



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

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

Για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2019 έως 30^η Ιουνίου 2019

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Αύγουστος 2019

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	2
Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	4
Ενδιάμεσες Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος	5
Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Όμιλος.....	6
Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Εταιρεία.....	7
Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών.....	8
1. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	9
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο	9
2. Γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας.....	10
3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών	11
3.1. Βάση Παρουσίασης	11
3.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας.....	11
3.3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	11
3.4. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	12
4. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων ...	14
4.1. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	14
4.2. Επενδύσεις σε θυγατρικές	15
4.3. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	15
4.4. Χρεώστες διάφοροι	15
4.5. Λοιπές Απαιτήσεις	16
4.6. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....	16
4.7. Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές.....	16
4.8. Λοιπά Αποθεματικά και υπόλοιπο κερδών εις νέο.....	17
4.9. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18
4.10. Προβλέψεις	18
4.11. Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια.	18
4.12. Κύκλος Εργασιών.....	18
4.13. Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων....	19
4.14. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.....	19
4.15. Φόρος εισοδήματος	20
4.16. Κέρδη ανά μετοχή	20
4.17. Φορολογικά θέματα.....	20
4.18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη.....	21
4.19. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	22
4.20. Λοιπές Πληροφορίες.....	27
4.21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων	27



Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01-30/06/2019 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» της 29 Αυγούστου 2019 και έχουν δημοσιοποιηθεί στο διαδίκτυο στην διεύθυνση 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

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας
"ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ"

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

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^{ης} Ιουνίου 2019 και τις σχετικές ενδιάμεσες συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ρών της εξαμηνιαίας 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 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"). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 "Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας". Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση 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 συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2019

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Γκότσης

A.M. ΣΟΕΛ: 23031

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 «Κοϊμπτζόγλου-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.

Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Ενσώματα πάγια	4.012.589	4.040.299	134.167	139.775
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	4.19	438.245	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	248.358	242.558	248.358	242.558
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.1	317.635	476.635	396.069
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	12.187	79.215
Επενδύσεις σε θυγατρικές	4.2	-	2.717.068	2.717.068
	5.016.827	4.598.927	4.026.661	3.574.686
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.3	331.281	460.949	331.215
Χρεώστες διάφοροι	4.4	743.537	1.684.959	777.742
Λοιπές Απαιτήσεις	4.5	753.523	779.540	752.628
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.6	380.515	338.402	380.514
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα		790.015	504.938	468.641
	2.998.871	3.768.787	2.710.740	3.381.015
Σύνολο ενεργητικού	8.015.698	8.367.714	6.737.401	6.955.701
Ίδια κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	4.7	231.994	231.994	231.994
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	4.8	15.487	15.487	18.734
Ίδιες μετοχές	4.8	(629.829)	(629.829)	(629.829)
Λοιπά αποθεματικά	4.8	1.588.199	1.617.092	2.816.109
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	4.8	3.254.824	3.749.693	2.041.447
	4.460.676	4.984.438	4.478.456	4.806.006
Δικαιώματα μειοψηφίας	1	1		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	4.460.677	4.984.439	4.478.456	4.806.006
Υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Έντοκα Δάνεια	4.11	490.614	643.122	-
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως		563.407	549.374	549.374
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		1.249	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	4.19	240.001	-	240.001
Προβλέψεις	4.10	85.000	85.000	85.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		345.173	-	-
	1.725.445	1.542.211	888.409	634.374
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.9	934.292	1.163.223	826.497
Πιστωτές διάφοροι		7.585	7.585	7.585
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη		380.642	367.824	332.551
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	4.19	203.904	-	203.904
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4.11	303.154	302.434	-
	1.829.576	1.841.065	1.370.536	1.515.320
Σύνολο υποχρεώσεων	3.555.021	3.383.276	2.258.945	2.149.695
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρ/ων	8.015.698	8.367.714	6.737.401	6.955.701

