



**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ  
ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις  
(Εταιρικές & Ενοποιημένες)**

**Για την περίοδο από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2018 έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2018**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**Αύγουστος 2018**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου .....	2
1. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης .....	5
2. Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης .....	6
3. Ενδιάμεσες Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος .....	7
4. Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Όμιλος .....	8
5. Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Εταιρεία .....	9
6. Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών .....	10
1. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων .....	11
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο .....	11
2. Γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας .....	12
3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών .....	13
3.1. Βάση Παρουσίασης .....	13
3.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας .....	13
3.3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών ....	14
3.4. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες .....	14
4. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Οικονομικών Καταστάσεων .....	16
4.1. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις .....	16
4.2. Επενδύσεις σε θυγατρικές .....	16
4.3. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις .....	17
4.4. Χρεώστες διάφοροι .....	17
4.5. Λοιπές Απαιτήσεις .....	17
4.6. Ιδία Κεφάλαια .....	18
4.7. Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές .....	18
4.8. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις .....	19
4.9. Προβλέψεις .....	19
4.10. Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια .....	20
4.11. Κύκλος Εργασιών .....	20
4.12. Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων ....	20
4.13. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα .....	21
4.14. Ζημιά συναλλαγματικών διαφορών ενοποίησης θυγατρικής .....	21
4.15. Φόρος εισοδήματος .....	21
4.16. Κέρδη ανά μετοχή .....	22
4.17. Φορολογικά θέματα .....	22
4.18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη .....	23
4.19. Αναμορφώσεις/Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής χρήσης .	24
4.20. Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 .....	25
4.21. Λοιπές Πληροφορίες .....	28
4.22. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων .....	28



## Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01-30/06/2018 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» της 29 Αυγούστου 2018 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

## 1. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

### Έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

---

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας "ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ"

#### Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας "ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ" της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2018 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησης μας.

#### Εύρος επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησης μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπησης της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπησης έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.



## Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συννημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

## Δέσποινα Ξενάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών  
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120

Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions A.E.», η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» και η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» είναι οι ελληνικές εταιρείες μέλη της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»). Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» παρέχει ελεγκτικές (audit) υπηρεσίες καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικού κινδύνου (risk advisory), η «Deloitte Business Solutions A.E.» χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» λογιστικές υπηρεσίες (accounting outsourcing). Η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» με έδρα στη Θεσσαλονίκη είναι ένα κέντρο καινοτομίας που παρέχει χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες.

Η «Κοίμτζόγλου-Λεβέντης και Συνεργάτες» ("KL Law Firm") είναι η ελληνική δικηγορική εταιρεία που παρέχει νομικές υπηρεσίες και συμβουλές στην Ελλάδα.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2018. Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με τη Deloitte Ελλάδα.

## 2. Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Ενσώματα πάγια	4.120.117	4.152.755	145.817	156.260
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	235.122	251.685	235.122	251.289
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.1	297.697	491.488	384.838
Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κά στοιχεία	-	2.775	-	1
Επενδύσεις σε θυγατρικές	4.2	2	6.296.003	6.296.003
	<b>4.652.938</b>	<b>4.681.377</b>	<b>7.168.430</b>	<b>7.088.390</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>				
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.3	484.623	1.894.429	1.894.342
Χρεώστες διάφοροι	4.4	659.249	1.707.439	1.578.475
Λοιπές Απαιτήσεις	4.5	462.942	281.837	299.638
Επενδύσεις	-	116.009	-	116.009
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		548.032	-	548.032
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα		1.674.997	2.047.503	1.367.740
	<b>3.829.843</b>	<b>6.047.216</b>	<b>3.240.606</b>	<b>5.646.070</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>8.482.781</b>	<b>10.728.593</b>	<b>10.409.036</b>	<b>12.734.461</b>
<b>Ίδια κεφάλαια</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	4.7	231.994	773.313	231.994
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	4.6	15.487	15.487	18.734
Ίδιες μετοχές	4.7	(629.829)	(56.812)	(629.829)
Λοιπά αποθεματικά	4.6	984.594	978.773	2.816.109
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	4.6	3.608.893	3.938.554	1.645.279
	<b>4.211.139</b>	<b>5.649.315</b>	<b>4.082.287</b>	<b>5.619.482</b>
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>	<b>1</b>	<b>1</b>		
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>4.211.140</b>	<b>5.649.316</b>	<b>4.082.287</b>	<b>5.619.482</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Έντοκα Δάνεια	4.10	793.568	938.022	0
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως		412.782	412.782	412.782
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		66.472	83.471	0
Προβλέψεις	4.9	85.000	85.000	85.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		329.499	239.624	29.802
	<b>1.687.321</b>	<b>1.758.899</b>	<b>527.584</b>	<b>505.678</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.8	1.592.208	2.364.254	1.266.171
Πιστωτές διάφοροι		7.585	6.952	7.585
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη		681.064	639.204	607.355
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4.10	303.465	309.969	3.918.053
	<b>2.584.321</b>	<b>3.320.379</b>	<b>5.799.164</b>	<b>6.609.300</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>4.271.641</b>	<b>5.079.277</b>	<b>6.326.749</b>	<b>7.114.979</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρ/ων</b>	<b>8.482.781</b>	<b>10.728.593</b>	<b>10.409.036</b>	<b>12.734.461</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

