

ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

Για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2024 έως 30^η Ιουνίου 2024

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Σεπτέμβριος 2024



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	3
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας	4
Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	17
Ενδιάμεση Εταιρική και Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	20
Ενδιάμεσες Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος.....	21
Κατάσταση Συνολικών εσόδων.....	22
Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Όμιλος	23
Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Εταιρεία.....	24
Ενδιάμεση Εταιρική και Ενοποιημένη Κατάσταση ταμειακών ροών.....	25
1. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.....	26
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο.....	26
2. Γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας και του Ομίλου	28
3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	28
3.1. Βάση Παρουσίασης	28
3.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	29
3.3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών.....	30
3.4. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	30
4. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες	33
5. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων	36
5.1. Επενδυτικά ακίνητα	36
5.2. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	37
5.3. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	39
5.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	40
5.5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	40
5.6. Επενδύσεις σε θυγατρικές	41
5.7. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	43
5.8. Χρεώστες διάφοροι	44
5.9. Λοιπές Απαιτήσεις.....	44
5.10. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	45
5.11. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα.....	46
5.12. Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικό υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές.....	46
5.13. Λοιπά Αποθεματικά	47
5.14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	47
5.15. Υποχρεώσεις μισθώσεων	48
5.16. Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια.....	48
5.17. Κύκλος Εργασιών.....	49
5.18. Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων.....	50
5.19. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	50
5.20. Φόρος εισοδήματος	50
5.21. Κέρδη/ζημίες περιόδου από διακοπτόμενη δραστηριότητα.....	51
5.22. Κέρδη ανά μετοχή	51
5.23. Φορολογικά θέματα.....	51
5.24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη.....	52
5.25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	53
5.26. Λοιπές Πληροφορίες	54
5.27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων	54



Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Με την παρούσα βεβαιώνεται και δηλώνεται ότι, εξ όσων γνωρίζουμε οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01-30/06/2024 καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης, τα στοιχεία της κατάστασης συνολικών εσόδων και τα στοιχεία της κατάστασης μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Επιπρόσθετα, βεβαιώνεται και δηλώνεται ότι, εξ όσων γνωρίζουμε η εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007 και των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Κηφισιά, 26 Σεπτεμβρίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

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

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΑΙΣΩΠΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ287112/06

ΑΓΝΗ ΛΕΒΗ
Α.Δ.Τ. ΑΟ638900/21



**Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
«Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία»
για την περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου έως την 30^η Ιουνίου 2024**

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που ακολουθεί (εφεξής «Έκθεση»), αφορά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2024 έως 30 Ιουνίου 2024, συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του αρ. 5 του Ν.3556/2007 και τις σχετικές εκτελεστικές διατάξεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο σαφή και περιεκτικό, όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες σύμφωνα με το παραπάνω αναφερόμενο νομοθετικό πλαίσιο, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» κατά την εξεταζόμενη περίοδο.

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα η παρούσα Έκθεση περιλαμβάνει τα ακόλουθα μέρη:

1. Απολογισμό για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2024 έως 30^η Ιουνίου 2024
2. Σημαντικά γεγονότα κατά την κλειόμενη περίοδο
3. Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για το δεύτερο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης
4. Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι παρούσες ενοποιημένες και εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 26^η/09/2024, είναι αναρτημένες μαζί με την έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή και την εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού συμβουλίου στην διαδικτυακή διεύθυνση www.atrust.gr.

1. Απολογισμός Εταιρείας και Ομίλου κατά την εξεταζόμενη περίοδο

Ελληνική Οικονομία

Το α' τρίμηνο του 2024, σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2023, ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας ήταν 2,1%.¹ Βασικές συνιστώσες της ανάπτυξης ήταν η ιδιωτική κατανάλωση και σε μικρότερο βαθμό οι επενδύσεις, ενώ η δημόσια κατανάλωση κατέγραψε σημαντική μείωση. Ο εξωτερικός τομέας είχε αρνητική συμβολή στη μεταβολή του ΑΕΠ, καθώς υποχώρησαν σημαντικά οι εξαγωγές αγαθών και ταυτόχρονα αυξήθηκαν οι εισαγωγές αγαθών και υπηρεσιών.

Ο πληθωρισμός, όπως μετριέται από τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή κατέγραψε μέσο ετήσιο ρυθμό 4,2% το 2023, έναντι 9,3% το 2022. Η έντονη αποκλιμάκωση αποδίδεται αποκλειστικά και μόνο στην ενεργειακή

¹ ΤτΕ: Νομισματική Πολιτική 2023 – 2024, Ιούνιος 2024.



συνιστώσα. Σε αντίθεση με το γενικό πληθωρισμό, ο πυρήνας του πληθωρισμού (ΕνΔΤΚ χωρίς τα μη επεξεργασμένα είδη διατροφής και ενέργειας) ενισχύθηκε στο 6,2% το 2023 από 5,7% το 2022.

Κατά το διαθέσιμο πρώτο πεντάμηνο του 2024 υπάρχει σημαντική αποκλιμάκωση του πληθωρισμού των ειδών διατροφής, των μη ενεργειακών βιομηχανικών αγαθών και των υπηρεσιών σε σύγκριση με τα αντίστοιχα μεγέθη του 2023. Επιπλέον, τα ενεργειακά αγαθά διατηρούνται σε αρνητικό έδαφος.

Η συμβολή των ανωτέρω αναμένεται να οδηγήσει στην καταγραφή χαμηλότερου πληθωρισμού το 2024 σε σύγκριση με το 2023.

Σε ότι αφορά την ανεργία το α' τρίμηνο του 2024 αυξήθηκε στο 12,1% από 11,8% το αντίστοιχο τρίμηνο του 2023, παρότι ο αριθμός των απασχολούμενων αυξήθηκε κατά 1,8%.

Παγκόσμια Οικονομία

Το Παγκόσμιο ΑΕΠ εκτιμάται από το ΔΝΤ ότι θα συνεχίσει το 2024 και το 2025 να αυξάνεται με τον ίδιο ρυθμό όπως το 2023, δηλ. 3,2%. Ο ρυθμός αυτός έχει αναθεωρηθεί προς τα άνω κατά 0,1 της ποσοστιαίας μονάδας σε σχέση με τις προβλέψεις του ΔΝΤ τον Ιανουάριο και κατά 0,3 της ποσοστιαίας μονάδας σε σχέση με εκείνες του Οκτωβρίου του 2023. Εντούτοις παραμένει σχετικά χαμηλός συγκριτικά με τα προπανδημικά επίπεδα (3,8% την περίοδο 2000 – 2019), εξαιτίας ενός συνδυασμού βραχυχρόνιων και πιο μακροχρόνιων παραγόντων.

Μεταξύ των προηγμένων οικονομιών το 2023 παρατηρήθηκε ετερογένεια στην εξέλιξη του ΑΕΠ με τις οικονομίες των ΗΠΑ και της Ιαπωνίας να επιταχύνονται και τις υπόλοιπες να σημειώνουν επιβράδυνση ή στασιμότητα. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των διεθνών οργανισμών, ο οικονομικός κύκλος των προηγμένων οικονομιών θα είναι περισσότερο συγχρονισμένος το 2024 και το ΑΕΠ τους ως σύνολο θα επιταχυνθεί ελαφρώς σε 1,7% το 2024 και 1,8% το 2025.