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

Ενδιάμεσες Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01/01- 30/06/2019	01/01- 30/06/2018	01/01 - 30/06/2019	01/01- 30/06/2018
Κύκλος εργασιών	4.12	2.515.806	2.726.512	2.333.585	2.560.195
Κόστος πωληθέντων	4.13	(1.189.925)	(1.176.594)	(1.153.745)	(1.212.234)
Μικτό κέρδος		1.325.881	1.549.918	1.179.839	1.347.961
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		42.802	9.738	42.763	9.738
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4.13	(883.522)	(821.974)	(882.286)	(815.433)
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	4.13	(401.298)	(428.195)	(401.298)	(442.159)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	4.13	(27.338)	(12.663)	(26.382)	(12.443)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		56.524	296.825	(87.365)	87.664
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	4.14	7.758	5.114	11.699	(31.273)
Αποτελέσματα από συγγενείς/επενδύσεις		-	-	217.328	-
Κέρδη προ φόρων		64.282	301.939	141.662	56.391
Φόρος εισοδήματος	4.15	(175.620)	(129.479)	(108.579)	(16.353)
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενη δραστηριότητα		(111.339)	172.460	33.083	40.038
Ζημίες περιόδου από διακοπτόμενη εκμετάλλευση		-	(36.448)		
Κέρδη μετά από φόρους		(111.339)	136.011	33.083	40.038
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικής εξωτερικού			5.822		
Συνολικά έσοδα περιόδου		(111.339)	141.833	33.083	40.038
Οι Ζημίες μετά από φόρους από Διακοποτόμενη Δραστηριότητα Κατανέμονται					
σε Μετόχους μητρικής		(22.858)	(36.448)	-	-
σε Μετόχους μειοψηφίας		-	-	-	-
Τα Κέρδη μετά από φόρους Κατανέμονται					
σε Μετόχους μητρικής		(111.339)	136.011	33.083	40.038
σε Μετόχους μειοψηφίας		-	-	-	-
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	4.16	-0,1555	0,1900	0,0462	0,0559
Τα Συνολικά Έσοδα Περιόδου Κατανέμονται					
σε Μετόχους μητρικής		(111.339)	141.833	33.083	40.038
σε Μετόχους μειοψηφίας		-	-	-	-
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		-0,1555	0,1981	0,0462	0,0559

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

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
Υπόλοιπο στις 1.1.2018		773.313	15.486	-	1.583.178	(661.218)	3.938.553	5.649.315
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-		136.011	136.011
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	5.822	-	5.822
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου		(541.319)	-	-	-			-541.319
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-		(462.896)	-462.896
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	(573.017)		-	-573.017
Υπόλοιπο στις 30.6.2018		231.994	15.486	-	1.010.161	(655.396)	3.611.668	4.213.916
Υπόλοιπο στις 1.7.2018		231.994	15.486	-	1.010.161	(655.396)	3.611.668	4.213.916
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 την 1.1.2018							(19.623)	(19.623)
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-		803.351	803.351
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	(96.874)	-	(96.874)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου		-	-	-	-		-	-
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-		-	-
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	-		-	-
Μεταφορά σε υπόλοιπο κερδών εις νέο						729.373	(729.373)	-
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 την 31.12.2018							83.670	83.670
Υπόλοιπο στις 31.12.2018		231.994	15.486	-	1.010.161	(22.897)	3.749.693	4.984.438
Υπόλοιπο στις 1.1.2019		231.994	15.486	-	1.010.161	(22.897)	3.749.693	4.984.438
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-		(111.339)	(104.646)
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	(51.791)	22.897	-22.897	(51.791)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου		-	-	-	-		-	-
Διανομή στους μετόχους	4.8	-	-	-	-		(360.633)	(360.633)
Υπόλοιπο στις 30.6.2019		231.994	15.486	-	958.370	-	3.254.826	4.460.676

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

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
Υπόλοιπο στις 31.12.2017		773.313	18.734	1.340.453	1.418.843	2.068.138	5.619.482
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1.1.2018	4.21	-	-	-	-	(18.849)	(18.849)
Υπόλοιπο στις 1.1.2018		773.313	18.734	1.340.453	1.418.843	2.049.290	5.600.633
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	40.038	40.038
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	4.7	(541.319)	-	-	-	-	(541.319)
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-	(462.896)	(462.896)
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	(573.017)	-	(573.017)
Υπόλοιπο στις 30.06.2018		231.994	18.734	1.340.453	845.826	1.626.432	4.063.438
Υπόλοιπο στις 1.7.2018		231.994	18.734	1.340.453	845.826	1.626.432	4.063.438
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	658.424	658.424
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	-	-
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	-	-	-
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	-	-	-
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 31.12.2018		-	-	-	-	84.142	84.142
Υπόλοιπο στις 31.12.2018		231.994	18.734	1.340.453	845.826	2.368.998	4.806.005
Υπόλοιπο στις 1.1.2019		231.994	18.734	1.340.453	845.826	2.368.998	4.806.006
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	33.083	33.083
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	-	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	4.7	-	-	-	-	-	-
Διανομή στους μετόχους	4.9	-	-	-	-	(360.633)	(360.633)
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 30.6.2019		231.994	18.734	1.340.453	845.826	2.041.447	4.478.456