### 3. Ενδιάμεσες Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος

Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1/1 - 30/06/2018	1/1 - 30/06/2017	1/1 - 30/06/2018	1/1 - 30/06/2017	
Κύκλος εργασιών	4.11	2.726.512	2.474.369	2.560.195	2.473.732
Κόστος πωληθέντων	4.12	(1.176.594)	(1.294.329)	(1.212.234)	(1.324.153)
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>1.549.917</b>	<b>1.180.040</b>	<b>1.347.961</b>	<b>1.149.579</b>
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		9.738	78.237	9.738	25.663
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4.12	(821.974)	(491.008)	(815.433)	(512.363)
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	4.12	(428.195)	(433.590)	(442.159)	(433.590)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως		(12.663)	(1.280)	(12.443)	(1.280)
<b>Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>296.825</b>	<b>332.398</b>	<b>87.664</b>	<b>228.008</b>
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	4.13	5.114	(5.454)	(31.273)	(44.266)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>301.939</b>	<b>326.945</b>	<b>56.391</b>	<b>183.742</b>
Φόρος εισοδήματος	4.15	(129.479)	(102.153)	(16.353)	(65.193)
<b>Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενη δραστηριότητα</b>		<b>172.460</b>	<b>224.791</b>	<b>40.038</b>	<b>118.549</b>
Ζημίες περιόδου από διακοπτόμενη εκμετάλλευση		(36.448)	(36.558)	0	0
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>		<b>136.011</b>	<b>188.234</b>	<b>40.038</b>	<b>118.549</b>
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικής εξωτερικού	4.14	5.822	(88.397)	0	0
<b>Συνολικά έσοδα περιόδου</b>		<b>141.833</b>	<b>99.837</b>	<b>40.038</b>	<b>118.549</b>
<b>Οι Ζημίες μετά από φόρους από Διακοπτόμενη Δραστηριότητα Κατανέμονται</b>					
σε Μετόχους μητρικής		(36.448)	(36.558)	0	0
σε Μετόχους μειοψηφίας		0	0	0	0
<b>Τα Κέρδη μετά από φόρους Κατανέμονται</b>					
σε Μετόχους μητρικής		136.011	188.234	40.038	118.549
σε Μετόχους μειοψηφίας		0	0	0	0
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		<b>0,190</b>	<b>0,245</b>	<b>0,056</b>	<b>0,154</b>
<b>Τα Συνολικά Έσοδα Περιόδου Κατανέμονται</b>					
σε Μετόχους μητρικής		141.833	99.837	40.038	118.549
σε Μετόχους μειοψηφίας		0	0	0	0
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		<b>0,198</b>	<b>0,130</b>	<b>0,056</b>	<b>0,154</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

## 4. Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Όμιλος

ΟΜΙΛΟΣ	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο ποσά	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Συναλλαγματικές Διαφορές Μετατροπής	Υπόλοιπο κερδών εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο στις 1.1.2017</b>		<b>773.313</b>	<b>15.486</b>	-	<b>1.613.843</b>	<b>(505.724)</b>	<b>2.028.478</b>	<b>3.925.398</b>
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	(88.937)	188.234	99.837
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	-	-	0
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	(29.797)	-	-	(29.797)
<b>Υπόλοιπο στις 30.06.2017</b>		<b>773.313</b>	<b>15.486</b>	-	<b>1.584.046</b>	<b>( 594.121)</b>	<b>2.216.712</b>	<b>3.995.438</b>
<b>Υπόλοιπο στις 1.7.2017</b>		<b>773.313</b>	<b>15.486</b>	-	<b>1.584.046</b>	<b>( 594.121)</b>	<b>2.216.712</b>	<b>3.995.438</b>
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	(67.097)	1.721.842	1.654.745
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	-	-	0
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	(868)	-	-	(868)
<b>Υπόλοιπο στις 31.12.2017</b>		<b>773.313</b>	<b>15.486</b>	-	<b>1.583.178</b>	<b>( 661.218)</b>	<b>3.938.553</b>	<b>5.649.315</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31.12.2017</b>		<b>773.313</b>	<b>15.486</b>	-	<b>1.583.178</b>	<b>(661.218)</b>	<b>3.938.553</b>	<b>5.649.315</b>
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 την 1.1.2018	4.20	-	-	-	-	-	(2.775)	(2.775)
<b>Υπόλοιπο στις 1.1.2018</b>		<b>773.313</b>	<b>15.486</b>	-	<b>1.583.178</b>	<b>(661.218)</b>	<b>3.935.778</b>	<b>5.646.540</b>
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	-	136.011	136.011
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	5.822	-	5.822
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	4.7	(541.319)	-	-	-	-	-	(541.319)
Διανομή στους μετόχους	4.8	-	-	-	-	-	(462.896)	(462.896)
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών	4.7	-	-	-	(573.017)	-	-	(573.017)
<b>Υπόλοιπο στις 30.6.2018</b>		<b>231.994</b>	<b>15.486</b>	-	<b>1.010.161</b>	<b>( 655.396)</b>	<b>3.608.893</b>	<b>4.211.141</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



## 5. Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Εταιρεία

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σημ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο ποσά	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο στις 1.1.2017</b>		<b>773.313</b>	<b>18.735</b>	<b>1.340.453</b>	<b>1.449.508</b>	<b>328.610</b>	<b>3.910.619</b>
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	118.549	118.549
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	-	-
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	(29.797)	-	(29.797)
<b>Υπόλοιπο στις 30.06.2017</b>		<b>773.313</b>	<b>18.735</b>	<b>1.340.453</b>	<b>1.419.711</b>	<b>447.160</b>	<b>3.999.371</b>
<b>Υπόλοιπο στις 1.7.2017</b>		<b>773.313</b>	<b>18.735</b>	<b>1.340.453</b>	<b>1.419.711</b>	<b>447.160</b>	<b>3.999.371</b>
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	1.620.979	1.620.979
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	-	-
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	(868)	-	(868)
<b>Υπόλοιπο στις 31.12.2017</b>		<b>773.313</b>	<b>18.735</b>	<b>1.340.453</b>	<b>1.418.843</b>	<b>2.068.139</b>	<b>5.619.482</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31.12.2017</b>		<b>773.313</b>	<b>18.735</b>	<b>1.340.453</b>	<b>1.418.843</b>	<b>2.068.139</b>	<b>5.619.482</b>
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 την 1.1.2018	<b>4.20</b>	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>Υπόλοιπο στις 1.1.2018</b>		<b>773.313</b>	<b>18.735</b>	<b>1.340.453</b>	<b>1.418.843</b>	<b>2.068.138</b>	<b>5.619.481</b>
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	40.038	40.038
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	-	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	<b>4.7</b>	(541.319)	-	-	-	-	(541.319)
Διανομή στους μετόχους	<b>4.8</b>	-	-	-	-	(462.896)	(462.896)
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών	<b>4.7</b>	-	-	-	(573.017)	-	(573.017)
<b>Υπόλοιπο στις 30.6.2018</b>		<b>231.994</b>	<b>18.735</b>	<b>1.340.453</b>	<b>845.826</b>	<b>1.645.280</b>	<b>4.082.287</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