Μεταξύ των μεγάλων προηγμένων οικονομιών αναμένεται ότι οι ΗΠΑ θα επιτύχουν τον υψηλότερο ρυθμό ανάπτυξης το 2024, η Ιαπωνία θα επιβραδύνει, η Γερμανία θα επιστρέψει σε μικρό αλλά θετικό ρυθμό ανόδου του ΑΕΠ και η οικονομία του Ηνωμένου Βασιλείου θα επιταχυνθεί οριακά.

Στις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες ως σύνολο, σε αντίθεση με τις προηγμένες, ο ρυθμός ανόδου του ΑΕΠ επιταχύνθηκε στο 4,3% το 2023 και πλέον αναμένεται οριακή επιβράδυνση στο 4,2% για το 2024 και το 2025. Για την Κίνα εκτιμάται ότι θα επιβραδύνει στο 4,6% για το 2024 από 5,2% το 2023, αντιμέτωπη με τις συνέπειες της συρρίκνωσης και αναδιάρθρωσης του τομέα των ακινήτων.

Επιβράδυνση αλλά υψηλός ρυθμός ανάπτυξης το 2024 εκτιμάται για την Ινδία, αλλά και την Ρωσία.

Ο Παγκόσμιος πληθωρισμός αφού υποχώρησε σε 6,8% το 2023, από 8,7% το 2022, αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω σε 5,9% το 2024 σύμφωνα με το ΔΝΤ (Απρίλιος 2024).

Εταιρεία & Όμιλος

Οι κίνδυνοι για τις προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας από:

- I. Τυχόν επιδείνωση της γεωπολιτικής στην Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή καθώς και οι επιπτώσεις τους στο διεθνές οικονομικό περιβάλλον,
- II. Ο χαμηλότερος του αναμενόμενου ρυθμός απορρόφησης και εκταμίευσης των κονδυλίων του RRF,
- III. Ενδεχόμενες φυσικές καταστροφές που συνδέονται με τις επιπτώσεις της κλιματικής κρίσης,
- IV. Η εντεινόμενη στενότητα στην αγορά εργασίας,



- V. Η καθυστέρηση υλοποίησης των μεταρρυθμίσεων, που θα επιβράδυνε τη διαδικασία ενίσχυσης της παραγωγικότητας της οικονομίας και της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, δημιουργούν αβεβαιότητα, ωστόσο η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις εξελίξεις και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και παγκόσμια οικονομία, καθώς και τις συνέπειες τους στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιρειών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

Αμοιβαία Κεφάλαια

Η Alpha Trust διαχειρίζεται τα παρακάτω 12 Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία καλύπτουν ένα ευρύτατο φάσμα επενδυτικών αναγκών επενδύοντας στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό:

	ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 30.06.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΡΧΗ ΤΟΥ ΕΤΟΥΣ ΕΩΣ 30.06.2024	ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 31.12.2023
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ			
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - R	100.300.094,81	7,72%	93.004.244,69
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - I	22.215.480,61	8,26%	16.283.371,90
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘΝΗ			
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	7.904.046,70	10,19%	6.918.547,93
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - I	2.183.570,25	10,73%	2.002.878,77
FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘΝΗ			
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	18.949.530,12	8,73%	17.524.904,62
FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΑ			
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	31.116.886,31	3,63%	29.661.879,47
ΜΙΚΤΑ			
ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND - R	54.045.662,30	3,72%	49.422.618,86
ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND - I	2.639.608,94	4,09%	2.535.879,02
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20.621.945,42	2,99%	20.378.100,13
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	22.228.209,64	1,12%	21.974.493,23
TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ Institutional Share Class	35.737.868,71	3,00%	31.833.448,13
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ Institutional Share Class	7.895.907,00	2,61%	7.706.537,78
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ			
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	14.051.254,62	-1,17%	13.404.920,58
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - I	11.280.691,23	-1,02%	10.532.669,09
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΙΕΘΝΗ			
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - R	10.626.447,54	0,84%	9.418.639,26
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - I	5.524.655,52	1,24%	5.129.811,20
ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)	27.625.203,57	1,36%	26.794.145,75
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	394.947.063,29		364.527.090,41

Διαχείριση Ιδιωτικών και Θεσμικών Χαρτοφυλακίων

Το ύψος του συνόλου των υπό διαχείριση Ιδιωτικών και Θεσμικών χαρτοφυλακίων προσέγγισε για το πρώτο εξάμηνο του 2024 το ποσό των 1.725 εκ. ευρώ. Ειδικότερα τα θεσμικά χαρτοφυλάκια, βασικός πυλώνας της ανάπτυξης της Εταιρείας, έφτασαν τα 1.468 εκ. ευρώ φθάνοντας ως ποσοστό το 85,16% της συνολικής αξίας των υπό διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας. Παράλληλα οι εναλλακτικοί οργανισμοί επενδύσεων ανοικτού τύπου (Alternative Investment Funds) με έδρα το Λουξεμβούργο (Falcon Rex & Kestrel investment funds) που ιδρύθηκαν



μέσω θυγατρικής το 2017 και διαχειρίζονται από την Εταιρεία είχαν ενεργητικό που την 30.06.2024 έφτασε τα 92 εκ. ευρώ.

Η διεκδίκηση νέων αναθέσεων στην Ελλάδα αλλά και στο εξωτερικό παραμένει στρατηγικός μας στόχος. Θεωρούμε ότι η παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών προς τους επενδυτές, η εξειδίκευση που διαθέτουμε ως ανεξάρτητη Εταιρεία, το επαγγελματικό προφίλ και το ήθος των ανθρώπων μας, τα γενικότερα υψηλά standards και η αποτελεσματική διαχείριση που παρέχουμε, αποτελούν τα συγκριτικά μας πλεονεκτήματα που καθορίζουν τα έσοδα αλλά και την συνολική εξέλιξη του Ομίλου.

Κύκλος εργασιών

Τα έσοδα από διαχείριση κεφαλαίων για τον Όμιλο το εξάμηνο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 ήταν €1.474.857 έναντι ποσού € 1.187.983 την αντίστοιχη περσινή περίοδο παρουσιάζοντας αύξηση 24,15%.

Αντίστοιχα τα έσοδα από την διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων ήταν €2.503.695 έναντι ποσού €2.003.231 την αντίστοιχη περσινή περίοδο παρουσιάζοντας αύξηση 24,98%.

Τα λοιπά έσοδα για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 ήταν €151.206 έναντι €166.260 της αντίστοιχης περσινής περιόδου παρουσιάζοντας μείωση 9,05%.

Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου για το εξάμηνο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €3.489 χιλ. έναντι €3.089 χιλ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο, παρουσιάζοντας αύξηση κατά €12,9 %.

Αποτελέσματα προ φόρων

Τα αποτελέσματα προ φόρων για τον Όμιλο ανήλθαν την 30^η Ιουνίου 2024 σε κέρδη €645.700 έναντι € 338.229 της αντίστοιχης περσινής περιόδου παρουσιάζοντας αύξηση 91%.