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	64.282	301.939	141.662	56.391
Πλέον/μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων	53.118	54.609	31.015	32.018
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	99.358	-	99.358	-
Προβλέψεις & Συναλλαγματικές διαφορές	56.785	(173.586)	-	-
Πιστωτικοί τόκοι	(26.420)	(13.339)	(26.412)	(11.287)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	18.663	2.397	14.713	42.560
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων	156.011	(479.926)	672	(454.454)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	1.055.692	1.785.779	625.595	1.772.684
Πωλήσεις/(αγορές) χρεογράφων	(42.113)	(432.023)	(42.113)	(432.023)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	(18.663)	(2.397)	(14.713)	(42.560)
Καταβληθέντες φόροι	(76.824)	-	-	-
Λειτουργικές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	(36.448)	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.339.888	1.007.004	829.777	963.330
Επενδυτικές δραστηριότητες:				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπρακτικών και λοιπών επενδύσεων	-	(23.650)	-	(106.650)
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	(31.207)	(5.409)	(31.207)	(5.409)
Δικαιώματα χρήσης	(537.604)	-	(537.604)	-
Τόκοι εισπραχθέντες	26.421	13.339	26.412	11.287
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(542.390)	(15.720)	(542.399)	(100.772)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:				
Αγορά/διάθεση ιδίων μετοχών	-	(573.017)	-	(573.017)
Εξοφλήσεις δανείων	(151.788)	(144.454)	-	(51.783)
Μερίσματα, επιστροφή κεφαλαίου, πληρωθέντα στους μετόχους	(360.633)	(646.319)	(360.633)	(646.319)
Επιστροφή Κεφαλαίου από Θυγατρικές	-	-	217.328	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(512.421)	(1.363.788)	(143.304)	(1.271.118)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)				
	285.077	(372.505)	144.074	(408.560)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	504.938	2.047.503	324.567	1.776.299
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	790.015	1.674.997	468.641	1.367.739

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 Εταιρείας τηρείται στο Υπουργείο Ανάπτυξης στη Διεύθυνση ΑΕ & Πίστεως, και ο αριθμός ΓΕΜΗ είναι 882401000.

Η επωνυμία της εταιρίας 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 ΕΤΑΙΡΙΑ 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 αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σκοπός της Εταιρίας είναι επιπρόσθετα:

Σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 2 περ. α και περ. β-α 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.

Με την από 30 Μαΐου 2019 τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρίας λόγω της κατάργησης του Ν.2190/1920 και της αντικατάστασης του από τον Ν.4548/2018 περί «αναμόρφωσης του δικαίου των ανωνύμων εταιριών» εγκρίθηκε η τροποποίηση του καταστατικού της εταιρίας, με σκοπό την εναρμόνιση του καταστατικού με τις νέες διατάξεις.

Στις 26/07/2019 καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό καταχώρησης 1803428 η με αριθμό 78717/26-07-2019 απόφαση, με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του καταστατικού.

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29 Αυγούστου 2019.

Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν την θυγατρική εταιρία Alpha Trust Luxembourg S.à r.l.

Η Taylor Young Investment Management (TYIM) μετά την απεμπλοκή της από το συμβόλαιο ενοικίου των πρώην γραφείων της τον Οκτώβριο του 2018, έχει αναθέσει ήδη από την 30η Μαΐου 2019 την εκκαθάρισή της.

Από τον Οκτώβριο του 2017 η εταιρεία επαναδραστηριοποιήθηκε εκτός Ελλάδος με την ίδρυση της κατά 100% θυγατρικής εταιρίας 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 εταιρία.

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 Εταιρίας

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 Εταιρίας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

2. Οι παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση» και αφορούν μια σειρά από συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις που καλύπτουν την εξαμηνιαία περίοδο από 1.1.2019 έως 30.6.2019. 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 31.12.2018, 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 29.08.2019, 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^{ης} Ιουνίου 2019, που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2019, έχουν συνταχθεί σύμφωνα 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 συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

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 εταιρία 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 2018, αφού ελήφθησαν υπόψη τα νέα πρότυπα και οι τροποποιήσεις προτύπων καθώς και οι σχετικές διερμηνείες.

