alphatrust

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις (Εταιρικές & Ενοποιημένες)

Για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2020 έως 30η Ιουνίου 2020

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Αύγουστος 2020

alphatrust

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου 2

Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 3

Ενδιάμεσες Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος 4

Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Όμιλος 5

Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Εταιρεία 6

Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών 7

1. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων 8

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο 8
2. Γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρίας 9
3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών 10
3.1. Βάση Παρουσίασης 10
3.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας 10
3.3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών 12
3.4. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 12
4. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων 15
4.1. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 15
4.2. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων 16
4.3. Επενδύσεις σε θυγατρικές 17
4.4. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις 18
4.5. Χρεώστες διάφοροι 19
4.6. Λοιπές Απαιτήσεις 20
4.7. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων 20
4.8. Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές 20
4.9. Λοιπά Αποθεματικά 21
4.10. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 21
4.11. Προβλέψεις 22
4.12. Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια 22
4.13. Κύκλος Εργασιών 22
4.14. Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων 23
4.15. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα 23
4.16. Φόρος εισοδήματος 23
4.17. Κέρδη ανά μετοχή 24
4.18. Φορολογικά θέματα 24
4.19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη 25
4.20. Λοιπές Πληροφορίες 26
4.21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων 26

alphatrust

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01-30/06/2020 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» της 28 Αυγούστου 2020 και έχουν δημοσιοποιηθεί στο διαδίκτυο στην διεύθυνση www.alphatrust.gr.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΩΝ
ΦΑΙΔΩΝ -ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΤΑΜΒΑΚΑΚΗΣ	**ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΑΙΣΩΠΟΣ**	**ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ**
Α.Δ.Τ. Χ062986/02	Α.Δ.Τ. ΑΒ287112/06	ΑΡ. ΑΔ. Ο.Ε.Ε. Α/13595

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

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο 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 30ης Ιουνίου 2020 και τις σχετικές ενδιάμεσες συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης 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 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 ουσιωδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίδει 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 ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη
Α.Μ. ΣΟΕΛ:14161
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.
Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi-Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") Countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP Geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL").
DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια		3.977.904	3.994.051	143.688	137.733
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	**4.2**	272.274	372.659	272.274	372.659
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		366.998	345.497	366.998	345.497
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**4.1**	319.159	318.312	494.158	409.312
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		-	-	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές	**4.3**	-	-	3.737.855	3.737.855
		4.936.335	**5.030.520**	**5.014.973**	**5.003.057**
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	**4.4**	301.455	1.523.368	301.378	1.523.290
Χρεώστες διάφοροι	**4.5**	502.848	2.353.750	409.544	2.252.904
Λοιπές Απαιτήσεις	**4.6**	522.726	434.004	445.733	432.994
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**4.7**	271.980	105.001	271.981	105.001
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα		2.196.025	923.894	2.066.565	689.517
		3.795.034	**5.340.017**	**3.495.201**	**5.003.705**
Σύνολο ενεργητικού		**8.731.369**	**10.370.537**	**8.510.174**	**10.006.761**
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	**4.8**	1.115.853	30.933	1.115.853	30.933
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	**4.9**	41.336	15.487	44.583	18.734
Ίδιες μετοχές	**4.8**	(314.920)	(314.920)	(314.920)	(314.920)
Λοιπά αποθεματικά	**4.9**	590.718	1.730.337	520.745	1.660.364
Υπόλοιπο κερδών εις νέον		3.251.639	5.007.143	3.996.805	5.647.083
		4.684.626	**6.468.980**	**5.363.066**	**7.042.194**
Δικαιώματα μειοψηφίας		**1**	**1**		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**4.684.627**	**6.468.981**	**5.363.066**	**7.042.194**
Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Έντοκα Δάνεια	**4.12**	183.565	336.713	-	-
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως		577.921	566.881	577.921	566.881
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		1.250	1.249	1.250	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	**4.2**	154.192	170.905	154.192	170.905
Προβλέψεις	**4.11**	85.000	85.000	85.000	85.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		520.496	476.779	234.022	222.747
		1.522.425	**1.637.528**	**1.052.386**	**1.045.533**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**4.10**	1.397.390	1.151.564	1.366.035	1.118.817
Πιστωτές διάφοροι		8.097	9.299	8.097	9.299
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη		687.089	588.479	593.271	580.654
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	**4.2**	127.320	210.265	127.320	210.265
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	**4.12**	304.421	304.421	-	-
		2.524.317	**2.264.028**	**2.094.723**	**1.919.034**
Σύνολο υποχρεώσεων		**4.046.742**	**3.901.557**	**3.147.109**	**2.964.568**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρ/ων		**8.731.369**	**10.370.537**	**8.510.174**	**10.006.761**

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

Ενδιάμεσες Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01/01-30/06/2020	01/01-30/06/2019	1/1 - 30/06/2020	1/1 - 30/06/2019
Κύκλος εργασιών	**4.13**	2.581.912	2.515.806	2.393.082	2.333.585
Κόστος πωληθέντων	**4.14**	(1.282.594)	(1.189.925)	(1.287.083)	(1.153.745)
Μικτό κέρδος		**1.299.318**	**1.325.881**	**1.105.999**	**1.179.839**
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		66.083	42.802	66.069	42.763
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	**4.14**	(903.570)	(883.522)	(925.080)	(882.286)
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	**4.14**	(396.709)	(401.298)	(409.873)	(401.298)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως		(29.448)	(27.338)	(29.448)	(26.382)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**35.675**	**56.524**	**(192.333)**	**(87.365)**
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	**4.15**	(8.442)	7.758	(6.094)	11.699
Αποτελέσματα από συγγενείς/επενδύσεις		-	-	250.000	217.328
Κέρδη προ φόρων		**27.232**	**64.282**	**51.573**	**141.662**
Φόρος εισοδήματος	**4.16**	(104.779)	(175.620)	(23.893)	(108.579)
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενη δραστηριότητα		**(77.547)**	**(111.339)**	**27.680**	**33.083**
Ζημίες περιόδου από διακοπτόμενη εκμετάλλευση		-	-	-	-
Κέρδη μετά από φόρους		**(77.547)**	**(111.339)**	**27.680**	**33.083**
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικής εξωτερικού				-	-
Συνολικά έσοδα περιόδου		**(77.547)**	**(111.339)**	**27.680**	**33.083**
Οι Ζημίες μετά από φόρους από Διακοπτόμενη Δραστηριότητα Κατανέμονται					
σε Μετόχους μητρικής		(77.547)	(111.339)	-	-
σε Μετόχους μειοψηφίας		-	-	-	-
Τα Κέρδη μετά από φόρους Κατανέμονται					
σε Μετόχους μητρικής		(77.547)	(111.339)	27.680	33.083
σε Μετόχους μειοψηφίας		-	-	-	-
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		**-0,0260**	**-0,1555**	**0,0093**	**0,0462**
Τα Συνολικά Έσοδα Περιόδου Κατανέμονται					
σε Μετόχους μητρικής		(77.547)	(111.339)	27.680	33.083
σε Μετόχους μειοψηφίας		-	-	-	-
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		**-0,0260**	**-0,1555**	**0,0093**	**0,0462**