Φόροι

Οι φόροι του Ομίλου για το εξάμηνο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €139.721 έναντι €55.290 της αντίστοιχης περσινής περιόδου, παρουσιάζοντας αύξηση κατά €84.431.

Καθαρά κέρδη – αποτελέσματα μετά φόρων

Τα καθαρά κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες του Ομίλου για το πρώτο εξάμηνο του 2024, ανήλθαν σε €505.979 έναντι κερδών €282.939 της αντίστοιχης περσινής περιόδου παρουσιάζοντας αύξηση κατά 78,83%.



Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης Ομίλου

(Ποσά σε € 000)	30.06.2024	%	30.06.2023	%
Μικτό Περιθώριο Κέρδους				
<u>Μικτό Κέρδος</u>	<u>2.601</u>		<u>2.085</u>	
Πωλήσεις	4.130	62,97%	3.357	62,11%
Περιθώριο EBITDA				
<u>EBITDA</u>	<u>845</u>		<u>455</u>	
Πωλήσεις	4.130	20,46%	3.357	13,54%
Περιθώριο Κέρδους προ Φόρων				
<u>Κέρδη προ Φόρων</u>	<u>646</u>		<u>338</u>	
Πωλήσεις	4.130	15,64%	3.357	10,07%
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους				
<u>Συνολικά κέρδη περιόδου μετά από φόρους</u>	<u>506</u>		<u>283</u>	
Πωλήσεις	4.130	12,25%	3.357	8,43%
Αποτελέσματα Περιόδου μετά από Φόρους προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων				
<u>Αποτελέσματα Περιόδου μετά από Φόρους</u>	<u>506</u>		<u>283</u>	
Ίδια Κεφάλαια	6.293	8,04%	5.982	4,73%
Αποτελέσματα Περιόδου μετά από Φόρους προς Σύνολο Ενεργητικού				
<u>Αποτελέσματα Περιόδου μετά από Φόρους</u>	<u>506</u>		<u>283</u>	
Ενεργητικό	10.079	5,02%	9.359	3,02%

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος δεν λογιστικοποιεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έσοδα από μεταβλητές αμοιβές υπεραπόδοσης (performance fees), τα οποία λογίζονται μόνο την 31η Δεκεμβρίου εκάστης χρήσης, όταν γίνονται οριστικά.

Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023

Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις	1.003.150	2.100.638	188.490	148.901
Χρεώστες Διάφοροι	449.412	532.772	0	15.994
Ταμειακά διαθέσιμα	351.771	257.415	77.832	105.218
Ίδια Κεφάλαια	6.293.886	7.229.606	33.274.089	31.342.311
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.459.633	1.178.812	316.863	209.513
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.325.365	2.403.624	9.155.533	8.529.562
Σύνολο Ενεργητικού	10.078.883	10.812.042	42.746.486	40.081.385



2. Σημαντικά γεγονότα κατά την εξεταζόμενη περίοδο

A. Εταιρικά γεγονότα

➤ Διανομή Μερίσματος

Με την από 15.05.2024 συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος στους δικαιούχους μετόχους ποσού €20.000 από κέρδη της χρήσης 2023 καθώς και μέρους των κερδών προηγούμενης χρήσης 2021 ποσού €1.710.000, συνολικό ποσό μερίσματος €1.730.000, το οποίο αντιστοιχεί σε €0,5629 (μικτό) ανά μετοχή.

Ως ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος του μερίσματος ορίστηκε η 20.05.2024 και ως ημερομηνία έναρξης καταβολής του μερίσματος η 27^η Μαΐου 2024.

➤ Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €1.121.091,84 διαιρούμενο σε 3.114.144 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,36 η κάθε μία.

➤ Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρεία κατέχει 41.250 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης €4,81 ανά μετοχή, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,32% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

➤ Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

➤ Διοικητικό Συμβούλιο

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από τρία (3) μέχρι ένδεκα (11) μέλη κατ' ανώτατο όριο, από μετόχους ή μη.

Με την από 15.05.2024 Τακτική Γενική Συνέλευση εκλέχθηκε νέο Διοικητικό Συμβούλιο με τριετή θητεία, λήγουσα την 15^η.05.2027, δυνάμενη να παραταθεί αυτόματα μέχρι την αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας μετά την λήξη της θητείας του.

Το νέο Διοικητικό Συμβούλιο που εκλέχθηκε με την ανωτέρω Τακτική Γενική Συνέλευση συγκροτήθηκε σε σώμα με την από 15.05.2024 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου ως ακολούθως:

- Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Πρόεδρος Δ.Σ., εκτελεστικός
- David Phillip Gibbs, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
- Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικός



- Στέφανος Καραϊσκάκης, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητος, μη εκτελεστικός
- Χατζηδάκη Αγγελική, Μέλος Δ.Σ., μη εκτελεστική
- Αγνή Λεβή, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητη, μη εκτελεστική

B. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία, για τα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Γ. Προοπτικές για το Δεύτερο εξάμηνο του 2024

Το 2023 ήταν ένα έτος ισχυρής αναπτυξιακής δυναμικής, η οποία αναμένεται να διατηρηθεί τα επόμενα έτη, καθώς η ελληνική οικονομία θα συνεχίσει να ανακάμπτει από τη μακροχρόνια κρίση. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της ΤτΕ ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ το 2024 αναμένεται να διαμορφωθεί στο 2,2% να επιταχυνθεί το 2025 στο 2,5% και να υποχωρήσει ελαφρά στο 2,3% το 2026. Βασικές κινητήριες δυνάμεις της οικονομίας τα επόμενα έτη θα συνεχίσουν να είναι οι επενδύσεις, η ιδιωτική κατανάλωση και οι εξαγωγές.

Η ανεργία εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί στο 10,5% το 2024, ενώ θα συνεχίσει να αποκλιμακώνεται με γρήγορο ρυθμό και θα φτάσει σε 8,7% το 2026, αντιστακώντας τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας τα επόμενα χρόνια.

Ο πληθωρισμός, βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), θα μειωθεί σημαντικά τα επόμενα δύο έτη. Το 2024 αναμένεται να διαμορφωθεί σε 3,0% από 4,2% το 2023, αντιστακώντας τη μεγάλη μείωση των τιμών ενεργειακών αγαθών και την αποκλιμάκωση του πληθωρισμού των ειδών διατροφής. Μέχρι το 2026 ο πληθωρισμός θα συγκλίνει προς το στόχο της ΕΚΤ (2%), αλλά θα παραμείνει ελαφρά πάνω από αυτόν.

Σε ότι αφορά την θυγατρική, Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚΟΕΕ για το δεύτερο εξάμηνο του 2024:

- Στα έσοδα από τη διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων και από την διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών, δεν αναμένεται σημαντική μεταβολή. Ωστόσο, διακύμανση της αγοράς που μεταβάλλει την αξία του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή των χαρτοφυλακίων υπό διαχείριση, επηρεάζει τα έσοδα διαχείρισης αλλά και τις μεταβλητές αμοιβές που εξαρτώνται από την απόδοση των χαρτοφυλακίων.
- Παράμετροι κόστους όπως τα μεταβλητά έξοδα (επιστροφές προμηθειών σε Δίκτυα/συνεργάτες) δεν αναμένεται να παρουσιάσουν σημαντική μεταβολή, καθώς η κατηγορία αυτή εξόδων είναι συνδεδεμένη με τα έσοδα της Εταιρείας.
- Δεν αναμένεται σημαντική διακύμανση στην αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων και κατά συνέπεια, στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.



3. Σημαντικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Διαχείριση Κινδύνων αφορά τις κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εντοπισμού και διαχείρισης των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της Εταιρείας και του Ομίλου.

Η στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων που ακολουθείται από τον Όμιλο, είναι ένας συνδυασμός δεξιοτήτων και εμπειρίας των στελεχών της σε σχέση με το επίπεδο κινδύνου που θεωρείται ανεκτό. Σε κάθε περίπτωση, σημαντικός παράγων για την αντιμετώπιση των κινδύνων είναι η ροή των πληροφοριών που αφορούν την συγκεκριμένη διαδικασία και η έγκαιρη επεξεργασία τους, ώστε να λαμβάνονται οι πλέον κατάλληλες αποφάσεις για την αντιμετώπισή τους ή τον επανακαθορισμό των επιπέδων κινδύνου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία, ως μη τραπεζικός οργανισμός, έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Η φύση των εργασιών της Εταιρείας και η μεθοδολογία είσπραξης των αμοιβών από τους πελάτες ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο αυτό. Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά τον κίνδυνο αθέτησης από τον αντισυμβαλλόμενο να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει ο Όμιλος προέρχεται από απαιτήσεις προμηθειών διαχείρισης των χαρτοφυλακίων πελατών (Ιδιωτών και Θεσμικών) και από απαιτήσεις προμηθειών διανομής ΟΣΕΚΑ εξωτερικού.

Πιστωτικός κίνδυνος από προθεσμιακές καταθέσεις και επενδύσεις για ίδιο λογαριασμό είναι περιορισμένος, καθώς οι καταθέσεις γίνονται με συστημικές Τράπεζες και οι επενδύσεις για ίδιο λογαριασμό γίνονται κατόπιν έγκρισης του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Παρ' όλα αυτά, όταν κρίνεται απαραίτητο, γίνονται έλεγχοι αποτελεσματικότητας της μεθοδολογίας. Τυχόν παρατηρήσεις αξιολογούνται και μελετάται η δυνατότητα προσαρμογής της μεθοδολογίας του Ομίλου.

Κίνδυνος αγοράς

Βασικές μορφές του:

➤ **Επιτοκιακός κίνδυνος**

Ο Όμιλος έχει συνάψει συμβόλαιο χρηματοδοτικής μίσθωσης για την αγορά ακινήτου στις 21 Δεκεμβρίου 2021, 15ετούς διάρκειας με την εταιρεία «Πειραιώς Financial Leasing M.A.E.», το επιτόκιο του οποίου ανέρχεται σε Euribor πλέον περιθωρίου 2,75%.

Αν και η ανωτέρω σύμβαση συνδέεται άμεσα με κυμαινόμενο επιτόκιο, ο επιτοκιακός κίνδυνος κρίνεται σχετικά περιορισμένος.

Η Εταιρεία αν και έχει στο ενεργητικό της καταθέσεις όψεως δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από την διακύμανση των επιτοκίων.



➤ **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος κρίνεται περιορισμένος, καθώς ο κύριος όγκος των συναλλαγών της Εταιρείας και του Ομίλου είναι σε νόμισμα Ευρώ.

Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επηρεάσει σημαντικά την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας και των θυγατρικών της.

➤ **Κίνδυνος τιμών**

Η Εταιρεία διαθέτει επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως ενδεικτικά: ομόλογα, μετοχές του Χρηματιστηρίου Αθηνών και Αμοιβαία Κεφάλαια. Η Εταιρεία προβαίνει σε συστηματική παρακολούθηση των τιμών αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων. Κατά τη λήξη της περιόδου η συμμετοχή σε ομόλογα ανέρχεται στο ποσό των €99.105 (Alpha Bank Bond Ληξ. 11.06.31), σε μετοχές στο ποσό των €231.571 (Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ), ενώ σε μερίδια Α/Κ στο ποσό των €115.353 (Alpha Trust Euro Money Market Fund). Οι ανωτέρω τίτλοι αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, μέσω των αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

Η προμήθεια διαχείρισης των συλλογικών και ατομικών χαρτοφυλακίων, είναι η βασική πηγή εσόδων του Ομίλου. Τυχόν διακυμάνσεις ή δυσμενείς μεταβολές στις τιμές του χαρτοφυλακίων, ενδέχεται να επηρεάσουν τα έσοδα αυτά. Ο περιορισμός ενός τέτοιου κινδύνου επιτυγχάνεται με την προσαρμογή της σύνθεσης αυτών των χαρτοφυλακίων, πάντα μέσα στα καθορισμένα πλαίσια.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη δυνατότητα της Εταιρείας να εξασφαλίσει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για την κάλυψη των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων, όταν αυτά γίνουν απαιτητά.

Προς επίτευξη του σκοπού αυτού, πραγματοποιείται ταξινόμηση σε χρονικές περιόδους των χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας.

Η Εταιρεία εφαρμόζει, όπου είναι δυνατόν, προγράμματα μείωσης των εξόδων και προσπαθεί συνεχώς να διευρύνει τις πηγές εσόδων.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτοτήτων ρευστότητας του Ομίλου για την 30.06.2024:

Ποσά σε €	1-3 μήνες	3 έως 12 μήνες	➤ 1 έτος	Σύνολο
Απαιτήσεις				
Ταμείο & Ταμειακά Ισοδύναμα	351.771			351.771
Χρεόγραφα Επενδ. Χαρτ.	1.649.505		99.105	1.748.611
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		-	338.394	338.394
Απαιτήσεις από πελάτες	574.019	-		574.019
Χρεώστες διάφοροι	449.412	-		449.412
Σύνολο	3.024.707		437.499	3.462.206



Ποσά σε €	1-3 μήνες	3 έως 12 μήνες	➤ 1 έτος	Σύνολο
Υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων			234.942	234.942
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	20.090	80.799		100.889
Έντοκα Δάνεια			1.032.424	1.032.424
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	9.606	49.617		59.223
Σύνολο	29.696	130.416	1.267.366	1.427.478

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Για τον περιορισμό του κινδύνου συγκέντρωσης από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλομένων και ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων το Δ.Σ. της Εταιρείας καθορίζει και κρίνει κατά περίπτωση τη διασπορά των διαθεσίμων της Εταιρείας.

Το Δ.Σ. εγκρίνει κατάλογο εγκεκριμένων αντισυμβαλλομένων για τις τοποθετήσεις της ρευστότητας της Εταιρείας. Η αξιολόγηση των εν λόγω αντισυμβαλλομένων και η αναθεώρηση τους (σε περίπτωση που υπάρχουν τροποποιήσεις) γίνεται ετησίως.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπους και συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα.

Η Διοικητική δομή της Εταιρείας, δηλαδή το Οργανόγραμμα, οι διαδικασίες και οι άνθρωποι που την στελεχώνουν, είναι αναπόσπαστο μέρος των διαδικασιών για την αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων.