3.4. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2019 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 που αντικατέστησε το ΔΛΠ 17 και τις Διερμηνείες 4, 15 και 27. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να καταχωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο εφαρμόστηκε στην ετήσια λογιστική περίοδο που ξεκίνησε την 1η Ιανουαρίου 2019. Η επίδραση από την υιοθέτηση του προτύπου στην παρούσα χρήση παρουσιάζεται στη σημείωση 4.21.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρίες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρία ή κοινοπραξία στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης, με βάση το ΔΠΧΑ 9.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π. 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 –2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

IAS 23 «Κόστος δανεισμού»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη

μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

4. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

4.1. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Παρατίθεται ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.18	30.06.2019	31.12.18
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης	299.066	299.066	299.066	299.066
Επενδυτικών Υπηρεσιών				
Δοσμένες εγγυήσεις	18.569	17.002	44.568	43.001
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	3	133.001	54.000
Σύνολο	317.635	316.069	476.635	396.069

Το κεφάλαιο του «Συνεγγυητικού» σύμφωνα με το ν. 2533/1997 συγκροτείται αποκλειστικά από εισφορές των εταιρειών 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 Εταιρείας στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών απορρέει από την άδεια διευρυμένου σκοπού την οποία έχει λάβει η Εταιρεία 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 Εταιρείας σε καθεστώς εκκαθάρισης, το ποσό των εισφορών που θα έχει συνολικά καταβληθεί από την Εταιρεία στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο θα επιστραφεί στην Εταιρεία, 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 εταιρείες του Ομίλου με τις αντίστοιχες δραστηριότητές τους και ποσοστά συμμετοχής, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (με τη μέθοδο της Ολικής ενοποίησης) είναι:

Εταιρεία	Σχέση ενοποίησης	% Συμμετοχής	Έδρα	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 30/06/2019	Αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων 1/1 - 30/06/2019
Alpha Trust ΑΕ Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	Μητρική		Κηφισιά	4.478.456	33.083
Alpha Trust Ελληνική Γη ΑΕ	Ολική	99,99%	Κηφισιά	2.702.593	33.166
Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l.	Ολική	100,00%	Λουξεμβούργο	130.941	117.741

Η Taylor Young Investment Management (TYIM) πώλησε την επιχειρηματική της δραστηριότητά της το έτος 2012. Εξαιτίας δέσμευσης συμβολαίου υπενοίκιασης των πρώην γραφείων της επί της Tower Bridge Court 224 – 226, συνέχισε την δραστηριοποίησή της. Λόγω αποδέσμευσης από το συμβόλαιο από τον Οκτώβριο του 2018 η εταιρεία, μετά από απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου στις 30 Μαΐου 2019, ξεκίνησε τις διαδικασίες εκκαθάρισης αναθέτοντας την στους Alexander Lawson Jacobs. Εκτιμάται ότι η εκκαθάριση θα ολοκληρωθεί εντός των επομένων μηνών.

4.3. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Η ανάλυση των πελατών, έχει ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Πελάτες	409.062	536.731	408.984	534.730
Προβλέψεις απομείωσης	-77.782	-75.782	-77.769	-75.770
Σύνολο	331.281	460.949	331.215	458.960

Ως επί το πλείστον οι απαιτήσεις της εταιρίας είναι βραχυπρόθεσμες, ωστόσο εκπονήθηκε άσκηση με σκοπό τον υπολογισμό της πρόβλεψης απομείωσης αναφορικά με τους πελάτες και τις λοιπές εμπορικές απαιτήσεις κατά την ημερομηνία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων με μικρή επίπτωση στα αποτελέσματα.

4.4. Χρεώστες διάφοροι

Παρατίθεται η ανάλυση του λογαριασμού χρεώστες διάφοροι:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Λοιποί Χρεώστες	789.403	1.726.130	822.372	1.520.375
Προβλέψεις απομείωσης	-45.865	-41.171	-44.630	-39.936
Σύνολο	743.537	1.684.959	777.742	1.480.439

Οι λοιποί Χρεώστες, αφορούν κυρίως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις που προέρχονται από την διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και εισπράχθηκαν εντός του Ιουλίου 2019. Εκπονήθηκε άσκηση με σκοπό τον υπολογισμό της πρόβλεψης απομείωσης αναφορικά με τους χρεώστες και τις λοιπές εμπορικές απαιτήσεις κατά την ημερομηνία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων με μικρή επίπτωση στα αποτελέσματα.

4.5. Λοιπές Απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Ελληνικό Δημόσιο - φόροι	611.086	610.725	611.078	610.719
Έξοδα επομένων χρήσεων	46.491	67.258	45.604	66.371
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	95.946	101.557	95.946	101.557
Σύνολο	753.523	779.540	752.628	778.647

4.6. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ	Λοιπά Χρεόγραφα Εξωτερικού	Σύνολο
Υπόλοιπο στις	1-Ιαν-18	86.011	29.998	116.009
Αγορές (πωλήσεις)		0	175.802	175.802
Μεταβολές από αποτίμηση μεταφερόμενες στα Αποτελέσματα χρήσης		46.589	0	46.589
Υπόλοιπο στις	31-Δεκ-18	132.601	205.800	338.402
Υπόλοιπο στις	1-Ιαν-19	132.601	205.800	338.402
Αγορές (πωλήσεις)		26.228	0	26.228
Μεταβολές από αποτίμηση μεταφερόμενες στα Αποτελέσματα χρήσης		10.485	5.400	15.885
Υπόλοιπο στις	30-Ιουν-19	169.314	211.200	380.514