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Όμιλος

ΟΜΙΛΟΣ	Σημ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο ποσά	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Συναλλαγματικές Διαφορές Μετατροπής	Υπόλοιπο κερδών εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1.1.2019		**231.994**	**15.487**	(629.829)	**1.639.990**	**(22.897)**	**3.749.693**	**4.984.438**
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-		(111.339)	**(111.339)**
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	(51.791)	22.897	(22.897)	**(51.791)**
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου		-	-	-	-			**0**
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-		(360.633)	**(360.633)**
Υπόλοιπο στις 30.6.2019		**231.994**	**15.487**	**(629.829)**	**1.588.199**	**-**	**3.254.824**	**4.460.675**
Υπόλοιπο στις 1.7.2019		**231.994**	**15.487**	**(629.829)**	**1.588.199**	**-**	**3.254.824**	**4.460.675**
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	-	1.752.319	1.752.319
Τακτοποίηση αποθεματικών		-	-	-	(42.570)	-	-	(42.570)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου		(201.061)	-	-	-	-	-	(201.061)
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-	-	-	-
Διανομή σε εργαζομένους		-	-	-	-	-	-	-
Διάθεση Ιδίων Μετοχών		-	-	314.909	188.391	-	-	503.300
Μεταφορά σε υπόλοιπο κερδών εις νέο		-	-	-	-	-	-	-
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Κ.Θ.		-	-	-	(3.682)	-	-	(3.682)
Αναβαλλόμενη φορολογία υποχρέωσης		-	-	-	-	-	884	884
Υπόλοιπο στις 31.12.2019		**30.933**	**15.487**	**(314.920)**	**1.730.338**	**-**	**5.007.144**	**6.468.981**
Υπόλοιπο στις 1.1.2020		**30.933**	**15.487**	**(314.920)**	**1.730.338**	**0**	**5.007.144**	**6.468.981**
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	-	(77.547)	(77.547)
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	4.8	1.084.921	25.849	-	(1.139.619)	-	-	(28.849)
Διανομή στους μετόχους	4.8	-	-	-	-	-	(1.568.226)	(1.568.226)
Διανομή σε εργαζομένους	4.9	-	-	-	-	-	(109.732)	(109.732)
Υπόλοιπο στις 30.6.2020		**1.115.854**	**41.336**	**(314.920)**	**590.719**	**-**	**3.251.641**	**4.684.626**

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Εταιρεία

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο ποσά	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1.1.2019		**231.994**	**18.734**	**(629.829)**	**1.475.655**	**3.709.451**	**4.806.006**
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	33.083	33.083
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-	(300.633)	(300.633)
Διανομή σε εργαζομένους		-	-	-	-	(60.000)	(60.000)
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 30.06.2019		**231.994**	**18.734**	**(629.829)**	**1.475.655**	**3.381.901**	**4.478.456**
Υπόλοιπο στις 1.7.2019		**231.994**	**18.734**	**(629.829)**	**1.475.655**	**3.381.901**	**4.478.456**
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	2.264.297	2.264.297
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	-	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου		(201.061)	-	-	-	-	(201.061)
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-	-	-
Διανομή σε εργαζομένους		-	-	-	-	-	-
Διάθεση Ιδίων Μετοχών		-	-	314.909	188.391	-	503.300
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Κ.Θ. μετά το φόρο		-	-	-	(3.682)	-	(3.682)
Αναβαλλόμενη φορολογία υποχρέωσης		-	-	-	-	884	884
Υπόλοιπο στις 31.12.2019		**30.933**	**18.734**	**(314.920)**	**1.660.364**	**5.647.082**	**7.042.194**
Υπόλοιπο στις 1.1.2020		**30.933**	**18.734**	**(314.920)**	**1.660.364**	**5.647.082**	**7.042.195**
Συνολικά έσοδα περιόδου		-	-	-	-	27.680	27.680
Αποτίμηση θυγατρικής		-	-	-	-	-	-
Αύξηση / Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	4.8	1.084.921	25.849	-	(1.139.619)	-	(28.850)
Διανομή στους μετόχους	4.8	-	-	-	-	(1.568.226)	(1.568.226)
Διανομή σε εργαζομένους	4.9	-	-	-	-	(109.732)	(109.732)
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 30.6.2020		**1.115.854**	**44.583**	**(314.920)**	**520.745**	**3.996.804**	**5.363.066**