## 6. Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>301.939</b>	<b>326.945</b>	<b>56.391</b>	<b>183.742</b>
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για:</b>				
Αποσβέσεις άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων	54.609	54.050	32.018	31.556
Προβλέψεις & Συναλλαγματικές διαφορές	( 173.586)	( 179.741)	-	( 9.309)
Πιστωτικοί τόκοι	( 13.339)	( 3.273)	( 11.287)	( 455)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.397	8.727	42.560	44.721
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων	( 479.926)	( 4.266)	( 454.454)	( 115.626)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	1.785.779	407.137	1.772.684	532.446
Πωλήσεις/(αγορές) χρεογράφων	( 432.023)		( 432.023)	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	( 2.397)	( 8.727)	( 42.560)	( 44.721)
Καταβληθέντες φόροι	-	( 109.598)	-	( 108.615)
Λειτουργικές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες	( 36.448)	( 36.558)	-	-
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>1.007.004</b>	<b>454.696</b>	<b>963.330</b>	<b>513.739</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες:</b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπρακτικών και λοιπών επενδύσεων	( 23.650)	-	( 106.650)	( 76.000)
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	( 5.409)	( 31.882)	( 5.409)	( 31.882)
Τόκοι εισπραχθέντες	13.339	460	11.287	455
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>( 15.720)</b>	<b>( 31.421)</b>	<b>( 100.772)</b>	<b>( 107.427)</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:</b>				
Αγορά/διάθεση ιδίων μετοχών	( 573.017)	( 29.797)	( 573.017)	( 29.797)
Εξοφλήσεις δανείων	( 144.454)	( 149.944)	( 51.783)	( 47.551)
Μερίσματα, επιστροφή κεφαλαίου, πληρωθέντα στους μετόχους	( 646.319)	( 494.825)	( 646.319)	( 494.825)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>( 1.363.788)</b>	<b>( 674.565)</b>	<b>( 1.271.118)</b>	<b>( 572.173)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b>( 372.505)</b>	<b>( 251.293)</b>	<b>( 408.560)</b>	<b>( 165.861)</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.047.503	2.024.442	1.776.299	1.792.869
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>1.674.997</b>	<b>1.773.148</b>	<b>1.367.740</b>	<b>1.627.008</b>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

## 1. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

### 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» με διακριτικό τίτλο «ALPHA TRUST Α.Ε.Π.Ε.Υ.» μέχρι την 31/12/2013. Με την από 29/5/2014 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, η επωνυμία της εταιρείας είναι πλέον «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ». Έδρα της Εταιρίας ορίζεται ο Δήμος Κηφισιάς.

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού της:

Αντικείμενο και σκοπός της Εταιρίας είναι αποκλειστικά η 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/ΕΚ και άλλες διατάξεις" όπως ο νόμος αυτός ισχύει με τις εκάστοτε τροποποιήσεις του.

Κατόπιν αδειάς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σκοπός της Εταιρίας είναι επιπρόσθετα:

Σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 2 περ. α και περ. β-αα του ν. 4099/2012 και

(α) η παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρίας, 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

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

Σύμφωνα με το άρθρο 6 του ν.4209/2013:

(γ) η διαχείριση Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων κατά τις διατάξεις του ν. 4209/2013 «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2011/61/ΕΕ σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και την Οδηγία 2011/89/ΕΕ σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία των χρηματοπιστωτικών οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, μέτρα για την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012/ΕΕ περί εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, κεντρικών αντισυμβαλλομένων και αρχείων καταγραφής συναλλαγών και άλλες διατάξεις» όπως ο νόμος αυτός ισχύει με τις εκάστοτε τροποποιήσεις του.

(δ) η λήψη και διαβίβαση εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29 Αυγούστου 2018.

Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν τις θυγατρικές εταιρείες Taylor Young Investment Management (TYIM) και Alpha Trust Luxembourg S.à r.l.

# alphatrust

Η Taylor Young Investment Management (TYIM) μετά την πώληση της δραστηριότητάς της, δεν δραστηριοποιείται πλέον στην παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Μεγάλη Βρετανία. Η εν λόγω δραστηριότητα ενσωματωνόταν, με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης (βλέπε αναλυτικά στις οικονομικές καταστάσεις του 2014 και 2015). Η διαδικασία εκκαθάρισης της εταιρείας θα ξεκινήσει τον Ιούλιο του 2019, οπότε και λήγει το συμβόλαιο μίσθωσης του ακινήτου που χρησιμοποιούσε για γραφεία της.

Από τον Οκτώβριο του 2017 η εταιρεία επαναδραστηριοποιήθηκε εκτός Ελλάδος με την ίδρυση της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας στο Λουξεμβούργο ALPHA TRUST LUXEMBOURG S.à r.l.

Παράλληλα ιδρύθηκε η εταιρεία μεταβλητού κεφαλαίου ALPHA TRUST FALCON INVESTMENT S.C.A. SICAV SIF της οποίας η ALPHA TRUST LUXEMBOURG S.à r.l είναι ο γενικός μέτοχος. Έχουν δραστηριοποιηθεί δύο sub – funds των οποίων η διαχείριση γίνεται από την μητρική εταιρεία.

Η προαναφερθείσα δραστηριότητα ενσωματώνεται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

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

## **2. Γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας**

**1.** Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) 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 ΔΛΠ34 Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και αφορούν μια σειρά από συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις που καλύπτουν την εξαμηνιαία περίοδο από 1.1.2018 έως 30.6.2018.

Για τον λόγο αυτό συστήνουμε στον μελετητή της παρούσας ενδιάμεσης έκθεσης να ανατρέξει στην πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση που αφορά την περίοδο που έληξε με ημερομηνία 31.12.2017, 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 λαμβάνοντας υπόψη τα νέα πρότυπα και τροποποιήσεις 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.

Η παρούσα ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 29.08.2018, η σύνθεση του οποίου είναι:

- David Phillip Gibbs, Πρόεδρος Δ.Σ.
- Φαίδων – Θεόδωρος Ταμβακάκης, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
- Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος
- Νικόλαος Τζανέτος, Μέλος Δ.Σ.
- Ιωσήφ Παπαδογιάννης, Μέλος Δ.Σ.

### **3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών**

#### **3.1. Βάση Παρουσίασης**

Οι ενδιάμεσες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2018, που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2018, 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 (Δ.Π.Χ.Α.) 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 Δ.Π.Χ.Α. 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.

Οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους.

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Σημειώνεται, πως η υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 9 επέφερε τροποποιήσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που αφορούν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού. Οι λογιστικές αυτές αρχές έχουν εφαρμογή από 01.01.2018. Η συγκριτική πληροφορία για το 2017 δεν αναμορφώθηκε, όπως σχετικά επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 9. Περαιτέρω πληροφορίες για την επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 αναφέρονται στη σημείωση 4.20

#### **3.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας**

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας, η οποία προϋποθέτει ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της στο εγγύς μέλλον.

Από τα μέσα του 2015 και λόγω των Capital Controls, που ενέτειναν την οικονομική αβεβαιότητα καθώς και τις πιέσεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και στα δημοσιονομικά μεγέθη η εταιρεία προσαρμόστηκε στις νέες δυσκολότερες συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί. Η εταιρεία συνεχίζει να επιδιώκει τη μείωση του κινδύνου αγοράς μέσω της διεύρυνσης των πηγών εσόδων.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία θα συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της και ότι τόσο τα έσοδα όσο και τα διαθέσιμά της είναι επαρκή για να καλύψουν τις υποχρεώσεις της και την πληρωμή των λειτουργικών της εξόδων στο εγγύς μέλλον.