4.7. Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές

Η Γενική Συνέλευση της 6.2.2018 αποφάσισε όπως τροποποιηθεί ο σκοπός απόκτησης των ιδίων μετοχών που έχουν αποκτηθεί από την Εταιρεία 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 Εταιρείας στις 13.3.2018 αποφάσισε τη διάθεση 55.670 ιδίων μετοχών της Εταιρείας, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 7,20% του συνολικού αριθμού των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας, σε μέλη του προσωπικού, με τιμή διάθεσης 11,66 ευρώ ανά μετοχή, μέσω εξωχρηματοστηριακής 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 Εταιρείας, 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 Εταιρείας, 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 πλέον εξόδων, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 7,438% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

Με την από 30.05.2019 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά διακόσιες μία χιλιάδες εξήντα ένα ευρώ και τριάντα οκτώ λεπτών (201.061,38 €), με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών κατά είκοσι έξι λεπτά (0,26 €) από € 0,30 σε € 0,04 η κάθε μετοχή (Άρ.35 Ν.4548/2018). Η μείωση πραγματοποιήθηκε μετέπειτα της 30 Ιουνίου 2019 και συγκεκριμένα την 26/07/2019 έπειτα από την προηγούμενη έγκριση από το ΓΕΜΗ, εν μέρει με επιστροφή στους μετόχους σε είδος, ήτοι με την μεταβίβαση από την εταιρεία προς τους μετόχους, μετοχών εισηγμένων στην κύρια αγορά του Χ.Α. κυριότητας της εταιρείας και συγκεκριμένα 7.117 μετοχών της εισηγμένης εταιρείας ALPHA TRSUST – ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ., με αναλογία 1 μετοχή της εταιρείας ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ., για κάθε 100 μετοχές της εταιρείας ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ, συνολικής αξίας € 150.239,87 και εν μέρει σε μετρητά κατά το λοιπό τμήμα του ποσού μείωσης.

4.8. Λοιπά Αποθεματικά και υπόλοιπο κερδών εις νέο

Τα αποθεματικά από αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα έχουν σχηματιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας. Σε περίπτωση που αποφασιστεί διανομή αυτών θα πρέπει να καταβληθεί φόρος σύμφωνα με τους ισχύοντες συντελεστές φορολογίας εισοδήματος κατά τη χρονική στιγμή της διανομής.

Η ανάλυση των αποθεματικών, έχει ως εξής:

	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	15.487	15.487	18.734	18.734
Τακτικό αποθεματικό	311.000	311.000	311.000	311.000
Ίδιες μετοχές	-629.829	-629.829	-629.829	-629.829
Λοιπά Αποθεματικά	112.544	141.439	0	0
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων	44.120	44.120	44.120	44.120
Αποθεματικά από αφορολόγητα έσοδα	1.120.534	1.120.534	1.120.534	1.120.534
Αποθεματικά εύλογης αξίας	-	-	1.340.454	1.340.454
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	3.254.824	3.749.693	2.041.447	2.368.997
	4.228.682	4.752.444	4.246.462	4.574.010

4.9. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Μερίσματα πληρωτέα	11.690	3.752	11.690	3.752
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	50.781	113.292	50.781	113.292
Παρακρατούμενοι φόροι και τέλη	308.411	506.744	302.450	498.842
Έξοδα πληρωτέα	105.157	33.706	105.157	23.310
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	72.975	74.503	72.975	74.503
Λοιπές υποχρεώσεις	385.277	431.227	283.444	503.037
Σύνολο	934.292	1.163.223	826.497	1.216.735

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 30.5.2019 αποφάσισε την καταβολή μερίσματος ποσού €0,42 ανά μετοχή, το οποίο και είναι προσαυξημένο κατά το ποσό που αντιστοιχεί στις 57.521 ίδιες μετοχές που κατέχει η εταιρία οι οποίες δεν δικαιούνται μέρισμα. Το συνολικό μικτό ποσό μερίσματος ανήλθε σε € 300.632,64. Η ως άνω Συνέλευση ενέκρινε επίσης την διανομή κερδών ποσού €60.000 σε μέλη του Δ.Σ. και του προσωπικού.

4.10. Προβλέψεις

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

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

4.11. Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια.

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 τον Ιανουάριο του 2022. Το υπολειπόμενο ποσό δανείου ανέρχεται στις 793.768€ εκ των οποίων τα 303.154 πληρωτέα στην επόμενη χρήση.