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-30/06/2020	01/01-30/06/2019	01/01-30/06/2020	01/01-30/06/2019
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	**(50.767)**	**64.282**	**51.573**	**141.662**
Πλέον/μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων	61.831	53.118	39.728	31.015
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	104.234	99.358	104.234	99.358
Προβλέψεις & Συναλλαγματικές διαφορές	78.000	56.785	-	-
Πιστωτικοί τόκοι	(7.430)	(26.420)	(7.424)	(26.412)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	7.626	18.663	5.271	14.713
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων	(10.008)	156.011	158.648	672
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	3.225.230	1.055.692	2.717.687	625.595
Πωλήσεις/(αγορές) χρεογράφων	(166.980)	(42.113)	(166.980)	(42.113)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	(7.626)	(18.663)	(5.271)	(14.713)
Καταβληθέντες φόροι	(38.419)	(76.824)	-	-
Λειτουργικές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες			-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	3.195.691	1.339.888	2.897.465	829.778
Επενδυτικές δραστηριότητες:				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπρακτικών και λοιπών επενδύσεων	-	-	-	-
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	(67.184)	(31.207)	(67.184)	(31.207)
Δικαιώματα χρήσης	(3.849)	(537.604)	(3.849)	(537.604)
Τόκοι εισπραχθέντες	7.430	26.421	7.424	26.421
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(63.603)	(542.390)	(63.609)	(542.399)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:				
Αγορά/διάθεση ιδίων μετοχών	-	-	-	-
Εξοφλήσεις δανείων	(153.148)	(151.788)	-	-
Μερίσματα, επιστροφή κεφαλαίου, πληρωθέντα στους μετόχους	(1.677.958)	(360.633)	(1.677.958)	(360.633)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.110.769		1.110.769	
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	(1.139.619)		(1.139.619)	
Επιστροφή Κεφαλαίου από Θυγατρικές		-	250.000	217.328
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(1.859.956)	(512.420)	(1.456.807)	(143.304)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	1.272.132	285.078	1.377.049	(144.075)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	923.894	504.938	689.517	324.567
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.196.025	790.015	2.066.565	468.642

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-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 Εταιρείας, 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 παράρτημα Ι, Τμήμα Γ του Ν.4514/2018 όπως ισχύει και

(β) η παροχή επενδυτικών συμβουλών, για ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα του παραρτήματος Ι, Τμήμα Γ του Ν.4514/2018.

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.

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 εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν την θυγατρική κατά 100%, εταιρία Alpha Trust Luxembourg S.à r.l., η οποία δραστηριοποιείται στο Λουξεμβούργο.
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.

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. Η διαδικασία εκκαθάρισης της εταιρείας αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός τρέχοντος έτους.

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 1.1.2020 έως 30.6.2020.
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 31.12.2019, 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 28.08.2020, η σύνθεση του οποίου είναι:

- Φαίδων – Θεόδωρος Ταμβακάκης, Πρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
- David Phillip Gibbs, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
- Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικός
- Γεώργιος Καμπάνης, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητος, μη εκτελεστικός
- Ιωσήφ Παπαδογιάννης, Μέλος Δ.Σ., εκτελεστικός
- Χατζηδάκη Αγγελική, Μέλος Δ.Σ., μη εκτελεστική (*)

(*) Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 17/06/2020 αποφάσισε την αύξηση των μελών του Δ.Σ. από 5 σε 6 μέλη. Η θητεία του νέου Δ.Σ ορίζεται 3ετής και θα λήξει στις 16/06/2023, δυνάμενη να παραταθεί μέχρι την αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Στις 24/06/2020 το Δ.Σ που εκλέχθηκε με την προαναφερόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση συγκροτήθηκε σε σώμα.

3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

3.1. Βάση Παρουσίασης

Οι ενδιάμεσες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2020, που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2020, 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 τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, μέσω των αποτελεσμάτων.

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.

Covid-19

Η πρωτοφανής υγειονομική κρίση που ξέσπασε προκάλεσε συρρίκνωση της οικονομικής δραστηριότητας. Η αυξημένη αβεβαιότητα προκάλεσε έντονες διαταραχές σε όλα τα Χρηματιστήρια, ενώ η εγχώρια Κεφαλαιαγορά σημείωσε από τις μεγαλύτερες απώλειες που έφτασαν σε 30,3%. Η επίδραση τόσο στην οικονομία όσο και στα εταιρικά κέρδη θα εξαρτηθεί από την διάρκεια και την εξέλιξη της υγειονομικής κρίσης. Τομείς όπως ο τουρισμός, οι εξαγωγές, η κατανάλωση αλλά και οι επενδύσεις αναμένεται να πληγούν.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η αναπτυξιακή πορεία της Ελληνικής Οικονομίας[1] του 2019, αντιστράφηκε πλήρως το α΄ τρίμηνο του 2020 εξαιτίας της πανδημίας του Covid-19 και των περιοριστικών μέτρων που λήφθηκαν τόσο στην Ελλάδα όσο και παγκοσμίως.

Το αποτέλεσμα ήταν να σημειωθεί σημαντική υποχώρηση τόσο της εγχώριας όσο και της εξωτερικής ζήτησης, ενώ η αβεβαιότητα για την εξέλιξη της πανδημίας οδήγησε και σε αύξηση του κόστους χρηματοδότησης. Παράλληλα με τα μέτρα περιορισμού της εξάπλωσης της πανδημίας, η κυβέρνηση έλαβε και δημοσιονομικά μέτρα για τη στήριξη των επιχειρήσεων και των εργαζομένων, τα οποία, σε συνδυασμό με τις δημοσιονομικές, νομισματικές και ρυθμιστικές παρεμβάσεις των ευρωπαϊκών θεσμών, περιόρισαν

[1] Έκθεση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ΤτΕ (Ιούλιος 2020)

τις αρνητικές συνέπειες. Το ΑΕΠ, για το α τρίμηνο του 2020 (σε σταθερές τιμές 2010) μειώθηκε κατά 0,9% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, όταν το ΑΕΠ στην ευρωζώνη μειώθηκε κατά 3,1% την ίδια περίοδο.
Οι προβλέψεις για το ρυθμό ανάπτυξης περιβάλλονται από μεγάλη αβεβαιότητα εξαιτίας της πανδημίας. Η Τράπεζα της Ελλάδος προβλέπει στο βασικό της σενάριο σημαντική ύφεση κατά 5,8% το 2020, ενώ στη συνέχεια αναμένεται ότι η οικονομική δραστηριότητα θα ανακάμψει και το ΑΕΠ θα αυξηθεί κατά 5,6% το 2021 και κατά 3,7% το 2022. Από την πλευρά της προσφοράς, ο κλάδος των κατασκευών παρουσίασε σημαντική άνοδο τόσο το 2019 όσο και το α΄ τρίμηνο του 2020. Στον αντίποδα, ο πρωτογενής τομέας και η βιομηχανία παρουσίασαν υποχώρηση το 2019, η οποία επιταχύνθηκε το α΄ τρίμηνο του 2020.