Οι επικεφαλής των τμημάτων σε συνεργασία με τον Risk Manager, αναφέρουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας τις παρατηρήσεις και διαπιστώσεις τους, για κάθε θέμα που αφορά τους κινδύνους της Εταιρείας αλλά και το περιβάλλον που δραστηριοποιείται.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας παρακολουθεί μέσω των εκάστοτε πληροφοριών και αναφορών τους κινδύνους που κατά περίπτωση αφορούν την Εταιρεία καθώς και τον Όμιλο. Σταθμίζει και ερευνά τους πιθανούς τρόπους προστασίας και πράττει ανάλογα με τις υπάρχουσες εναλλακτικές λύσεις και το κόστος τους.

Η Διαχείριση Κινδύνων σε κάθε περίπτωση παρουσιάζει προβλήματα μέτρησης. Ακόμα και στις περιπτώσεις όπου μετράται, δεν είναι πάντοτε δυνατός ο ακριβής προσδιορισμός του βάθους των επιπτώσεων που θα μπορούσε να έχει η μερική ή ολική, μετατροπή ενός κινδύνου σε κάποιας μορφής απώλεια.

Εργασιακά θέματα

Οι εργαζόμενοι αποτελούν σημαντικό πυλώνα ανάπτυξης του Ομίλου και για το λόγο αυτό ο Όμιλος επενδύει συστηματικά στην εκπαίδευση, αξιολόγηση, διατήρηση και εξέλιξη του ανθρώπινου δυναμικού του.

Την 30^η Ιουνίου 2024 ο Όμιλος απασχολούσε 48 εργαζόμενους διαφορετικών φύλων και ηλικιακών ομάδων, ενώ αποτελεί πάγια πολιτική η παροχή ίσων ευκαιριών στους εργαζόμενους, ανεξαρτήτως φύλου, θρησκείας ή άλλων χαρακτηριστικών. Το ανθρώπινο δυναμικό λειτουργεί σύμφωνα με τις αξίες και τις αρχές του Κώδικα Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής του Ομίλου με στόχο όλες οι ενέργειες να διέπονται από αρχές εταιρικής συμπεριφοράς όπως νομιμότητα, προτεραιότητα στον πελάτη, σεβασμός στο περιβάλλον.



Ο Όμιλος δίνοντας μεγάλη σημασία στις αρχές της ακεραιότητας και της διαφάνειας, έχει υιοθετήσει Κώδικα Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής και στον οποίον ενσωματώνονται όλες οι αρχές και οι αξίες που θα πρέπει να διέπουν τη συμπεριφορά των Υπόχρεων Προσώπων σε όλες τους τις δραστηριότητες, ανεξαρτήτως τομέα και ιεραρχίας.

Επιπροσθέτως, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει συμπληρωματικώς προς την εφαρμογή του ανωτέρω Κώδικα Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής και μεταξύ άλλων, Κώδικα Συμπεριφοράς Απασχολούμενων Προσώπων, Πολιτική Προστασίας Ιδιωτικότητας, Πολιτική κατά της Απάτης, της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς, Πολιτική (I) Πρόληψης και Καταπολέμησης της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία & (II) Διαχείρισης Εσωτερικών Καταγγελιών για Περιστατικά Βίας και Παρενόχλησης, καθώς και Πολιτική Εσωτερικών Αναφορών και Αποκαλύψεων (Whistleblowing Policy). Η συμμόρφωση με το σύνολο των Πολιτικών του Ομίλου είναι υποχρεωτική και πρέπει να εφαρμόζεται από το σύνολο των Υπόχρεων Προσώπων.

Ο Κώδικας Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής συμβάλλει στην περαιτέρω προώθηση της ηθικής ακεραιότητας, της τιμότητας, της διαφάνειας, καθώς και της ορθής επαγγελματικής συμπεριφοράς σε όλες τις βαθμίδες ιεραρχίας της εταιρείας, ώστε αφενός να διαφυλάσσεται η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς, αφετέρου δε να διασφαλίζεται η διενέργεια της διαχείρισης προς το συμφέρον των επενδυτών.

Ο εν λόγω Κώδικας, μαζί με τους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης και τις πολιτικές που εφαρμόζονται, προσδιορίζουν το πλαίσιο της επιχειρηματικής λειτουργίας της Alpha Trust. Ασπάζεται τις 10 αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ (UN Global Compact), το οποίο έχει ως στόχο να ευθυγραμμίσει τις επιχειρήσεις με τις 10 παγκόσμια αποδεκτές αρχές στους τομείς των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, των συνθηκών εργασίας, του περιβάλλοντος και της καταπολέμησης της διαφθοράς.

Η Alpha Trust στοχεύει να παρέχει ένα θετικό εργασιακό περιβάλλον που να επιτρέπει και να ενθαρρύνει όλους τους εργαζομένους να συνεργαστούν σε συνθήκες αμοιβαίας υποστήριξης και συνεργασίας. Παράλληλα, εγγυάται ίσες ευκαιρίες και διασφαλίζει τον σεβασμό της αξιοπρέπειας των εργαζομένων της, θέτοντας τα υψηλότερα πρότυπα όσον αφορά τη μη ανοχή στις διακρίσεις και προωθώντας σχέσεις εργασίας βασισμένες στην πίστη και την αμοιβαία εμπιστοσύνη.

Οι εργασιακές σχέσεις, ανεξαρτήτως ιεραρχικών επιπέδων, πρέπει να χαρακτηρίζονται από συνεργασία, αμοιβαίο σεβασμό, μη διάκριση και ευγένεια, ενώ η παρενόχληση και ο εκφοβισμός οποιουδήποτε είδους είναι πρακτικές απαράδεκτες. Παρέχει δε στους εργαζομένους ασφαλές και ευχάριστο εργασιακό περιβάλλον, φροντίζοντας παράλληλα και για τη διατήρηση της υγιεινής του χώρου σε υψηλά επίπεδα.

Μεριμνά για την επιμόρφωση και εξέλιξη των υπαλλήλων της, προσφέροντας τη δυνατότητα εκπαίδευσης για κάθε θέμα που αφορά τη λειτουργία της.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος παρέχει οικειοθελείς παροχές στους εργαζομένους, προσβλέποντας στην καλύτερη ποιότητα ζωής για τους ίδιους και τις οικογένειές τους.

Η επικαιροποιημένη πολιτική αποδοχών έχει σαν σκοπό την αξιοπρεπή διαβίωση των υπαλλήλων και ανταμείβει τη συνέπεια και την απόδοση.



Περιβαλλοντικά θέματα

Στόχο της Alpha Trust αποτελεί η δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας και η μετάβαση προς ένα βιώσιμο μέλλον. Ενεργώντας με συνέπεια προς το βέλτιστο συμφέρον των επενδυτών και της κοινωνίας, αναγνωρίζει την ευθύνη να λαμβάνει υπόψη περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες (ESG) στην επενδυτική της διαδικασία και τη λειτουργία της.

Με σκοπό να θέσει τις κατευθυντήριες γραμμές για την υιοθέτηση και ενσωμάτωση ESG παραγόντων στη λήψη επενδυτικών αποφάσεων και ενεργούς ιδιοκτησίας, η εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων (ή άλλως ESG Επενδυτική Πολιτική). Έχει συστήσει Επιτροπή ESG επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία άπτονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητές της, τα μέλη της οποίας ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και υποχρεωτικά συμμετέχει ο Διευθυντής Επενδύσεων της Εταιρείας.