4.12. Κύκλος Εργασιών

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών πελατών	759.711	799.499	759.711	799.499
Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	1.644.794	1.589.806	1.466.322	1.589.806
Λοιπά έσοδα	111.301	337.207	107.551	170.890
Σύνολο	2.515.806	2.726.512	2.333.585	2.560.195

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Εσωτερικού	2.204.012	2.488.191	2.200.262	2.484.285
Εξωτερικού	311.795	238.321	133.323	75.910
Σύνολο	2.515.806	2.726.512	2.333.584	2.560.195

4.13. Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων

Η εταιρεία 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	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.020.486	1.065.382	1.020.486	1.065.382
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	748.912	725.029	735.497	715.594
Παροχές τρίτων	257.254	283.943	255.466	360.132
Φόροι τέλη	89.959	82.743	89.472	82.476
Διάφορα έξοδα	185.843	217.835	185.310	217.002
Αποσβέσεις	152.476	54.609	130.373	32.018
Λοιπά	47.155	9.884	47.108	52.224
Σύνολο	2.502.085	2.439.426	2.463.712	2.482.269

Κατανεμόμενα σε:				
Κόστος πωληθέντων	1.189.925	1.176.594	1.153.745	1.212.234
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	883.522	821.974	882.286	815.433
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	401.298	428.195	401.298	442.159
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	27.338	12.663	26.382	12.443
Σύνολο	2.502.085	2.439.426	2.463.712	2.482.269

4.14. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Χρηματοοικονομικά έσοδα	26.420	13.339	26.412	11.287
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-18.663	-8.224	-14.713	-42.560
Σύνολο	7.758	5.114	11.699	-31.273

4.15. Φόρος εισοδήματος

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Τρέχων φόρος	89.642	129.479	41.551	16.353
Αναβαλλόμενος φόρος	85.978		67.028	
	175.620	129.479	108.579	16.353

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	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Τα Κέρδη μετά από φόρους από διακοπτόμενη δραστηριότητα Κατανέμονται				
που αναλογούν στους μετόχους	(22.858)	(36.448)		
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	715.792	715.792	715.792	715.792
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Τα Κέρδη μετά από φόρους				
που αναλογούν στους μετόχους	(111.339)	136.011	33.083	40.038
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	715.792	715.792	715.792	715.792
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	-0,1555	0,1900	0,0462	0,0559
Τα Συνολικά Έσοδα Περιόδου				
που αναλογούν στους μετόχους	(111.339)	141.833	33.083	40.038
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	715.792	715.792	715.792	715.792
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	-0,1555	0,1981	0,0462	0,0559

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 30.06.2019. Οι χρήσεις 2012 και 2013 για τις οποίες η Εταιρεία 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 2017 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 της χρήσης 2018 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 σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

4.18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2019	30.6.2018
Λήψη υπηρεσιών				
Από θυγατρικές	-	-	78.000	117.646
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	90.000	91.500	90.000	91.500
Έσοδα από θυγατρικές	-	-	-	-
Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρείας				
Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	384.854	178.143	384.854	178.143
	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2019	30.6.2018
Απαιτήσεις				
Από θυγατρικές	-	-	376.330	197.938
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	-	-	-
Υποχρεώσεις				
Σε θυγατρικές	-	-	69.602	3.918.053
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	-	-	-
Υποχρεώσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	-	198	-	91
Απαιτήσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	37	-	37	-

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

α) Του Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου 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 εταιρίας ΦΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.

4.19. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της 30/06/2019 από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» και Νέα Λογιστική Πολιτική για τις μισθώσεις.

α) Πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 κατά την 01/01/2019

Συνεπεία των αλλαγών στις λογιστικές πολιτικές, όπως αυτές περιγράφονται ανωτέρω (Σημείωση 3.4), η Εταιρία κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 16, εφαρμόζοντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Με βάση την εν λόγω προσέγγιση, η εταιρεία αναγνώρισε μία υποχρέωση την οποία και επιμέτρησε στην παρούσα αξία της, όπως αυτή προκύπτει από την προεξόφληση των εναπομενουσών μισθωμάτων με το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing cost) που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του Προτύπου ήτοι κατά την 01/01/2019. Το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού είναι το επιτόκιο με το οποίο η εταιρεία θα δανειζόταν αυτό το ποσό, με εξασφαλίσεις τα οικονομικά οφέλη στην μορφή καθαρών χρηματοροών που θα προκύψουν από την χρήση του ακινήτου και του μεταφορικού μέσου. Περαιτέρω, αναγνώρισε ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο είναι ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση που αναγνωρίστηκε, προσαρμοσμένο με τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων που υπήρχαν αμέσως πριν την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Η συγκριτική πληροφόρηση δεν αναδιατυπώθηκε, και δεν υπήρξε επίδραση της εφαρμογής του νέου Προτύπου στα Ίδια Κεφάλαια κατά την πρώτη εφαρμογή του, ήτοι κατά την 01/01/2019.