Ο τομέας των υπηρεσιών αναπτύχθηκε κατά 0,8% το 2019, όμως το α΄ τρίμηνο του 2020 η εικόνα αντιστράφηκε εξαιτίας κυρίως της αρνητικής επίδοσης των κλάδων του εμπορίου, των ξενοδοχείων-εστιατορίων και των δραστηριοτήτων μεταφορών-αποθήκευσης. Από την πλευρά της ζήτησης, η ιδιωτική κατανάλωση αυξήθηκε κατά 0,8% το 2019 ως συνέπεια της αύξησης του πραγματικού διαθέσιμου εισοδήματος κατά 3,1%, κυρίως εξαιτίας της θετικής συμβολής του εισοδήματος από εξαρτημένη εργασία. Αντίθετα, το α΄ τρίμηνο του 2020, η ιδιωτική κατανάλωση μειώθηκε κατά 0,7%, καθώς αρκετές επιχειρήσεις σε κλάδους υπηρεσιών παρέμειναν κλειστές για μεγάλο χρονικό διάστημα. Η δημόσια κατανάλωση σημείωσε σημαντική αύξηση το 2019 και το α΄ τρίμηνο του 2020.
Το α΄ τρίμηνο του 2020 οι επενδύσεις υποχώρησαν, ιδιαίτερα στις κατηγορίες του εξοπλισμού και των άλλων κατασκευών, εξαιτίας της ανόδου της επιχειρηματικής αβεβαιότητας λόγω της πανδημίας. Αντίθετα, οι επενδύσεις σε κατοικίες συνέχισαν να αυξάνονται για ένατο συνεχόμενο τρίμηνο.
Το α΄ τρίμηνο του 2020 η πανδημία επηρέασε αρνητικά τις εξαγωγές υπηρεσιών, που παρέμειναν σταθερές, ενώ οι εξαγωγές αγαθών συνέχισαν να συμβάλλουν θετικά στην ανάπτυξη. Παράλληλα, οι εισαγωγές αγαθών και υπηρεσιών σημείωσαν αύξηση τόσο το 2019 όσο και το α΄ τρίμηνο του 2020.

Κατά την διάρκεια του β' τριμήνου του 2020, το Χρηματιστήριο ανέκαμψε με κέρδη της τάξεως του 14,4% κλείνοντας στις 638,9 μονάδες. Η σταδιακή επαναλειτουργία της οικονομικής δραστηριότητας με αρκετές αβεβαιότητες καθώς και οι παρεμβατικές κινήσεις τόσο μέσω δημοσιονομικής στήριξης σε διάφορους τομείς της οικονομίας όσο και των μέτρων νομισματικής πολιτικής από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα συνέβαλλαν στην διαμόρφωση θετικού επενδυτικού κλίματος.

Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
Τον Μάρτιο του 2020, προκειμένου να αντιμετωπίσει τους σοβαρούς κινδύνους που προκάλεσε η πανδημία Covid-19 στον μηχανισμό μετάδοσης της νομισματικής πολιτικής και στις προοπτικές της ευρωζώνης, η ΕΚΤ ανακοίνωσε ένα νέο πρόγραμμα αγοράς ιδιωτικών και δημοσίων στοιχείων ενεργητικού, το Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP), συνολικής αξίας €750 δις μέχρι το τέλος του 2020. Με απόφαση του Δ.Σ της ΕΚΤ στις 4/6/2020 το ανωτέρω ποσό αυξήθηκε κατά €600 δις φθάνοντας συνολικά στα €1,35 τρις.
Όλες οι κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού που είναι επιλέξιμες βάσει του υφιστάμενου προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού (APP) είναι επίσης επιλέξιμες βάσει του νέου προγράμματος.
Η εξέλιξη αυτή, δημιουργεί ευνοϊκότερες συνθήκες για τις ελληνικές τράπεζες να αντλήσουν χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και να ενισχύσουν την ρευστότητα τους σε ανταγωνιστικό κόστος.

Alpha Trust ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ

Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει για την λήψη μέτρων προκειμένου να εξασφαλίσει την επιχειρηματική συνέχεια, την απρόσκοπτη λειτουργία της εταιρείας και τον περιορισμό των αρνητικών συνεπειών από την εξέλιξη της πανδημίας.

Με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων υλοποίησε άμεσα πλάνο ενεργειών ώστε να διαμορφώσει ένα ασφαλές περιβάλλον εργασίας, με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας, περιορισμό των ταξιδιών, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων, καθώς και ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ειδικές ανάγκες των εργαζομένων.
Τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια ήταν μειωμένα στο τέλος του β τριμήνου του 2020 κατά 15% λόγω της συνολικής κατάστασης που επικρατούσε στις χρηματαγορές, με σταθεροποίηση κατά τον Ιούνιο.
Η Διοίκηση εκτιμά ότι η εταιρεία θα συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητα της και ότι τόσο τα έσοδα όσο και τα διαθέσιμα 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 2019, 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 1.1.2020 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

- **Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την από-αναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

- **Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

- **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)**

Στις 31 Οκτωβρίου 2018 το ΣΔΛΠ στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8, οι οποίες αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμοσθεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση που μέχρι στιγμής έχει αναφερθεί σε άλλα ΔΠΧΑ. Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναδενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Ο ορισμός του σημαντικού, που αποτελεί μία σημαντική λογιστική έννοια στα ΔΠΧΑ, βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν κατά πόσο οι πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνονται στις οικονομικές τους καταστάσεις. Ο επικαιροποιημένος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη».
Η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του σημαντικού είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση ισχύει από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9**

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, προκειμένου να εξομαλύνει ενδεχόμενες επιπτώσεις που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση του Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου. Οι τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των σημείων αναφοράς επιτοκίου, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις μισθωμάτων που σχετίζονται με την επιδημία του COVID-19» (εκδόθηκε στις 28 Μαΐου 2020)**

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 16 οι οποίες παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν μία σχετιζόμενη με τον Covid -19 παραχώρηση μισθώματος χαρακτηρίζεται ως τροποποίηση μίσθωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι στην περίπτωση που πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, δεν απαιτείται από τους μισθωτές να αξιολογήσουν εάν συγκεκριμένες παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Αντιθέτως, οι μισθωτές που εφαρμόζουν αυτή την πρακτική εφαρμογή, θα υιοθετήσουν για τις εν λόγω παραχωρήσεις μισθώματος έναν λογιστικό χειρισμό ως να μην αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Τα παραπάνω εφαρμόζονται για παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19, οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

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.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020»**

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.

4. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

4.1. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Παρατίθεται ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	**31.12.19**	**30.06.2020**	**31.12.19**
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών	299.066	299.066	299.066	299.066
Δοσμένες εγγυήσεις	20.093	19.245	46.091	45.245
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		1	149.001	65.000
Σύνολο	**319.159**	**318.312**	**494.158**	**409.312**

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 Εταιρίας 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. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Τα δικαιώματα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την περίοδο 01/01/2020-30/06/2020, παρουσιάζονται παρακάτω:

Κτίρια	194.345
Μεταφορικά Μέσα	77.929
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	**272.274**

ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Κόστος	**Ακίνητα**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2020	**457.661**	**121.451**	**579.112**
Προσθήκες περιόδου	0	18.070	18.070
Διαγραφές περιόδου	-	(17.065)	(17.065)
Υπόλοιπο 30.06.2020	**457.661**	**122.456**	**580.117**

Συσσωρευμένες αποσβέσεις	**Ακίνητα**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2020	**175.544**	**30.909**	**206.453**
Αντιλογ. Αποσβέσεων		**(2.844)**	**(2.844)**
Αποσβέσεις περιόδου	87.772	16.462	104.234
Υπόλοιπο 30.06.2020	**263.316**	**44.527**	**307.843**

Αναπόσβεστη αξία	**Ακίνητα**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 30.06.2020	**194.345**	**77.929**	**272.274**

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

	Ακίνητα	**Μεταφορικά Μέσα**	**Σύνολο**
Μακροπρόθεσμη Υποχρέωση Μισθώσεων			
Υπόλοιπο 01.01.2020	**111.755**	**59.150**	**170.905**
Προσθήκες περιόδου	10.351	10.211	20.562
Τόκοι περιόδου	6.318	1.929	8.247
Πληρωμές περιόδου	93.846	17.908	111.754
Υπόλοιπο 30.06.2020	**101.404**	**52.788**	**154.192**

	Ακίνητα	**Μεταφορικά Μέσα**	**Σύνολο**
Βραχυπρόθεσμη Υποχρέωση Μισθώσεων			
Υπόλοιπο 01.01.2020	**177.267**	**32.998**	**210.265**
Προσθήκες περιόδου	10.351	10.211	20.562
Τόκοι περιόδου	6.318	1.929	8.247
Πληρωμές περιόδου	93.846	17.908	111.754
Υπόλοιπο 30.06.2020	**100.090**	**27.230**	**127.320**

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Η Εταιρεία διαχωρίζει τις υποχρεώσεις μισθώσεων σε βραχυχρόνιες (έως 1 έτος) και μακροχρόνιες (μεγαλύτερες του έτους) όπως εμφανίζονται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	127.320
Μακροχρόνιες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	154.192
Σύνολο	**281.512**

Χρονική Περίοδος	Ακίνητα	Αυτοκίνητα	Σύνολο
1ος Έτος (2021)	106.884	30.546	137.430
2ο Έτος (2022)	26.076	23.220	49.296
3ο Έτος (2023)	26.076	16.465	42.541
4ο Έτος (2024)	26.076	12.896	38.972
5ο Έτος (2025)	26.076	4.181	30.257
>5 Έτη	8.692	0	8.692
Σύνολο	219.880	87.308	307.188
Τόκοι	(18.386)	(7.290)	(25.676)
Υπόλοιπο	**201.494**	**80.018**	**281.512**

4.3. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Κατωτέρω παρατίθεται η αναλυτική κίνηση των Θυγατρικών κατά τη λήξη της περιόδου 30/06/2020.

Εταιρεία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές	Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία 30/06/2020
Alpha Trust Ελληνική ΓΗ ΑΕ	Προσέγγιση κόστους, μέθοδος αναπροσαρμοσμένης καθαρής Θέσης. Σε αυτή τη μέθοδο έχει γίνει προσαρμογή της εύλογης αξίας των συμμετοχικών τίτλων μιας επιχείρησης σε σχέση με την εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της.	Χρηματοοικονομικά μεγέθη και έκθεση αποτίμησης ακινήτου	Όσο υψηλότερος είναι ο ρυθμός αύξησης των εσόδων τόσο υψηλότερη είναι η εύλογη αξία. Εάν η αύξηση της εύλογης αξίας του ακινήτου ήταν κατά 5% υψηλότερη / χαμηλότερη, ενώ όλες οι άλλες μεταβλητές διατηρήθηκαν σταθερές, η λογιστική αξία θα αυξηθεί / θα μειωθεί κατά 207 χιλ.	3.176.518
Taylor Young Investment Management LTD	Προσέγγιση κόστους, μέθοδος αναπροσαρμοσμένης καθαρής Θέσης. Σε αυτή τη μέθοδο έχει γίνει	Χρηματοοικονομικά μεγέθη	N/A	23.336