Επιπρόσθετα, η Alpha Trust συμμετέχει και σταδιακά εφαρμόζει πρότυπα, πλαίσια και αρχές σχετικά με τη Βιώσιμη Ανάπτυξη. Με την ένταξή της τον Ιούνιο του 2020 στην υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία PRI «Principles for Responsible Investment» (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις), η εταιρεία υιοθετεί τις αρχές υπεύθυνων επενδύσεων (<https://www.unpri.org/signatory-directory/alpha-trust-/5892.article>).

Η Alpha Trust στοχεύει στην προαγωγή της περιβαλλοντικής υπευθυνότητας στην εταιρική της κουλτούρα. Λόγω της δραστηριοποίησής της στην παροχή υπηρεσιών, θεωρείται ότι δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον, ενώ παράλληλα λαμβάνει μέτρα για την περαιτέρω μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος.

Ενισχύοντας τη διαφάνεια σε θέματα βιωσιμότητας, η Alpha Trust προέβη οικειοθελώς το 2021 στη δημοσιοποίηση ουσιαστικών ESG πληροφοριών της χρήσης 2020, υιοθετώντας τον «Οδηγό Δημοσιοποίησης Πληροφοριών ESG 2019» που αναπτύχθηκε από το Χρηματιστήριο Αθηνών (<https://www.athexgroup.gr/documents/10180/5665122/GR-ESG+REPORTING+GUIDE/e4f7fa48-d16a-4156-b9da-fbc27282a227>).

4. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 συνδεδεμένο μέρος είναι ένα πρόσωπο ή μία οικονομική οντότητα που σχετίζεται με την οικονομική οντότητα που καταρτίζει Οικονομικές Καταστάσεις.

Ένα πρόσωπο ή μέλος του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος του προσώπου αυτού συνδέεται με την αναφέρουσα οικονομική οντότητα εάν το εν λόγω πρόσωπο:

- i. Έχει τον έλεγχο ή τον από κοινού έλεγχο της αναφέρουσας οικονομική οντότητας
- ii. Έχει σημαντική επιρροή στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα
- iii. Είναι μέλος των βασικών διοικητικών στελεχών της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας ή της μητρικής της.

Μια οικονομική οντότητα θεωρείται συνδεδεμένο μέρος μίας αναφέρουσας οικονομικής οντότητας εάν έχει εφαρμογή οποιαδήποτε από τις παρακάτω συνθήκες:

- i. Η οικονομική οντότητα και η αναφέρουσα οικονομική οντότητα είναι μέλη του ίδιου ομίλου



- ii. Μία οικονομική οντότητα είναι συγγενής ή κοινοπραξία της άλλης οντότητας
- iii. Και οι δύο οικονομικές οντότητες είναι κοινοπραξίες του ίδιου τρίτου μέρους
- iv. Μία οικονομική οντότητα είναι Κ/Ξ μίας τρίτης οντότητας και η άλλη οικονομική οντότητα είναι συγγενής της τρίτης οντότητας
- v. Η οικονομική οντότητα είναι ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία προς τους εργαζόμενους, είτε της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας είτε μίας οικονομικής οντότητας που συνδέεται με την αναφέρουσα οικονομική οντότητα
- vi. Η οικονομική οντότητα ελέγχεται από κοινού από ένα πρόσωπο
- vii. Ένα πρόσωπο όπως ορίζεται ανωτέρω το οποίο ασκεί ουσιώδη επιρροή στην οικονομική οντότητα ή είναι βασικό διοικητικό στέλεχος της οικονομικής οντότητας ή της μητρικής της.

Σημειώνουμε ότι καμία από τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη δεν εμπεριέχει ειδικούς όρους και συνθήκες. Ανάλυση συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη στην σημείωση «Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη».

Κηφισιά, 26 Σεπτεμβρίου 2024

Για το Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Χριστόδουλος Αίσωπος



Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» της 30ης Ιουνίου 2024 και τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπού συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο “ΔΛΠ 34”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης 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 ουσιαστικά 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 χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.



Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με την ενδιάμεση εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 27 Σεπτεμβρίου 2024
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Μελάς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127



ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις (Εταιρικές & Ενοποιημένες)

Για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2024 έως 30^η Ιουνίου 2024

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Σεπτέμβριος 2024



Ενδιάμεση Εταιρική και Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε €	Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
	5.1			6.293.242	6.308.805
Επενδυτικά ακίνητα					
Ενσώματα πάγια	5.2	5.483.357	5.516.837	10.984	11.656
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	5.3	323.529	384.631	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.4	380.658	427.519	-	-
Λουπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.5	338.394	337.659	100	100
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		-	-	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές	5.6	-	-	35.729.808	32.741.164
		6.525.938	6.666.647	42.034.134	39.061.725
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Πελάτες και λουπές εμπορικές απαιτήσεις	5.7	574.019	1.743.722	60.718	16.417
Χρεώστες διάφοροι	5.8	449.412	532.772	-	15.994
Λουπές Απαιτήσεις	5.9	429.131	356.916	127.772	132.484
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.10	1.748.611	1.254.571	446.030	749.547
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	5.11	351.771	257.415	77.832	105.218
		3.552.945	4.145.397	712.352	1.019.660
Σύνολο ενεργητικού		10.078.883	10.812.042	42.746.486	40.081.385
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	5.12	1.121.092	1.121.092	1.121.092	1.121.092
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο		109.860	109.860	109.860	109.860
Ίδιες μετοχές		(198.226)	(367.080)	(198.226)	(367.080)
Λουπά αποθεματικά	5.13	795.614	684.265	27.734.421	25.299.145
Υπόλοιπο κερδών εις νέον		4.465.545	5.681.470	4.506.942	5.179.294
		6.293.886	7.229.606	33.274.089	31.342.311
Δικαιώματα μειοψηφίας					
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		6.293.886	7.229.606	33.274.089	31.342.311
Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Έντοκα Δάνεια	5.16	1.032.424	1.062.991	1.032.424	1.062.991
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως		210.751	193.363	-	-
Κρατικές επιχορηγήσεις		95.105	95.105	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	5.15	234.942	291.081	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		752.144	761.083	8.123.109	7.466.571
		2.325.365	2.403.624	9.155.533	8.529.562
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λουπές υποχρεώσεις	5.14	858.312	707.568	241.656	104.651
Πιστωτές διάφοροι		7.856	8.248	-	-
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη		433.353	300.851	15.984	48.354
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	5.15	100.889	105.638	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	5.16	59.223	56.507	59.223	56.507
		1.459.633	1.178.812	316.863	209.513
Σύνολο υποχρεώσεων		3.784.998	3.582.436	9.472.396	8.739.074
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρ/ων		10.078.883	10.812.042	42.746.486	40.081.385