Περαιτέρω, η εταιρεία εφάρμοσε την εξαίρεση που παρέχεται από το Πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων και πιο συγκεκριμένα, την εφαρμοζόμενη πρακτική του ΔΠΧΑ 16, σύμφωνα με την οποία δε χρειάζεται να επαναξιολογήσει εάν μία σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση κατά την ημερομηνία της πρώτης μετάβασης. Αυτό σημαίνει ότι, το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκε στις συμβάσεις που έχουν ήδη αναγνωριστεί ως μισθώσεις με την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις» και της ΕΔΔΠΧΑ 4 «Προσδιορίζοντας κατά Πόσο μία Σύμβαση Εμπεριέχει Μίσθωση».

Τέλος, η εταιρεία χρησιμοποίησε και τις εξαιρέσεις του Προτύπου αναφορικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις και τις μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας. Αναφορικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, η εταιρεία

αποφάσισε να εφαρμόσει ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο σε κάθε κατηγορία μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά και ανάλογα με την υπολειπόμενη διάρκεια της κάθε μίσθωσης.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, είχε τα ακόλουθα σημαντικά αποτελέσματα για την εταιρεία:

- Η εταιρεία διέθετε λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν σε κτίρια και αυτοκίνητα. Το Πρότυπο επηρέασε τον λογιστικό χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων της εταιρείας. Συγκεκριμένα, κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων - οι οποίες, σύμφωνα με το ΔΛΠ 17, έπρεπε να γνωστοποιούνται στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων - εμφανίζονται ως στοιχεία του ενεργητικού (δικαιώματα χρήσης) και υποχρεώσεις από μισθώσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η αύξηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις οδήγησε σε αντίστοιχη αύξηση του καθαρού δανεισμού της εταιρείας.
- Η φύση των εξόδων που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις έχει μεταβληθεί, καθώς με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, αντικαθίσταται το λειτουργικό κόστος μίσθωσης με κόστος απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν δικαίωμα χρήσης και έξοδο τόκου επί των υποχρεώσεων που απορρέουν. Αυτό οδηγεί σε βελτίωση των «Λειτουργικών κερδών προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων».
- Στην κατάσταση ιδίων κεφαλαίων κατά την πρώτη εφαρμογή δεν προέκυψε επίδραση, καθώς η εταιρεία επέλεξε να αναγνωρίσει ισόποση υποχρέωση με δικαίωμα χρήσης.
- Στην κατάσταση ταμειακών ρών, το μέρος που αφορά στην αποπληρωμή των μισθωμάτων θα μειώσει τις ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες και δεν περιλαμβάνεται πλέον στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Μόνον οι αποπληρωμές τόκων εξακολουθούν να περιλαμβάνονται στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.

Το ΔΠΧΑ 16 δεν έχει επιφέρει σημαντικές μεταβολές στη λογιστική των μισθώσεων από την πλευρά του εκμισθωτή. Η εταιρεία δεν έχει συνάψει μισθώσεις ως εκμισθωτής.

β) Νέα λογιστική πολιτική για τις μισθώσεις

Με βάση το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για τον μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοοικονομικές μισθώσεις και όλες οι μισθώσεις αναγνωρίζονται λογιστικά ως στοιχεία «Κατάστασης Οικονομικής Θέσης», μέσω της αναγνώρισης ενός «δικαιώματος χρήσης» στοιχείων του ενεργητικού και μίας «υποχρέωσης μίσθωσης».

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου η εταιρεία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος .

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης,
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή και

- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την εταιρεία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Η εταιρία αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού της εταιρείας.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

(α) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,

(β) τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,

(γ) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η εταιρία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,

(δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η εταιρία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και

ε) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανάκλα την εξάσκηση του δικαιώματος της εταιρείας για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Η εταιρία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος:

(α) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και

(β) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης,

Η εταιρεία εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

(α) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,

(β) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και

(γ) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

(α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και

(β) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές

γ) Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Ενδιάμεση Συνοπτική Εξαμηνιαία Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και Συνολικού Εισοδήματος

Τα δικαιώματα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την περίοδο 01/01/2019-30/06/2019, παρουσιάζονται παρακάτω:

Κτίρια	361.888
Μεταφορικά Μέσα	76.357
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	438.245

ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Κόστος	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2019	446.993	63.901	510.894
Προσθήκες περιόδου	0	26.710	26.710
Υπόλοιπο 30.6.2019	446.993	90.611	537.604
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	0	0	0
Αποσβέσεις περιόδου	85.105	14.253	99.358
Υπόλοιπο 30.6.2019	85.105	14.253	99.358
Αναπόσβεστη αξία	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 30.6.2019	361.888	76.358	438.245

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Μακροπρόθεσμη Υποχρέωση Μισθώσεων

	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	283.555	40.501	324.056
Προσθήκες περιόδου	92.330	20.036	112.366
Τόκοι περιόδου	9.318	1.751	11.069
Πληρωμές περιόδου	91.038	15.332	106.370
Υπόλοιπο 30.6.2019	191.678	48.323	240.001

Βραχυπρόθεσμη Υποχρέωση Μισθώσεων

	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	163.438	23.400	186.838
Προσθήκες περιόδου	92.330	20.036	112.366
Τόκοι περιόδου	9.319	1.751	11.070
Πληρωμές περιόδου	91.038	15.332	106.370
Υπόλοιπο 30.6.2019	174.049	29.855	203.904

Αναλυτικά, η επίδραση στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας κατά την 1.1.2019 παρουσιάζεται παρακάτω

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Μη κυκλοφορούν ενεργητικό

	31.12.2018	ΔΠΧΑ 16 Προσαρμογές	01.01.2019
Ενσώματα πάγια	139.775		139.775
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	0	510.894	510.894
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	242.558		242.558
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	396.069		396.069
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	79.215		79.215
Επενδύσεις σε θυγατρικές	2.717.068		2.717.068
	3.574.686		4.085.579

Κυκλοφορούν ενεργητικό

Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	458.960		458.960
Χρεώστες διάφοροι	1.480.439		1.480.439
Λοιπές Απαιτήσεις	778.647		778.647
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	338.402		338.402
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	324.567		324.567
	3.381.015		3.381.015

Σύνολο ενεργητικού

	6.955.701		7.466.594
--	------------------	--	------------------

Ίδια κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο	231.994		231.994
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	18.734		18.734
Ίδιες μετοχές	-629.829		-629.829
Λοιπά αποθεματικά	2.816.109		2.816.109
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	2.368.997		2.368.997
	4.806.006		4.806.006

Δικαιώματα μειοψηφίας

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	4.806.006		4.806.006
-------------------------------	------------------	--	------------------

Υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Έντοκα Δάνεια			0
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	549.374		549.374
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις		324.056	324.056
Προβλέψεις	85.000		85.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις			0
	634.374		958.430

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.216.735		1.216.735
Πιστωτές διάφοροι	7.585		7.585
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη	291.000		291.000
Υποχρεώσεις από μισθώσεις		186.838	186.838
Βραχυπρόθεσμα δάνεια			0
	1.515.320		1.702.158
Σύνολο υποχρεώσεων	2.149.695		2.660.588
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρ/ων	6.955.701		7.466.594

4.20. Λοιπές Πληροφορίες

Σχετικές πληροφορίες παρατίθενται στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρίας www.alphatrust.gr

4.21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Με την από 30.05.2019 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά διακόσιες μία χιλιάδες εξήντα ένα ευρώ και τριάντα οκτώ λεπτών (201.061,38 €), με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών κατά είκοσι έξι λεπτά (0,26 €) από € 0,30 σε € 0,04 η κάθε μετοχή (Άρ.35 Ν.4548/2018). Η μείωση πραγματοποιήθηκε μετέπειτα της 30 Ιουνίου 2019 και συγκεκριμένα την 26/07/2019 έπειτα από την προηγούμενη έγκριση από το ΓΕΜΗ, εν μέρει με επιστροφή στους μετόχους σε είδος, ήτοι με την μεταβίβαση από την εταιρεία προς τους μετόχους, μετοχών εισηγμένων στην κύρια αγορά του Χ.Α. κυριότητας της εταιρείας και συγκεκριμένα 7.117 μετοχών της εισηγμένης εταιρίας ALPHA TRUST – ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ., με αναλογία 1 μετοχή της εταιρίας ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ., για κάθε 100 μετοχές της εταιρίας ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ, συνολικής αξίας € 150.239,87 και εν μέρει σε μετρητά κατά το λοιπό τμήμα του ποσού μείωσης.

Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των τριάντα χιλιάδων εννιοκοσίων τριάντα δύο ευρώ και πενήντα δύο λεπτών (30.932,52 €) και διαιρείται σε επτακόσιες εβδομήντα τρεις χιλιάδες τριακόσιες δεκατρείς (773.313) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας (0,04) λεπτών η κάθε μία.

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