### **3.3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών**

Κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές που διενεργήθηκαν από την Διοίκηση σε σχέση με την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρίας και τις κύριες πηγές εκτίμησης των αβεβαιοτήτων ήταν παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017.

### **3.4. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες**

#### **Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018**

Τα ακόλουθα νέα πρότυπα, οι τροποποιήσεις και βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή ένωση και έχουν ισχύ από 01.01.2018.

Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Π.Χ.Α. 7 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Το Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» περιλαμβάνει διατάξεις αναφορικά με την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, καθώς και το αναθεωρημένο μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε αντικατάσταση του υφιστάμενου μοντέλου των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών. Επιπρόσθετα, περιλαμβάνονται οι αναθεωρημένες διατάξεις που αφορούν στη λογιστική αντιστάθμισης, οι οποίες ευθυγραμμίζουν το λογιστικό χειρισμό των σχέσεων αντιστάθμισης με τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων.

Η Εταιρία προχώρησε σε εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 κατά την 1 Ιανουαρίου 2018, χωρίς την αναμόρφωση των αντίστοιχων συγκριτικών στοιχείων. Η επίπτωση εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζεται στη Σημείωση 4.21.

Δ.Π.Χ.Α. 15 «Έσοδο από Συμβόλαια με Πελάτες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Το πρότυπο θεσμοθετεί τις αρχές, που πρέπει να εφαρμόζονται προκειμένου να παρέχονται χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σχετικά με τη φύση, το ποσό, τη χρονική στιγμή και την αβεβαιότητα των εσόδων και των ταμειακών ροών, που προκύπτουν από ένα συμβόλαιο με έναν πελάτη. Το νέο πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα ασφαλιστικά συμβόλαια και τα χρηματοοικονομικά μέσα. Σύμφωνα με αυτό, μια εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι αμοιβής. Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία περιλαμβάνουν: τον προσδιορισμό της σύμβασης, τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων απόδοσης στη σύμβαση, τον καθορισμό του τιμήματος συναλλαγής, την κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις απόδοσης της σύμβασης και την αναγνώριση του εσόδου. Η έννοια της υποχρέωσης απόδοσης (performance obligation) είναι νέα και στην ουσία αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και έχουν το ίδιο μοντέλο μεταφοράς στον πελάτη.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το Δ.Π.Χ.Α. 15 από την 1 Ιανουαρίου 2018 και η εφαρμογή του προτύπου δεν έχει σημαντική επίπτωση στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

Δ.Π.Χ.Α. 15 (Τροποποίηση) «Έσοδο από Συμβόλαια με Πελάτες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση παρέχει συγκεκριμένες οδηγίες, σχετικά



με τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, την αξιολόγηση της εταιρείας ως «εντολέα» ή «εντολοδόχου» και τον λογιστικό χειρισμό των αδειών πνευματικής περιουσίας.

Δ.Π.Χ.Α. 2 (Τροποποιήσεις) «Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης, όσον αφορά παροχές, που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, καθώς και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν τον διακανονισμό μίας παροχής από μετρητά σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγεται εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του Δ.Π.Χ.Α. 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές.

Δ.Π.Χ.Α. 4 (Τροποποιήσεις) «Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο Δ.Π.Χ.Α. 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις: α) την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 έως το 2021.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) «Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί.

Δ.Π.Χ.Α. 9 (Τροποποιήσεις) «Προπληρωμές με αρνητική αποζημίωση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019). Η τροποποίηση επιτρέπει την επιμέτρηση συμμετρικών ορτίων που εμπεριέχουν προπληρωμές με αρνητική αποζημίωση είτε στο αποσβέσιμο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω των κεφαλαίων αντί στην εύλογη αξία μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση, σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής, όταν εφαρμόζεται το πρότυπο, που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις, που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα.

## **Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2014 – 2016 (Δεκέμβριος 2016)**

ΔΛΠ 28 «Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις ως προς το όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες επιλέγουν να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Η τροποποίηση διαγράφει τις παραγράφους E3-E7 σχετικά με τις βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις.

Οι ανωτέρω βελτιώσεις και τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην ενοποιημένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.06.2018.

## 4. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Οικονομικών Καταστάσεων

### 4.1. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Παρατίθεται ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης				
Επενδυτικών Υπηρεσιών	282.710	250.001	282.710	250.001
Δοσμένες εγγυήσεις	14.987	24.158	42.027	51.087
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	1	166.750	83.750
<b>Σύνολο</b>	<b>297.697</b>	<b>274.160</b>	<b>491.488</b>	<b>384.838</b>

Το κεφάλαιο του «Συνεγγυητικού» σύμφωνα με το ν. 2533/1997 συγκροτείται αποκλειστικά από εισφορές των εταιριών που είναι μέλη του. Το ύψος του κεφαλαίου και των επιμέρους εισφορών των μελών του καθορίζονται από το άρθρο 71 του ν. 2533/1997, όπως αυτό αντικαταστάθηκε από το άρθρο 11 του ν. 3756/2009. Η υποχρέωση συμμετοχής της Εταιρίας στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών απορρέει από την άδεια διευρυμένου σκοπού την οποία έχει λάβει η Εταιρία από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίων (άρθρο 12 παράγραφος 2 σημείο α) του Ν.4099/2012). Σημειώνεται ότι σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας διευρυμένου σκοπού ή θέσης της Εταιρίας σε καθεστώς εκκαθάρισης, το ποσό των εισφορών που θα έχει συνολικά καταβληθεί από την Εταιρία στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο θα επιστραφεί στην Εταιρία, μειωμένο κατά το ύψος των αποζημιώσεων που τυχόν θα καταβληθούν προς πελάτες της, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 74 του Ν. 2533/1997.