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



Ενδιάμεσες Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε €

Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1/1 - 30/06/2024	1/1 - 30/06/2023	1/1 - 30/06/2024	1/1 - 30/06/2023 Αναμορφωμένα (1)	
Κύκλος εργασιών	5.17	4.129.759	3.357.474	213.772	35.819
Κόστος πωληθέντων	5.18	(1.529.154)	(1.272.038)	(55.102)	(19.349)
Μικτό κέρδος		2.600.604	2.085.436	158.670	16.470
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		20.439	26.779	600	-
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	5.18	(1.239.173)	(1.178.914)	(142.990)	(38.685)
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	5.18	(708.645)	(636.126)	(42.833)	(17.313)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	5.18	(12.052)	(1.457)	(179)	-
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		661.173	295.717	(26.732)	(39.528)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	5.19	(15.473)	42.512	(6.170)	96.255
Έσοδα / (έξοδα) από προβλέψεις		-	-	-	-
Αποτελέσματα από θυγατρικές		-	-	1.059.251	-
Κέρδη προ φόρων		645.700	338.229	1.026.349	56.727
Φόρος εισοδήματος	5.20	(139.721)	(55.290)	31.298	(12.480)
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενη δραστηριότητα		505.979	282.939	1.057.646	44.247
Κέρδη / (Ζημίες) περιόδου από διακοπτόμενη δραστηριότητα	5.21	-	-	-	152.528
Συνολικά κέρδη περιόδου		505.979	282.939	1.057.646	196.775
Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής από συνεχιζόμενες δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες		505.979	282.939	1.057.646	44.247
Σύνολο		505.979	282.939	1.057.646	196.775
Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στις μη ελέγχουσες συμμετοχές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες		-	-	-	152.528
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών		3.072.894	3.038.086	3.072.894	3.038.086
Βασικά κέρδη κατά μετοχή		0,1647	0,0931	0,3442	0,0146
από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	5.22	0,1647	0,0931	0,3442	0,0146
από διακοπείσες δραστηριότητες		0,0000	0,0000	0,0000	0,0502
Σύνολο		0,1647	0,0931	0,3442	0,0648



Κατάσταση Συνολικών εσόδων

Ποσά σε €	Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1 - 30/06/2024	1/1 - 30/06/2023	1/1 - 30/06/2024	1/1 - 30/06/2023 Αναμορφωμένα (1)
	Συνολικά κέρδη περιόδου που αναγνωρίστηκαν στη Κατάστασή Αποτελεσμάτων	505.979	282.939	1.057.646	196.775
	Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) υποχρεώσεων				
	Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	-	-	-	-
	Αναβαλλόμενη φορολογία υποχρέωσης	-	-	-	-
	Κέρδη / (ζημιές) αποτίμησης θυγατρικής στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	2.979.393	-
	Αναβαλλόμενη φορολογία αποτίμησης θυγατρικής στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(655.466)	-
	Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	2.323.927	-
	Τελικά συνολικά έσοδα περιόδου	505.979	282.939	3.381.573	196.775
	Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής				
	από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	505.979	282.939	3.381.573	44.247
	από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	152.528
	Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στις μη ελέγχουσες συμμετοχές				
	από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-
	από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-

(1) Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν τροποποιηθεί με την παρουσίαση των δραστηριοτήτων του αποσχισθέντος κλάδου ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 1)

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Όμιλος

Ποσά σε €

ΟΜΙΛΟΣ	Σημ	Μετοχικό κεφάλαιο	Δικαιώματα προαίρεσης	Υπέρ το άρτιο ποσά	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1.1.2023		1.121.092	-	118.531	(135.836)	686.368	4.758.508	6.548.663
Συνολικά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		-	-	-	-	-	1.347.962	1.347.962
Τακτικό αποθεματικό		-	-	-	-	57.130	(57.130)	-
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση		-	-	-	-	38.561	-	38.561
Μεταβολές απόσχισης κλάδου		-	-	-	-	(97.794)	97.794	-
Μεταβολές συγχώνευσης με θυγατρική		-	-	(8.671)	-	-	158.606	149.935
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-	-	(700.000)	(700.000)
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	(407.637)	-	-	(407.637)
Διάθεση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	176.392	-	80.246	256.638
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Κ.Θ.		-	-	-	-	-	(4.516)	(4.516)
Υπόλοιπο στις 31.12.2023		1.121.092	-	109.860	(367.080)	684.265	5.681.470	7.229.606
Υπόλοιπο στις 1.1.2024		1.121.092	-	109.860	(367.080)	684.265	5.681.470	7.229.606
Συνολικά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		-	-	-	-	-	505.979	505.979
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση		-	-	-	-	-	-	-
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-	-	(1.729.998)	(1.729.998)
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	-	-	-	-
Διάθεση Ιδίων Μετοχών	5.12	-	-	-	168.855	111.349	-	280.204
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Κ.Θ.		-	-	-	-	-	8.095	8.095
Υπόλοιπο στις 30.06.2024		1.121.092	-	109.860	(198.225)	795.614	4.465.545	6.293.886

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Εταιρεία

Ποσά σε €

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σημ	Μετοχικό κεφάλαιο	Δικαιώματα προαίρεσης	Υπέρ το άρτιο ποσά	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1.1.2023		1.121.092	-	121.778	(135.836)	616.395	6.237.670	7.961.098
Συνολικά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		-	-	-	-	-	224.380	224.380
Μεταβολές απόσχισης κλάδου		-	-	-	-	(29.021)	29.021	-
Μεταβολές συγχώνευσης με θυγατρική		-	-	(11.918)	-	966.188	(687.507)	266.763
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-	-	(700.000)	(700.000)
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	(407.637)	-	-	(407.637)
Διάθεση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	176.392	-	80.246	256.638
Κέρδη / (ζημιές) αποτίμησης θυγατρικής στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μετά την αναβαλλόμενη φορολογία.		-	-	-	-	23.745.584	-	23.745.584
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Κ.Θ.		-	-	-	-	-	(4.516)	(4.516)
Υπόλοιπο στις 31.12.2023		1.121.092	-	109.860	(367.080)	25.299.146	5.179.294	31.342.311
Υπόλοιπο στις 1.1.2024		1.121.092	-	109.860	(367.080)	25.299.146	5.179.294	31.342.311
Συνολικά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		-	-	-	-	-	1.057.646	1.057.646
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-	-	(1.729.998)	(1.729.998)
Διάθεση Ιδίων Μετοχών	5.12	-	-	-	168.855	111.349	-	280.204
Κέρδη / (ζημιές) αποτίμησης θυγατρικής στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μετά την αναβαλλόμενη φορολογία	5.6	-	-	-	-	2.323.927	-	2.323.927
Υπόλοιπο στις 30.06.2024		1.121.092	-	109.860	(198.225)	27.734.421	4.506.942	33.274.089

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.