	προσαρμογή της εύλογης αξίας των συμμετοχικών τίτλων μιας επιχείρησης σε σχέση με την εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της.			
Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l.	Προσέγγιση Εσόδων. Σε αυτή την προσέγγιση χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος των προεξοφλημένων ταμειακών ροών για να ληφθεί υπόψη η παρούσα αξία των αναμενόμενων οικονομικών ωφελειών που προκύπτουν από την κυριότητα αυτών των επενδυτών	Μακροπρόθεσμοι ρυθμοί αύξησης των εσόδων, λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρία των διευθυντικών στελεχών και τη γνώση των συνθηκών της αγοράς	Όσο υψηλότερος είναι ο ρυθμός αύξησης των εσόδων τόσο υψηλότερη είναι η εύλογη αξία. Εάν η αύξηση των εσόδων ήταν κατά 5% υψηλότερη / χαμηλότερη, ενώ όλες οι άλλες μεταβλητές διατηρήθηκαν σταθερές, η λογιστική αξία θα αυξηθεί / θα μειωθεί κατά 30 χιλ.	538.000
ΣΥΝΟΛΟ				3.737.855

Οι εταιρείες του Ομίλου με τις αντίστοιχες δραστηριότητές τους και ποσοστά συμμετοχής, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους είναι:

Εταιρία	Σχέση ενοποίησης	Κλάδος Δραστηριότητας	% Συμμετοχής	Έδρα	Αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων 1/1 - 30/06/2020	Αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων 1/1 - 31/12/2019
Alpha Trust Ελληνική Γη ΑΕ	Ολική	Real Estate	99,99%	Κηφισιά	18.402	169.511
Taylor Young Investment Management		Επενδυτική Εταιρεία	100,00%	Λονδίνο	-	(143.067)
Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l.	Ολική	Επενδυτική Εταιρεία	100,00%	Λουξεμβούργο	126.371	252.319

Στην Εταιρεία Alpha Trust Ελληνική Γη Α.Ε το ποσοστό δικαιωμάτων μειοψηφίας ανέρχεται σε 0,01%.

Στην παρούσα χρήση το μέρισμα που λήφθηκε από θυγατρική ανέρχεται στα 250.000€

Η εταιρεία Taylor Young Investment Management βρίσκεται σε καθεστώς εκκαθάρισης, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους. Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις ενοικίων ή άλλων σχετικών εξόδων. Την εκκαθάριση και ρευστοποίηση έχει αναλάβει η εταιρεία Begbies Traynor.

4.4. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Η ανάλυση των πελατών και τα στάδια πιστωτικού κινδύνου, έχουν ως ακολούθως:

Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020.	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Πελάτες	**400.689**	**1.611.903**	**400.611**	**1.611.825**
Προβλέψεις απομείωσης	(99.234)	(88.535)	(99.234)	(88.535)
Σύνολο	**301.455**	**1.523.368**	**301.378**	**1.523.290**

Στάδια Πιστωτικού κινδύνου	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Στάδιο 2	Στάδιο 3
Υπόλοιπα λογαριασμού πελάτες 30/06/2020	**303.770**	**96.919**	**303.692**	**96.919**
Προβλέψεις 30/06/2020	(2.315)	(96.919)	(2.315)	(96.919)
Υπόλοιπο λογαριασμού Πελάτες (μετά από υπολογισμό ΑΠΖ) 30/06/2020	**301.455**	**-**	**301.378**	**-**

Στάδια Πιστωτικού κινδύνου	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Στάδιο 2	Στάδιο 3
Υπόλοιπα λογαριασμού 31/12/2019	**1.550.321**	**(27.031)**	**1.550.321**	**(27.031)**
Πληρωμές Πελατών 01/01/2020-30/06/2020	(2.323.187)	-	(2.323.187)	-
Νέες απαιτήσεις πελατών που δημιουργήθηκαν μέσα στο έτος	1.200.585	-	1.200.507	-
Προβλέψεις 30/06/2020	(2.314)	(96.919)	(2.314)	(96.919)
Αντιλογισμός προβλέψεων	-	-	-	-
Διαγραφές	-	-	-	-
Υπόλοιπο λογαριασμού Πελάτες 30/06/2020	**425.405**	**(123.950)**	**425.328**	**(123.950)**

4.5. Χρεώστες διάφοροι

Παρατίθεται η ανάλυση του λογαριασμού χρεώστες διάφοροι καθώς και τα στάδια πιστωτικού κινδύνου:

Χρεώστες διάφοροι	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Λοιποί Χρεώστες	**636.043**	**2.485.302**	**542.740**	**2.384.456**
Προβλέψεις απομείωσης	(133.195)	(131.552)	(133.195)	(131.552)
Σύνολο	**502.848**	**2.353.750**	**409.544**	**2.252.904**

Χρεώστες διάφοροι	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Στάδιο 2	Στάδιο 3
Υπόλοιπα λογαρισμού χρεώστες 30.06.2020	**504.506**	**131.537**	**411.203**	**131.537**
Πρόβλεψη Απομείωσης 31.12.2019	(15)	(131.537)	(15)	(131.537)
Πρόβλεψη Απομείωσης 30.06.2020	(1.643)	-	(1.643)	-
Υπόλοιπο λογαριασμού Χρεώστες (μετά από υπολογισμό ΑΠΖ) 30.06.2020	**502.848**	**-**	**409.544**	**-**

Οι λοιποί Χρεώστες, αφορούν κυρίως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις που προέρχονται από την διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και εισπράχθηκαν εντός του Ιουλίου 2020. 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.

4.6. Λοιπές Απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	**31.12.2019**	**30.06.2020**	**31.12.2019**
Ελληνικό Δημόσιο - φόροι	407.832	304.557	330.971	304.550
Έξοδα επομένων χρήσεων	61.106	67.729	60.974	66.725
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	53.788	61.719	53.788	61.719
Σύνολο	**522.726**	**434.004**	**445.733**	**432.994**

4.7. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

ΕΤΑΙΡΕΙΑ		**Μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ**	**Λοιπά Χρεόγραφα Εξωτερικού**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο στις	**01-Ιαν-19**	**132.601**	**205.801**	**338.402**
Αγορές (πωλήσεις)		(132.601)	(100.800)	(233.401)
Μεταβολές από επανεκτίμηση μεταφερόμενες στα Αποτελέσματα χρήσης				
Υπόλοιπο στις	**31-Δεκ-19**	**-**	**105.001**	**105.001**
Υπόλοιπο στις	**01-Ιαν-20**	**-**	**105.001**	**105.001**
Αγορές (πωλήσεις)			163.700	163.700
Μεταβολές από επανεκτίμηση μεταφερόμενες στα Αποτελέσματα χρήσης			3.280	3.280
Υπόλοιπο στις	**30-Ιουν-19**	**-**	**271.981**	**271.981**

4.8. Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές

Με την από 04.02.2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε:

α) Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό € 1.082.638,20 το οποίο προέρχεται:

i. Από την κεφαλαιοποίηση αποθεματικού από αφορολόγητα έσοδα συνολικού ποσού €1.120.534,40 και

ii. Από την κεφαλαιοποίηση τμήματος ποσού €19.084,76 από αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων, μειωμένων κατά τον αναλογούντα φόρο 5%, με αύξηση της ονομαστικής τιμής της μετοχής κατά €1,40.

Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο θα ανέλθει σε €1.113.570,72 διαιρεμένο σε 773.313 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,44 η κάθε μία.

β) Η αύξηση του αριθμού των μετοχών με την έκδοση τριών νέων μετοχών για κάθε μία παλαιά και μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά €1,08 ανά μετοχή.
Με την από 24.06.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά το αρ. 113 παρ.3 του Ν.4548/2018 πιστοποιήθηκε ότι σε συνέχεια της από 04.02.2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας κατά την οποία ενεκρίθη η θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σε στελέχη και τους εργαζομένους της Εταιρείας καθώς και των θυγατρικών της, με την μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών της Εταιρείας (option) με διάρκεια τριών ετών, ανώτατο αριθμό μετοχών που θα διατεθούν 104.400 μετοχές και τιμή διάθεσης των μετοχών υπέρ το άρτιο 4,437 ανά μετοχή. Ασκήθηκαν συνολικά το τρέχον έτος δικαιώματα προαίρεσης από συνολικά έξι πρόσωπα έχοντα δικαιώματα που αντιστοιχούν σε 6.340 μετοχές, ήτοι €28.131,98. Κατόπιν τούτου το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται κατά το ποσό €2.282,40 με την έκδοση 6.340 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας €0,36 η κάθε μία, ενώ ποσό €25.848,58 που αντιστοιχεί στο συνολικό υπέρ το άρτιο καταβληθέν ποσό θα μεταφερθεί σε έκτακτο αποθεματικό της Εταιρείας.
Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο συνολικό ποσό €1.115.853,12 διαιρούμενο σε τρία εκατομμύρια ενενήντα εννέα χιλιάδες πεντακόσιες ενενήντα δύο (3.099.592) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,36 η κάθε μία.
Σήμερα, η Εταιρεία κατέχει 115.044 μετοχές, με μέση τιμή κτήσης €2,73738 ανά μετοχή, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 3,71% του συνόλου των μετόχων της Εταιρείας.

4.9. Λοιπά Αποθεματικά

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:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΙΑ**	
	30.06.2020	**31.12.2019**	**30.06.2020**	**31.12.2019**
Τακτικό αποθεματικό	312.200	312.200	311.000	311.000
Λοιπά Αποθεματικά	68.773	68.773	-	-
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων	25.036	44.120	25.036	44.120
Αποθεματικά από αφορολόγητα έσοδα	-	1.120.534	-	1.120.534
Αποθεματικά εύλογης αξίας	-	-	-	-
Αποθεματικά από κέρδη Ιδίων Μετοχών	188.391	188.391	188.391	188.391
Κέρδη / (Ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	(3.682)	(3.682)	(3.682)	(3.682)
Αποθεματικό από Συναλλαγματικές Διαφορές	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	**590.718**	**1.730.337**	**520.745**	**1.660.364**

4.10. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	**31.12.2019**	**30.06.2020**	**31.12.2019**
Μερίσματα πληρωτέα	544.950	11.690	544.950	11.690
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	78.679	117.419	78.679	117.419
Παρακρατούμενοι φόροι και τέλη	207.583	456.257	198.849	450.399
Έξοδα πληρωτέα	2.900	4.792	2.900	4.514
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	23.453	43.327	23.453	43.327
Προμήθειες πληρωτέες	197.186	233.408	197.186	233.408
Λοιπές υποχρεώσεις	342.640	284.671	320.018	258.059
Σύνολο	**1.397.390**	**1.151.564**	**1.366.035**	**1.118.817**

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 27.06.2020 αποφάσισε την καταβολή μερίσματος ποσού €0,1765 ανά μετοχή, το οποίο και είναι προσαυξημένο κατά το ποσό που αντιστοιχεί στις 115.044 ίδιες μετοχές που κατέχει η εταιρία οι οποίες δεν δικαιούνται μέρισμα. Το συνολικό μικτό ποσό μερίσματος ανήλθε σε €525.852,84. Η ως άνω Συνέλευση ενέκρινε επίσης την διανομή κερδών από την χρήση 2019 συνολικού μικτού ποσού €100.000,00 σε μέλη του Δ.Σ. και του προσωπικού.

4.11. Προβλέψεις

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

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

4.12. 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 €310.885 εκ των οποίων τα €183.565 πληρωτέα στην επόμενη χρήση.

4.13. Κύκλος Εργασιών

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	**30.06.2019**	**30.06.2020**	**30.06.2019**
Διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών πελατών	852.776	759.711	852.776	759.711
Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	1.640.229	1.644.794	1.453.899	1.466.322
Λοιπά έσοδα	88.907	111.301	86.407	107.551
Σύνολο	**2.581.912**	**2.515.806**	**2.393.082**	**2.333.585**

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	**30.06.2019**	**30.06.2020**	**30.06.2019**
Εσωτερικού	2.270.381	2.204.012	2.267.881	2.200.262
Λουξεμβούργο	262.106	251.868	75.776	73.396
Λοιπές χώρες προέλευσης	49.426	59.927	49.426	59.927
Σύνολο	**2.581.912**	**2.515.806**	**2.393.082**	**2.333.585**