### 4.2. Επενδύσεις σε θυγατρικές

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

Εταιρία	Σχέση ενοποίησης	% Συμμετοχής	Έδρα	Καθαρή Θέση 30/06/2018	Αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων 1/1-30/06/2018
Alpha Trust ΑΕ Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	Μητρική		Κηφισιά	4.082.288	40.038
Alpha Trust Ελληνική Γη ΑΕ	Ολική	99,99%	Κηφισιά	2.475.857	-19.570
Taylor Young Investment Management LTD (TYIM)	Ολική	100,00%	Λονδίνο	3.905.584	4.991
Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l.	Ολική	100,00%	Λουξεμβούργο	122.553	110.553



### 4.3. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Η ανάλυση των πελατών, έχει ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17
Πελάτες	558.623	1.968.429	558.546	1.968.342
Προβλέψεις απομείωσης	-74.000	-74.000	-74.000	-74.000
<b>Σύνολο</b>	<b>484.623</b>	<b>1.894.429</b>	<b>484.546</b>	<b>1.894.342</b>

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και ως εκ τούτου δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

### 4.4. Χρεώστες διάφοροι

Παρατίθεται η ανάλυση του λογαριασμού χρεώστες διάφοροι:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17
Λοιποί Χρεώστες	766.249	1.814.439	647.650	1.685.475
Προβλέψεις απομείωσης	-107.000	-107.000	-107.000	-107.000
<b>Σύνολο</b>	<b>659.249</b>	<b>1.707.439</b>	<b>540.650</b>	<b>1.578.475</b>

Οι λοιποί Χρεώστες, αφορούν κυρίως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις που προέρχονται από την διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και εισπράχθηκαν εντός του Ιουλίου 2018.

### 4.5. Λοιπές Απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17
Ελληνικό Δημόσιο - φόροι	189.613	189.352	189.608	189.347
Έξοδα επομένων χρήσεων	54.641	51.915	53.754	51.028
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	262.687	84.570	100.276	84.570
<b>Σύνολο</b>	<b>506.942</b>	<b>325.837</b>	<b>343.638</b>	<b>324.945</b>
Πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων Ελληνικού Δημοσίου	-44.000	-44.000	-44.000	-44.000
	<b>462.942</b>	<b>281.837</b>	<b>299.638</b>	<b>280.945</b>

Επισημαίνεται ότι για το 2017, ποσό € 44 χιλ. έχει επαναταξινομηθεί από το κονδύλι «Προβλέψεις» του Παθητικού στο κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις» του Ενεργητικού για λόγους συγκρισιμότητας με την 30.06.18.

## 4.6. 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	30.06.2018			31.12.2017		
	Διανεμόμενα	Μη Διανεμόμενα	Υπόλοιπα	Διανεμόμενα	Μη Διανεμόμενα	Υπόλοιπα
<b>Λοιπά αποθεματικά</b>						
Τακτικό Αποθεματικό		311.000	311.000	0	311.000	311.000
Λοιπά αποθεματικά	1.164.655		1.164.655	1.164.655	0	1.164.655
Ίδιες μετοχές Αποθεματικά εύλογης αξίας		(629.829)	(629.829)	0	(56.812)	(56.812)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.164.655</b>	<b>1.021.626</b>	<b>2.186.280</b>	<b>1.164.655</b>	<b>1.594.641</b>	<b>2.759.295</b>
<b>Υπόλοιπο κερδών εις νέον</b>	1.015.451	629.829	1.645.279	2.011.326	56.812	2.068.138
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.015.451</b>	<b>629.829</b>	<b>1.645.279</b>	<b>2.011.326</b>	<b>56.812</b>	<b>2.068.138</b>
<b>Σύνολο Αποθεματικών και Υπολοίπου σε νέο</b>	<b>2.180.106</b>	<b>1.651.454</b>	<b>3.831.560</b>	<b>3.175.981</b>	<b>1.651.453</b>	<b>4.827.433</b>
<b>Μετοχικό Κεφάλαιο</b>			231.994			773.313
<b>Υπέρ Άρτιο</b>			18.734			18.734
<b>Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων</b>			<b>4.082.287</b>			<b>5.619.482</b>

## 4.7. Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 6.2.2018 αποφασίσθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των 541.319,10 ευρώ, με επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους 0,70 ευρώ ανά μετοχή, με ισόποση μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής και έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των 231.993,90 ευρώ και διαιρείται σε 773.313 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η κάθε μία.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 7.6.2017 αποφάσισε την αγορά, με βάση τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 3604/2007, ιδίων μετοχών με σκοπό τη διαγραφή τους, με τους εξής όρους και προϋποθέσεις:

α) Αγορά κατ' ανώτατο όριο 77.331 ιδίων μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 10% του συνόλου του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένων των ιδίων μετοχών τις οποίες έχει αποκτήσει προηγουμένως η Εταιρεία.

β) Ανώτατο όριο τιμής τα 56,00 ευρώ και κατώτατο τα 0,04 ευρώ.

γ) Η διάρκεια της περιόδου αγοράς θα είναι 24 μήνες, δηλαδή μέχρι την 6/6/2019.

# alphatrust

Η Γενική Συνέλευση της 6.2.2018 αποφάσισε όπως τροποποιηθεί ο σκοπός απόκτησης των ιδίων μετοχών που έχουν αποκτηθεί από την Εταιρία ο οποίος ορίζεται σε διάθεση των ιδίων μετοχών σε μέλη του προσωπικού και συζύγους αυτών. Κατά τα λοιπά τους στοιχεία οι αποφάσεις των από 3.6.2015 και από 7.6.2017 Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων περί αγοράς ιδίων παρέμειναν σε ισχύ ως είχαν και επικυρώθηκαν από τη Γενική Συνέλευση.

Σε εκτέλεση της από 6.2.2018 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 13.3.2018 αποφάσισε τη διάθεση 55.670 ιδίων μετοχών της Εταιρίας, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 7,20% του συνολικού αριθμού των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρίας, σε μέλη του προσωπικού, με τιμή διάθεσης 11,66 ευρώ ανά μετοχή, μέσω εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης. Η διάθεση των ως άνω ιδίων μετοχών ολοκληρώθηκε στις 14.3.2018.

Η Γενική Συνέλευση της 13.6.2018 αποφάσισε όπως τροποποιηθεί ο σκοπός απόκτησης των ιδίων μετοχών, ο οποίος εφεξής είναι είτε να ακυρωθούν, είτε να πωληθούν σε τρίτους συμπεριλαμβανομένων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και υπαλλήλων της Εταιρίας, είτε και τα δύο, κατ' επιλογήν και κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο εξουσιοδοτήθηκε να αποφασίσει κατά την ορθή κρίση του ό,τι είναι προς το συμφέρον της Εταιρίας, σε δεδομένη χρονική και οικονομική συγκυρία.

Τέλος, η ίδια Γενική Συνέλευση αποφάσισε την παύση του προγράμματος της από 7.6.2017 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης περί αγοράς ιδίων μετοχών.

Σήμερα, η Εταιρεία κατέχει 57.521 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης 10,91 ευρώ ανά μετοχή, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 7,438% του συνόλου των μετοχών της Εταιρίας.

