3.093.252	3.110.000	3.093.252	3.110.000
<b>Βασικά κέρδη κατά μετοχή</b>	<b>0,139</b>	<b>-0,028</b>	<b>0,125</b>	<b>-0,063</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	2010 & τρέχουσα
ALPHA TRUST ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΓΗ ΑΕ	2010 & τρέχουσα

Η εταιρεία έχει ρυθμίσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις έως και την χρήση 2009 αποδεχόμενη την τακτοποίησή τους μέσω της περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικά





# alphatrust

χρήσεων. Για τη χρήση 2011 έως 2014 η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές με βάση τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. 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 των και οι οποίες κρίνονται ικανοποιητικές. Το ποσό των προβλέψεων αυτών έχει ως εξής:

	30.06.2014	31.12.2013
Μητρική εταιρεία	587.468	685.003
Θυγατρικές	0	10.048
	587.468	695.051

### 7.13 Προσωπικό της εταιρείας και του ομίλου

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

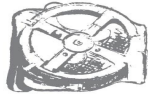
ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	30/06/2014	30/06/2013
ALPHA TRUST Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων	50	14
ALPHA TRUST ΑΕΔΑΚ (απορροφήθηκε)	-	33
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΓΗ ΑΕ	-	-
Taylor Young Investment Management LTD	-	11

### 7.14 Καταβληθέντα μερίσματα

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 29/05/2014, αποφάσισε τη διανομή αφορολόγητων αποθεματικών ποσού 4.639.878,00 ευρώ. Το ποσό αυτό αφαιρουμένων των μέχρι σήμερα κατεχόμενων Ιδίων Μετοχών, αντιστοιχεί σε 1,50 ευρώ ανά μετοχή. Το ποσό αυτό θα προέλθει από την αυτοτελή φορολόγηση και συνακόλουθη διανομή αφορολόγητων αποθεματικών που είχαν σχηματιστεί με βάση τον ν. 2238/1994, σύμφωνα με το άρθρο 72 του ν. 4172/2013.

### 7.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.6.2014	30.6.2013	30.6.2014	30.6.2013
<b>Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών</b>				
Με θυγατρικές	0		0	125.154
Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0		0	81.860
<b>Απαιτήσεις</b>				
Από & προς θυγατρικές	0		0	7.350
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0		0	28.614
<b>Υποχρεώσεις</b>				



alphatrust

Σε θυγατρικές 0 0 0 0

**Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρείας**

Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης

362.709 360.920 298.502 152.874

Υποχρεώσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης

0 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 ΦΥΤΙΚΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ 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. Η πρόβλεψη για το όφελος από τις φορολογικές ζημιές έχει συμπεριλάβει και το ενδεχόμενο της τυχόν δυσμενούς έκβασης των ανωτέρω προσφυγών και ως εκ τούτου δεν αναμένεται να επηρεαστεί ουσιαστικά η οικονομική κατάσταση της εταιρείας και του ομίλου. Επίσης η ήδη απορροφηθείσα θυγατρική εταιρεία Alpha Trust ΑΕΔΑΚ έχει εμπλακεί σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις με τρίτους. Το ύψος των δικαστικών διεκδικήσεων ανέρχεται στο ποσό των 470 χιλ € περίπου και έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού 325 χιλ € η οποία θεωρείται επαρκής.

**7.17 Λοιπές Πληροφορίες**

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

**7.18 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.