



**ΟΜΙΛΟΣ
ALPHA TRUST
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2014 έως 30^η 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^η Αυγούστου 2014 και έχουν δημοσιοποιηθεί στο διαδίκτυο στην διεύθυνση www.alphatrust.gr.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

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

ΧΡΙΣΤΟΛΟΥΛΟΣ 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 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 |



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 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.

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



2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

| Σημ | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2014 | 31/12/2013 | 30/06/2014 | 31/12/2013 | |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | | | | | |
| 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 | |
| | 4.936.833 | 5.027.385 | 6.624.886 | 6.592.303 | |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | | | |
| 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 | |
| | 11.031.040 | 14.991.168 | 5.315.373 | 9.209.270 | |
| Σύνολο ενεργητικού | 15.967.873 | 20.018.554 | 11.940.259 | 15.801.573 | |
| Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους | | | | | |
| 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 |
| | | 4.561.531 | 8.718.335 | 4.332.658 | 8.519.744 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 4.561.533 | 8.718.335 | 4.332.658 | 8.519.744 |
| Υποχρεώσεις | | | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | |
| 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 |
| | | 4.103.310 | 5.399.280 | 939.438 | 2.220.795 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | |
| 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 |
| | | 7.303.030 | 5.900.939 | 6.668.163 | 5.061.035 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 11.406.340 | 11.300.219 | 7.607.601 | 7.281.829 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρ/ων | | 15.967.873 | 20.018.554 | 11.940.259 | 15.801.573 |
| Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων | | | | | |



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 | 7.10 | 2.920.259 | 1.814.601 | 2.706.611 | 478.272 |
| Κόστος πωληθέντων | | -1.792.937 | -1.089.717 | -1.591.649 | -387.487 |
| Μικτό κέρδος | | 1.127.322 | 724.885 | 1.114.962 | 90.786 |
| 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 άλλων περιουσιακών στοιχείων | | 620.862 | 0 | 0 | 0 |
| Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | | 613.794 | 46.395 | -26.960 | -156.586 |
| 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 |
| Κέρδη προ φόρων | | 632.749 | 61.992 | 410.480 | -167.769 |
| Φόρος εισοδήματος | 7.9 | -204.129 | -422.021 | -24.204 | -28.120 |
| Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενη δραστηριότητα | | 428.620 | -360.029 | 386.276 | -195.889 |
| Κέρδος περιόδου από διακοπτόμενη εκμετάλλευση | | 0 | 291.960 | 0 | 0 |
| Κέρδη μετά από φόρους | | 428.620 | -68.070 | 386.276 | -195.889 |
| 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 |
| Συνολικά έσοδα περιόδου | | 587.756 | 29.933 | 386.276 | -720.611 |
| Τα Κέρδη μετά από φόρους από διακοπτόμενη δραστηριότητα Κατανέμονται | | | | | |
| σε Μετόχους μητρικής | | 0 | 274.031 | 0 | 0 |
| σε Μετόχους μειοψηφίας | | 0 | 17.928 | 0 | 0 |
| Τα Κέρδη μετά από φόρους Κατανέμονται | | | | | |
| σε Μετόχους μητρικής | | 428.620 | -88.290 | 386.276 | -195.889 |
| σε Μετόχους μειοψηφίας | | 0 | 20.221 | 0 | 0 |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή | 7.11 | 0,139 | -0,028 | 0,125 | -0,063 |
| Τα Συνολικά Έσοδα Περιόδου Κατανέμονται | | | | | |
| σε Μετόχους μητρικής | | 587.756 | 9.712 | 386.276 | -720.611 |
| σε Μετόχους μειοψηφίας | | 0 | 20.221 | 0 | 0 |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή | | 0,190 | -0,003 | 0,125 | -0,232 |

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

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 |
|---|------------|-------------------|--------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|
| Υπόλοιπο στις 1.1.2014 | | 7.775.000 | 1.882.707 | 10.714 | 8.754.529 | -1.094.696 | -8.609.918 | 0 | 8.718.335 |
| 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 |
| Υπόλοιπο στις 30.06.2014 | | 933.000 | 16.707 | 10.714 | 1.535.308 | -935.560 | 3.001.362 | 0 | 4.561.530 |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2013 | | 12.440.000 | 1.882.952 | 10.714 | 7.693.446 | -1.646.751 | -8.030.951 | 391.598 | 12.741.005 |
| Συνολικά έσοδα περιόδου | | | | | | 98.002 | -88.290 | 20.221 | 29.933 |
| Από μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής | | | | | | | -408.614 | -73.806 | -482.420 |
| Υπόλοιπο στις 30.06.2013 | | 12.440.000 | 1.882.952 | 10.714 | 7.693.446 | -1.548.749 | -8.527.855 | 338.013 | 12.288.518 |