#### 4.8. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17
Μερίσματα πληρωτέα	358.014	118	358.014	118
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	47.266	185.472	47.266	185.472
Παρακρατούμενοι φόροι και τέλη	542.453	1.153.963	533.637	1.150.425
Έξοδα πληρωτέα	307.383	213.373	174.739	27.410
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	-3.339	165.817	-3.339	165.817
Λοιπές υποχρεώσεις	340.431	645.511	155.854	495.428
<b>Σύνολο</b>	<b>1.592.208</b>	<b>2.364.254</b>	<b>1.266.171</b>	<b>2.024.669</b>

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 13.6.2018 αποφάσισε την καταβολή μερίσματος ποσού €0,50 ανά μετοχή. Το συνολικό μικτό ποσό μερίσματος ανήλθε σε € 357.896 Η ως άνω Συνέλευση ενέκρινε επίσης την διανομή κερδών ποσού €105.000 σε μέλη του Δ.Σ. και του προσωπικού.

#### 4.9. Προβλέψεις

Η μητρική εταιρία έχει σχηματίσει προβλέψεις ποσού € 85.000 αφορούν σε :

- Δικαστικές υποθέσεις με τρίτους 50.000,00 €
- Λογιστικές διαφορές χρήσης 2014 ποσό 35.000€

Επισημαίνεται ότι για το 2017, ποσό € 44 χιλ. έχει επαναταξινομηθεί από το κονδύλι «Προβλέψεις» του Παθητικού στο κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις» του Ενεργητικού για λόγους συγκρισιμότητας με την 30.06.18.

#### 4.10. Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια.

Στις αρχές του 2015 η μητρική εταιρεία σύναψε βραχυπρόθεσμο δάνειο με την θυγατρική της στην Αγγλία Taylor Young Investment Management, αρχικού ποσού 3,1 εκ €. Τον Ιούνιο του 2016 το ποσό του δανείου τροποποιήθηκε και ορίστηκε στα 4,05 εκ.€. Η διάρκεια του δανείου αυτού είναι έως την 31.12.2018. Το εν λόγω δάνειο εξυπηρετεί λόγους ταμειακής ρευστότητας της μητρικής εταιρείας και ανακατανέμει τα διαθέσιμα των εταιριών μεταξύ Ελλάδας και εξωτερικού.

Τα έντοκα δάνεια, σε επίπεδο ομίλου, αφορούν σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης για απόκτηση αστικού ακινήτου για χρονικό διάστημα 15 ετών. Το εν λόγω δάνειο λήγει βάση σύμβασης το 2022.

#### 4.11. Κύκλος Εργασιών

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.18	30.06.17	30.06.18	30.06.17
Διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών πελατών	799.499	773.934	799.499	773.934
Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	1.589.806	1.419.764	1.589.806	1.419.764
Λοιπά έσοδα	337.207	280.671	170.890	280.034
<b>Σύνολο</b>	<b>2.726.512</b>	<b>2.474.369</b>	<b>2.560.195</b>	<b>2.473.732</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	
	30.06.18	30.06.17	30.06.18	30.06.17
Εσωτερικού	2.488.191	2.313.212	2.484.285	2.312.575
Εξωτερικού	238.321	161.157	75.910	161.157
<b>Σύνολο</b>	<b>2.726.512</b>	<b>2.474.369</b>	<b>2.560.195</b>	<b>2.473.732</b>

#### 4.12. Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων

Η εταιρία δραστηριοποιείται στον τομέα της παροχής υπηρεσιών. Το άμεσο κόστος παροχής υπηρεσιών, τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και τα έξοδα λειτουργίας πωλήσεων υπολογίστηκαν με ποσοστά επί των εξόδων, με βάση υπολογισμού τους εργαζόμενους ανά κέντρο κόστους.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.18	30.06.17	30.06.18	30.06.17
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.065.382	1.027.951	1.065.382	1.027.951
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	725.029	665.132	715.594	662.132
Παροχές τρίτων	283.943	227.154	360.132	304.340
Φόροι τέλη	82.743	66.313	82.476	66.313
Διάφορα έξοδα	217.835	178.390	217.002	177.878
Αποσβέσεις	54.609	54.050	32.018	31.556
Λοιπά	9.884	1.217	9.664	1.217
Τόκοι και συναφή έξοδα	8.224	8.727	42.560	44.721
<b>Σύνολο</b>	<b>2.447.650</b>	<b>2.228.934</b>	<b>2.524.829</b>	<b>2.316.108</b>
Κατανεμόμενα σε:				
Κόστος πωληθέντων	1.176.594	1.294.329	1.212.234	1.324.153
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	821.974	491.008	815.433	512.363
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	428.195	433.590	442.159	433.590
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8.224	8.727	42.560	44.721
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	12.663	1.280	12.443	1.280
<b>Σύνολο</b>	<b>2.447.650</b>	<b>2.228.934</b>	<b>2.524.829</b>	<b>2.316.108</b>

#### 4.13. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.18	30.06.17	30.06.18	30.06.17
Χρηματοοικονομικά έσοδα	13.339	3.273	11.287	455
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-8.224	-8.727	-42.560	-44.721
<b>Σύνολο</b>	<b>5.114</b>	<b>-5.454</b>	<b>-31.273</b>	<b>-44.266</b>

#### 4.14. Ζημιά συναλλαγματικών διαφορών ενοποίησης θυγατρικής

Αφορά συναλλαγματικές διαφορές από την ενσωμάτωση της θυγατρικής στην Αγγλία «Taylor Young Investment Management LTD». Με δεδομένο ότι η εταιρία μας διατηρεί το σύνολο της ρευστότητάς της σε ευρώ και σε λογαριασμούς τραπεζικών ιδρυμάτων κυρίως εντός της ευρωζώνης, η απόφαση των Βρετανών για έξοδο από την Ευρωπαϊκή Ένωση όπως εκφράστηκε μέσω του δημοψηφίσματος της 23/6/2016, δεν αναμένεται πλέον να επηρεάσει ουσιωδώς την οικονομικής της κατάσταση.