4.14. 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	
	30.06.2020	**30.06.2019**	**30.06.2020**	**30.06.2019**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.222.814	1.020.486	1.222.814	1.020.486
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	739.109	748.912	725.102	735.497
Παροχές τρίτων	196.764	257.254	273.420	255.466
Φόροι τέλη	94.332	89.959	93.462	89.472
Διάφορα έξοδα	163.787	185.843	163.275	185.310
Αποσβέσεις	166.065	152.476	143.963	130.373
Λοιπά	29.448	47.155	29.448	47.108
Σύνολο	**2.612.321**	**2.502.085**	**2.651.484**	**2.463.712**
Κατανεμόμενα σε:				
Κόστος πωληθέντων	1.282.594	1.189.925	1.287.083	1.153.745
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	903.570	883.522	925.080	882.286
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	369.709	401.298	409.873	401.298
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	29.448	27.338	29.448	26.382
Σύνολο	**2.612.321**	**2.502.085**	**2.651.484**	**2.463.712**

4.15. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	**30.06.2019**	**30.06.2020**	**30.06.2019**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	7.424	26.420	7.424	26.412
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(15.866)	(18.663)	(13.518)	(14.713)
Σύνολο	**(8.442)**	**7.758**	**(6.094)**	**11.699**

4.16. Φόρος εισοδήματος

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	**30.06.2019**	**30.06.2020**	**30.06.2019**
Τρέχων φόρος	61.064	89.642	12.618	41.551
Αναβαλλόμενος φόρος	43.717	85.978	11.276	67.028
	104.779	**175.620**	**23.893**	**108.579**

4.17. 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	
	30.06.2020	**30.06.2019**	**30.06.2020**	**30.06.2019**
Τα Κέρδη μετά από φόρους από διακοπτόμενη δραστηριότητα Κατανέμονται				
που αναλογούν στους μετόχους	(77.547)	(111.339)		
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	2.978.208	715.792	2.978.208	715.792
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
Τα Κέρδη μετά από φόρους				
που αναλογούν στους μετόχους	(77.547)	-111.339	27.680	33.083
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	2.978.208	715.792	2.978.208	715.792
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	**-0,0260**	**-0,1555**	**0,0093**	**0,0462**
Τα Συνολικά Έσοδα Περιόδου				
που αναλογούν στους μετόχους	(77.547)	-111.339	27.680	33.083
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	2.978.208	715.792	2.978.208	715.792
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	**-0,0260**	**-0,1555**	**0,0093**	**0,0462**

4.18. 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 2012 έχει παραγραφεί κατά την 30.06.2020. 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 παραγραμμένες 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.

Η χρήση 2018 έχει ελεγχθεί από τον εκλεγμένο κατά τον Κ.Ν. 2190/1920 τακτικό ελεγκτή δηλαδή την εταιρία Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (ο Τακτικός Ελεγκτής), σύμφωνα με τα άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, και το σχετικό πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης εκδόθηκε με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης της ενδιάμεσης αυτής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2019 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.

4.19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	**30.6.2019**	**30.06.2020**	**30.6.2019**
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
Από θυγατρικές	-	-	78.000	78.000
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	90.000	-	90.000
Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρείας				
Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	462.777	384.854	462.777	384.854

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.06.2020	**30.6.2019**	**30.6.2020**	**30.06.2019**
Απαιτήσεις				
Από & προς θυγατρικές	-	-	175.000	376.330
Υποχρεώσεις	-	-	-	-
Σε θυγατρικές	-	-	69.602	69.602
Υποχρεώσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	26.358	-	26.358	-
Απαιτήσεις προς τα Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	107	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 εταιρείες εκτός του Ομίλου, πλην:

α) Του Προέδρου 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 εταιρεία 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.

4.20. Λοιπές Πληροφορίες

Η εταιρεία ενημερώνει το επενδυτικό κοινό για τις ανακοινώσεις, οι οποίες εκδόθηκαν προς τις αρμόδιες εποπτικές αρχές του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Το πλήρες κείμενο των ανακοινώσεων αυτών, βρίσκεται στην ιστοσελίδα της εταιρείας, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.alphatrust.gr. Κατωτέρω παρατίθενται πίνακας με περίληψη των ανακοινώσεων αυτών.

02/01/2020	Ανακοίνωση – Λήξη περιόδου πώλησης Ιδίων Μετοχών – 31/12/2019
09/01/2020	Πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης
04/02/2020	Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης
04/02/2020	Μέρισμα €1,40 ανά Μετοχή και split 3 νέες για 1 παλαιά μετοχή
10/03/2020	18η Παρουσίαση Διαχειριστών
27/05/2020	Πρόσκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης – Ιούνιος 2020
29/05/2020	Ανακοίνωση μεταβολής Μετοχικού Κεφαλαίου με αλλαγή της Ονομαστικής Αξίας της μετοχής και εισαγωγή δωρεάν μετοχών από split μετοχών
17/06/2020	Μέρισμα €0,1765 ανά μετοχή
18/06/2020	Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης – Ιούνιος 2020

4.21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ) εξέδωσε την σύσταση ΕΣΣΚ/2020/7 σχετικά με τον περιορισμό διανομών στη διάρκεια της πανδημίας της νόσου COVID-19.
Ακολούθως στις 31.7.2020 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αφού αξιολόγησε τις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19, αποφάσισε να υιοθετήσει τη σύσταση του ΕΣΣΚ και για αυτό ζήτησε από τις επιχειρήσεις επενδύσεων (ΑΕΠΕΥ) μέχρι τουλάχιστον τη 1η Ιανουαρίου του 2021 να απέχουν από τις εταιρικές πράξεις που θα έχουν σαν αποτέλεσμα τη μείωση των Ιδίων τους Κεφαλαίων (Διανομή μερίσματος ή αμετάκλητη δέσμευση για διανομή μερίσματος, επαναγορά κοινών μετοχών, δημιουργία υποχρέωσης για την πληρωμή μεταβλητών αποδοχών σε πρόσωπο που αναλαμβάνει ουσιαστικό κίνδυνο).

Η Εταιρεία, λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να παρακολουθεί την κεφαλαιακή επάρκεια, την ρευστότητα καθώς και το κεφάλαιο κίνησης προκειμένου να βρίσκονται σε ικανοποιητικά επίπεδα και να μην τίθεται σε κίνδυνο η συνέχιση της δραστηριότητας της.

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.