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

5. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων – Εταιρεία

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | Σημειώσεις | Μετοχικό κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο ποσά | Αποθεματικά έμλογης αξίας | Λοιπά αποθεματικά | Υπόλοιπο κερδών εις νέον | Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων |
|--|------------|-------------------|--------------------|---------------------------|-------------------|--------------------------|------------------------|
| Υπόλοιπο στις 1.1.2014 | | 7.775.000 | 1.884.735 | 1.325.022 | 8.590.194 | -11.055.209 | 8.519.741 |
| 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 αφορολογήτων 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 |
| Υπόλοιπο στις 30.06.2014 | | 933.000 | 18.735 | 1.896.221 | 1.370.973 | 113.728 | 4.332.655 |
| Υπόλοιπο στις 1.1.2013 | | 12.440.000 | 1.884.735 | 10.096.507 | 7.529.124 | -14.721.984 | 17.228.380 |
| Συνολικά έσοδα περιόδου | | | | | | -195.889 | -195.889 |
| Μεταβολή από αλλαγή φορολογικού συντελεστή | | | | -524.722 | | | -524.722 |
| Υπόλοιπο στις 30.06.2013 | | 12.440.000 | 1.884.735 | 9.571.785 | 7.529.124 | -14.917.873 | 16.507.770 |

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 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | | | |
| Κέρδη προ φόρων | 632.749 | 61.992 | 410.480 | -167.769 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | | | |
| 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 |
| | -96.952 | 101.848 | -121.193 | -119.776 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 29.544 | 33.622 | 9.105 | 12.186 |
| Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | | | |
| 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 |
| (Μείον): | | | | |
| 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 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 1.246.083 | 4.590.441 | 1.278.450 | 175.092 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | | | |
| 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 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | 133.097 | -355.634 | 44.091 | 1.189.496 |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | | |
| 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 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | -3.666.780 | -210.915 | -3.529.017 | 0 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | -2.287.600 | 4.023.892 | -2.206.475 | 1.364.588 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα απορροφούμενης εταιρείας | 0 | 0 | 557.660 | 0 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 6.782.040 | 5.949.908 | 5.489.664 | 383.335 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 4.494.437 | 9.973.800 | 3.840.848 | 1.747.923 |

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 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.

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 | 171.199 |

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^{ης} 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,

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

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 |
| -1.756.424 | -8.776 | 1.645.064 | -120.136 |

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 |
| -120.136 | 21.572 | -1.786 | -100.350 |

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 |
| -1.244.859 | 246.169 | -998.690 |

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 |



| | | | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 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 |
| | -998.690 | -177.371 | -1.176.061 |

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 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 4.561.531 | 11.950.507 | 4.332.658 | 16.507.770 |

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:

| | 30.06.2014 | | | 30.06.2013 | | |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | Υπόλοιπα | Διανεμόμενα | Μη Διανεμόμενα | Υπόλοιπα | Διανεμόμενα | Μη Διανεμόμενα |
| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | | | | |
| Λοιπά αποθεματικά | | | | | | |
| 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 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3.267.195 | 3.043.494 | 223.701 | 17.100.910 | 7.921.166 | 9.179.745 |
| Υπόλοιπο κερδών εις νέον | | | | | | |
| ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΚΕΡΔΩΝ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | 113.729 | 113.729 | 0 | -14.917.873 | -14.917.873 | 0 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 113.729 | 113.729 | 0 | -14.917.873 | -14.917.873 | 0 |
| Σύνολο Αποθεματικών και Υπολοίπου σε νέο | 3.380.924 | 3.157.223 | 223.701 | 2.183.037 | -6.996.707 | 9.179.745 |

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 Αφορολογήτων Αποθεματικών 19% | 1.197.226 | 0 | 1.197.226 | 0 |
| Λοιποί φόροι τέλη | 247.408 | 379.019 | 235.231 | 351.191 |
| Σύνολο | 1.444.634 | 379.019 | 1.432.457 | 351.191 |

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

7.9 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος ο οποίος επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου υπολογίσθηκε 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 |
| Σύνολο | 204.129 | 422.021 | 24.204 | 28.120 |

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 |
| | 2.920.259 | 1.814.601 | 2.706.611 | 478.272 |

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 |
| Σύνολο | 2.920.259 | 1.814.601 | 2.706.611 | 478.272 |

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 |
| Βασικά κέρδη κατά μετοχή | 0,139 | -0,028 | 0,125 | -0,063 |

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

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 |
| Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών | | | | |
| Με θυγατρικές | 0 | 0 | 125.154 | 81.860 |
| Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Απαιτήσεις | | | | |
| Από & προς θυγατρικές | 0 | 0 | 7.350 | 28.614 |
| Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Υποχρεώσεις | | | | |

| | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|
| 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 ουσιωδώς 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

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.