#### 4.15. Φόρος εισοδήματος

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.18	30.06.17	30.06.18	30.06.17
Υποχρεώσεις Φόρου Εισοδήματος	129.479	102.153	16.353	65.193

## 4.16. 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	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
<b>Τα Κέρδη μετά από φόρους από διακοπτόμενη δραστηριότητα</b>				
που αναλογούν στους μετόχους	-36.448	-36.558	0	0
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	715.792	769.842	715.792	769.842
<b>Βασικά κέρδη κατά μετοχή</b>	<b>-0,0509</b>	<b>-0,0475</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
<b>Τα Κέρδη μετά από φόρους</b>				
που αναλογούν στους μετόχους	136.011	188.234	40.038	118.549
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	715.792	769.842	715.792	769.842
<b>Βασικά κέρδη κατά μετοχή</b>	<b>0,190</b>	<b>0,245</b>	<b>0,056</b>	<b>0,154</b>
<b>Τα Συνολικά Έσοδα Περιόδου</b>				
που αναλογούν στους μετόχους	141.833	99.837	40.038	118.549
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	715.792	769.842	715.792	769.842
<b>Βασικά κέρδη κατά μετοχή</b>	<b>0,198</b>	<b>0,130</b>	<b>0,056</b>	<b>0,154</b>

## 4.17. Φορολογικά θέματα

Η εταιρεία και η θυγατρική της Alpha Trust Ελληνική Γη ΑΕ, έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι τη χρήση του 2010.

Οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τον εκλεγμένο κατά τον Κ.Ν. 2190/1920 τακτικό ελεγκτή δηλαδή την εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε (ο Τακτικός Ελεγκτής), σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994. Τα σχετικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης εκδόθηκαν με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Το δικαίωμα του δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος της χρήσης 2011 έχει παραγραφεί κατά την 30.06.2018. Οι χρήσεις 2012 και 2013 για τις οποίες η Εταιρία και οι θυγατρικές της, όπως προαναφέρθηκε έλαβαν φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς παρατηρήσεις, σύμφωνα με την ΠΟΛ 1159/2011, καθίστανται περαιωμένες φορολογικά λόγω παρέλευσης 18μήνης περιόδου από την ημερομηνία ανάρτησης του πιστοποιητικού.

Μετά το πρόσφατο πρακτικό με αριθμό 1680/2018 του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, το οποίο έγινε αποδεκτό από τον Διοικητή της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, συνάγεται ότι οι χρήσεις 2012 και 2013 δεν πρέπει να θεωρούνται παραγεγραμμένες αναφορικά με τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου, μέχρι την επίλυση του θέματος από το Συμβούλιο της Επικρατείας.

Οι χρήσεις 2014 έως και 2016 έχουν ελεγχθεί από τον εκλεγμένο κατά τον Κ.Ν. 2190/1920 τακτικό ελεγκτή δηλαδή την εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε (ο Τακτικός Ελεγκτής), σύμφωνα με τα άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, και τα σχετικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης εκδόθηκαν με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης της ενδιάμεσης αυτής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης ο φορολογικός έλεγχος από τον τακτικό ελεγκτή της χρήσης 2017, την εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε, δεν είχε ολοκληρωθεί. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρίας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

#### 4.18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
<b>Αγορές αγαθών και υπηρεσιών</b>				
Από θυγατρικές	-	-	117.646	122.238
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	91.500	65.000	91.500	65.000
<b>Έσοδα από θυγατρικές</b>	-	-	-	-

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

Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	178.143	154.328	178.143	154.328
--	---------	---------	---------	---------

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
<b>Απαιτήσεις</b>				
Από & προς θυγατρικές	-	-	197.938	114.938
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	-	-	-
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Σε θυγατρικές	-	-	3.918.053	3.969.836
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	-	-	-
Υποχρεώσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	198	107	91	107
Απαιτήσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	-	13	-	13



# alphatrust

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 Ιούλιο του 2012 εκτελεί καθήκοντα Αντιπροέδρου του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό μέλος) της ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ., από το Δεκέμβριο του 2015 εκτελεί καθήκοντα μέλους του Δ.Σ. (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος) της QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Ανώνυμη Εταιρεία., από τον Οκτώβριο του 2016 εκτελεί καθήκοντα Αντιπροέδρου του Δ.Σ. (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος) της BRIQ Properties Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία, μετέχει με ποσοστό 67,61% στην εταιρία ΦΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε. στην οποία εκτελεί και καθήκοντα Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου του Δ.Σ. και μετέχει με ποσοστό 100% στην ID HOLDINGS S.A. στην οποία εκτελεί και καθήκοντα Μέλους Δ.Σ.

β) Του κ. Νικολάου Τζανέτου, ο οποίος είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας ΦΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.

#### 4.19. Αναμορφώσεις/Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής χρήσης

Παρατίθενται οι αναταξινομήσεις που πραγματοποιήθηκαν στα συγκριτικά στοιχεία της ατομικής και ενοποιημένης ενδιάμεσης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης για σκοπούς συγκρισιμότητας με την 30/06/2018.

#### ΟΜΙΛΟΣ

Κατάσταση χρηματοοικονομική θέσης	Δημοσιευμένα ποσά 31.12.17	Αναταξινομήσεις	Αναμορφωμένα ποσά 31.12.17
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	274.160	(274.160)	-
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	-	274.160	274.160
Ελληνικό δημόσιο προκαταβολές φόρων	189.352	(189.352)	-
Μεταβατικοί λογαριασμοί	136.485	(136.485)	-
Λοιπές Απαιτήσεις	-	281.837	281.837
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>10.772.593</b>	<b>(44.000)</b>	<b>10.728.593</b>
Προβλέψεις	129.000	(44.000)	85.000
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>5.123.277</b>	<b>(44.000)</b>	<b>5.079.277</b>

#### ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Κατάσταση χρηματοοικονομική θέσης	Δημοσιευμένα ποσά 31.12.17	Αναταξινομήσεις	Αναμορφωμένα ποσά 31.12.17
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	384.838	(384.838)	-
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	-	384.838	384.838
Ελληνικό δημόσιο προκαταβολές φόρων	189.347	(189.347)	-
Μεταβατικοί λογαριασμοί	135.598	(135.598)	-
Λοιπές Απαιτήσεις	-	280.945	280.945
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>12.778.461</b>	<b>-44.000</b>	<b>12.734.461</b>



Προβλέψεις	129.000	-44.000	85.000
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>7.158.979</b>	<b>-44.000</b>	<b>7.114.979</b>

#### 4.20. Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9

Το νέο λογιστικό πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 9 αντικαθιστά από 1.1.2018 το ΔΛΠ 39 επιβάλλοντας σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει τη συμφωνία μετάβασης της 1.1.2018 από τις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, στις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9.

Το υφιστάμενο, κατά την 1.1.2018, χαρτοφυλάκιο ταξινομήθηκε ως εξής:

#### ΟΜΙΛΟΣ

	<u>Υπόλοιπο</u> <u>31.12.2017 ΔΛΠ</u> <u>39</u>	<u>Αναταξινόμηση</u>	<u>Επίπτωση από</u> <u>Αποτίμηση</u>	<u>Υπόλοιπο</u> <u>1.1.2018</u> <u>Δ.Π.Χ.Α. 9</u>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Ενσώματα πάγια	4.152.755			4.152.755
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	251.685			251.685
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις *	274.160			274.160
Επενδύσεις σε θυγατρικές	2			2
Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κά στοιχεία	2.775	(2.775)		0
	<b>4.681.377</b>	<b>(2.775)</b>		<b>4.678.602</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>				
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.894.429			1.894.429
Χρεώστες διάφοροι	1.707.439			1.707.439
Λοιπές απαιτήσεις *	281.837			281.837
Επενδύσεις	116.009	( 116.009)		-
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	118.784	(2.775)	116.009
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	2.047.503			2.047.503
	<b>6.047.216</b>	<b>2.775</b>	<b>( 2.775)</b>	<b>6.047.216</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>10.728.593</b>	<b>0</b>	<b>(2.775)</b>	<b>10.725.818</b>
<b>Ίδια κεφάλαια</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	773.313			773.313
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	15.487			15.487
Ίδιες μετοχές	-56.812			-56.812
Λοιπά αποθεματικά	978.773			978.773
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	3.938.554		( 2.775)	3.935.779
	<b>5.649.315</b>	<b>0</b>	<b>( 2.775)</b>	<b>5.646.540</b>
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

# alphatrust

<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>5.649.316</b>	<b>0</b>	<b>( 2.775)</b>	<b>5.646.541</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Έντοκα Δάνεια	938.022			938.022
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	412.782			412.782
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	83.471			83.471
Προβλέψεις *	85.000			85.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	239.624			239.624
	<b>1.758.899</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.758.899</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.364.254			2.364.254
Πιστωτές διάφοροι	6.952			6.952
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη	639.204			639.204
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	309.969			309.969
	<b>3.320.379</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.320.379</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>5.079.277</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.079.277</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>10.728.593</b>	<b>0</b>	<b>( 2.775)</b>	<b>10.725.818</b>

\* Το υπόλοιπο έχει αναμορφωθεί σε σχέση με το υπόλοιπο των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017. Αναλυτικότερα αναφέρονται στη σημείωση 4.19

## ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>Υπόλοιπο</u> <u>31.12.2017</u> <u>ΔΛΠ 39</u>	<u>Αναταξινόμηση</u>	<u>Επίπτωση από</u> <u>Αποτίμηση</u>	<u>Υπόλοιπο</u> <u>1.1.2018</u> <u>Δ.Π.Χ.Α. 9</u>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Ενσώματα πάγια	156.260			156.260
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	251.289			251.289
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις *	384.838			384.838
Επενδύσεις σε θυγατρικές	6.296.003			6.296.003
Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κά στοιχεία	1	(1)		0
	<b>7.088.390</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>7.088.389</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>				
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.894.342			1.894.342
Χρεώστες διάφοροι	1.578.475			1.578.475
Λοιπές απαιτήσεις *	280.945			280.945
Επενδύσεις	116.009	( 116.009)		0
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	116.010	(1)	116.009
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	1.776.299			1.776.299
	<b>5.646.070</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>5.646.070</b>

# alphatrust

<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>12.734.461</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>12.734.459</b>
<b>Ίδια κεφάλαια</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	773.313			773.313
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	18.734			18.734
Ίδιες μετοχές	-56.812			-56.812
Λοιπά αποθεματικά	2.816.109			2.816.109
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	2.068.138		(1)	2.068.137
	<b>5.619.482</b>		<b>(1)</b>	<b>5.619.481</b>
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>5.619.482</b>		<b>(1)</b>	<b>5.619.481</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Έντοκα Δάνεια	0			0
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	412.782			412.782
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0			0
Προβλέψεις *	85.000			129.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7.896			7.896
	<b>505.678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>505.678</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.024.669			2.024.669
Πιστωτές διάφοροι	6.952			6.952
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη	607.843			607.843
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	3.969.836			3.969.836
	<b>6.609.300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.609.300</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>7.114.979</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.114.979</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>12.734.461</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>12.734.460</b>

\* Το υπόλοιπο έχει αναμορφωθεί σε σχέση με το υπόλοιπο των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017. Αναλυτικότερα αναφέρονται στη σημείωση 4.19

Οι απαιτήσεις κατά πελατών είναι άμεσα απαιτητές και ως εκ τούτου δεν ενσωματώνεται σε αυτές αμοιβή για το πέρασμα του χρόνου (time value) ο υπολογισμός της αναμενομένης ζημίας πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται για όλη την διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Α. 9.

Τα χρεόγραφα τα οποία περιλαμβάνονταν στο κονδύλι «Επενδύσεις» κατά την 31.12.2017 χαρακτηρίζονταν ως τίτλοι για εμπορικούς σκοπούς, δηλαδή θεωρείται ότι αγοράστηκαν και διατηρούνται με σκοπό τη ρευστοποίησή τους σε βραχυχρόνιο διάστημα για την αποκόμιση κέρδους.

Συνεπώς το εν λόγω χαρτοφυλάκιο δεν επηρεάστηκε καθώς αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων τόσο πριν όσο και μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9.

Τα αξιόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου της 31.12.2017 ύψους € 2.775 στον Όμιλο και €1 στη Εταιρεία αναταξινομήθηκαν στα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Από τις εν λόγω αναταξινομήσεις και την επιμέτρηση βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 9, υπήρξε

# alphatrust

ισόποση επίπτωση στο σύνολο της Καθαρής Θέσεως λόγω πλήρους απομείωσης των εν' λόγω χρεογράφων.

Αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, αυτές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και κατά συνέπεια δεν επηρεάστηκαν από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 και δεν υπήρξε ανάγκη να αποτιμηθούν διακριτά ή να παρουσιαστούν μεταβολές της εύλογης αξίας που οφείλονται στον πιστωτικό κίνδυνο.

Η Εταιρία συνεχίζει να αξιολογεί, ελέγχει και να βελτιώνει τις νέες λογιστικές διαδικασίες και εσωτερικούς ελέγχους που απαιτούνται από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 9. Οι νέες λογιστικές πολιτικές, οι παραδοχές, οι κρίσεις και οι εκτιμήσεις ενδέχεται να μεταβληθούν έως ότου η Εταιρία οριστικοποιήσει τις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2018. Ως εκ τούτου, η επίπτωση που γνωστοποιείται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις ενδέχεται να τροποποιηθεί κατά τη διάρκεια του 2018.

#### **4.21. Λοιπές Πληροφορίες**

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

#### **4.22. 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 Αναφοράς.