Ενδιάμεση Εταιρική και Ενοποιημένη Κατάσταση ταμειακών ροών

Ποσά σε €	Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023 Αναμορφωμένα (1)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη προ φόρων		645.700	338.229	1.026.349	273.457
Πλέον/μείον προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων	5.4	129.208	121.884	27.739	1.787
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης		54.554	37.045	-	-
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό		17.388	15.548	-	-
Μεταβολές από επανεκτίμηση χρεογράφων μεταφερόμενες στα αποτελέσματα χρήσης	5.10	386	(64.384)	(440)	(63.927)
Αποτίμηση θυγατρικών		-	-	(9.251)	-
Πιστωτικοί τόκοι		(11.821)	(11.702)	(10.605)	(11.000)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		70.231	43.236	37.912	431
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες					
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων		(70.231)	(6.435)	(37.912)	(431)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		(82.938)	(364.664)	(964.815)	-
Πωλήσεις/(αγορές) χρεογράφων		1.081.953	1.079.511	(76.525)	-
Καταβληθέντες φόροι		(494.866)	(203.032)	303.957	-
		(8.030)	(332.625)	-	-
Σύνολο λειτουργικών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		1.331.974	652.611	296.409	200.317
Λειτουργικές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες		-	-	-	392.151
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		1.331.974	652.610	296.409	592.468
Επενδυτικές δραστηριότητες:					
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπρακτικών και λοιπών επενδύσεων		-	-	-	-
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων		(48.868)	(46.471)	(11.504)	-
Μερίσματα από θυγατρικές		-	-	1.050.000	-
Τόκοι εισπραχθέντες		11.821	11.703	10.605	11.000
Σύνολο επενδυτικών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(37.047)	(34.768)	(1.094.102)	(11.000)
Επενδυτικές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες		-	-	-	45.972
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		(37.047)	(34.768)	(1.049.102)	(34.972)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:					
Αγορά/διάθεση ιδίων μετοχών	5.12	280.204	(148.765)	280.204	(148.765)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		-	-	-	-
Εξοφλήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης		172.325	(4.826)	-	-
Εξοφλήσεις δανείων		(27.851)	(35.516)	(27.851)	-
Μερίσματα πληρωθέντα	5.14	(1.625.249)	(700.000)	(1.625.249)	(700.000)
Σύνολο χρηματοδοτικών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(1.200.571)	(889.107)	(1.327.896)	(848.765)
Χρηματοδοτικές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες		-	-	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		(1.200.571)	(889.107)	(1.327.896)	(848.765)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)		94.356	(271.262)	(27.386)	(291.268)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		257.415	374.721	105.218	351.073
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		351.771	103.458	77.832	59.805

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

(1) Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν τροποποιηθεί με την παρουσίαση των δραστηριοτήτων του αποσχισθέντος κλάδου ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 1)



1. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Trust ΑΕΔΑΚ και ΟΕΕ (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 29 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Trust ΑΕΔΑΚ και ΟΕΕ ενέκρινε το σχέδιο πράξης διάσπασης δι' απόσχισης και της σύστασης νέας εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 3 του αρ. 54, της παρ. 3 του αρ. 57, των άρθρων 59 έως και 74, 83 έως και 87 και 140 του Ν.4601/2019, καθώς και του αρ. 52 του Ν.4172/2013 και του Ν.4548/2018.

Ειδικότερα, η διάσπαση αφορούσε στην απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου επενδύσεων, συμβουλών επί χρηματοπιστωτικών μέσων του Παρ. Ι Τμήμα Γ του Ν.4514/2018 και λήψης και διαβίβασης εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

Στον κλάδο περιλαμβάνονται όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού τα οποία αφορούν τις ως άνω δραστηριότητες της Διασπώμενης και αποτυπώνονται στον από 04.09.2023 Ισολογισμό μετασχηματισμού. Η Διασπώμενη δεν θα λυθεί ως αποτέλεσμα της διάσπασης αλλά θα μετατραπεί σε εταιρεία συμμετοχών και θα συνεχίσει να είναι εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Στις 3 Νοεμβρίου 2023, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης αποφάσισε μεταξύ άλλων:

- α) Την έγκριση της προαναφερόμενης διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας,
- β) την έγκριση του από 29.09.2023 σχεδίου διάσπασης, περιλαμβανομένου του από 04.09.2023 Ισολογισμού μετασχηματισμού του αποσχιζόμενου κλάδου,
- γ) του σχεδίου καταστατικού της επωφελούμενης νέας ανώνυμης εταιρείας,
- δ) την τροποποίηση του καταστατικού της Διασπώμενης εταιρείας.

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, εγκρίθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων**» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων**» (Επωφελούμενη), καθώς και το καταστατικό αυτής. (Κ.Α.Κ., Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18^{ης} Δεκεμβρίου 2023).



Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, εγκρίθηκε η τροποποίηση του καταστατικού της Διασπώμενης. (Κ.Α.Κ., Γ.Ε.ΜΗ./3943346 της 18^{ης} Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

Οι συγκριτικές πληροφορίες της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων και της κατάστασης ταμειακών ροών έχουν επαναδιατυπωθεί για να παρουσιάσουν τις διακοπείσες δραστηριότητες σε επίπεδο Εταιρείας.

Κατάσταση Συνολικών εσόδων	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Ποσά σε €	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Δημοσιευμένα 1/1-30/06/2023
Κύκλος εργασιών		35.819	3.262.946	3.298.765
Κόστος πωληθέντων		(19.349)	(1.242.802)	(1.262.151)
Μικτό κέρδος		16.470	2.020.144	2.036.614
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		-	26.779	26.779
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(38.685)	(1.168.581)	(1.207.266)
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων		(17.313)	(646.132)	(663.445)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως		-	(1.450)	(1.450)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(39.528)	230.760	191.232
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα		96.255	(30.026)	82.224
Κέρδη προ φόρων		56.727	216.729	273.456
Φόρος εισοδήματος		(12.480)	(64.201)	(76.681)
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενη δραστηριότητα		44.247	152.528	196.775
Κέρδη / (Ζημίες) περιόδου από διακοπτόμενη δραστηριότητα		-	-	-
Συνολικά κέρδη περιόδου		44.247	152.528	196.775

ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Ποσά σε €)	Αναμορφωμένα 1/1-30/6/2023	Δημοσιευμένα 1/1-30/6/2023
Σύνολο λειτουργικών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	200.317	592.468
Λειτουργικές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες	392.151	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	592.468	592.468
Σύνολο επενδυτικών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	11.000	(34.972)
Επενδυτικές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(45.972)	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(34.972)	(34.972)



Η παρούσα ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική κατάσταση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 26 Σεπτεμβρίου 2024, η σύνθεση του οποίου είναι:

- Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Πρόεδρος Δ.Σ., εκτελεστικός
- David Phillip Gibbs, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
- Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικός
- Στέφανος Καραϊσκάκης, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητος, μη εκτελεστικός
- Χατζηδάκη Αγγελική, Μέλος Δ.Σ., μη εκτελεστική
- Αγνή Λεβή, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητη, μη εκτελεστική

2. Γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας και του Ομίλου

- 2.1.** Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) απαιτεί την χρησιμοποίηση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά των εξόδων και εσόδων κατά την διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.
- 2.2.** Οι παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Αναφορές» και αφορούν μια σειρά από συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις που καλύπτουν την εξαμηνιαία περίοδο από 1.1.2024 έως 30.6.2024.

3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

3.1. Βάση Παρουσίασης

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2024, που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2024, 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 ίδιες λογιστικές αρχές 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 Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση το «χαρτοφυλάκιο επενδύσεων» (Επενδύσεις σε θυγατρικές και Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία, είτε μέσω των αποτελεσμάτων, είτε απευθείας στην



καθαρή θέση μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων), τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τυχόν διαφορές μεταξύ των πινάκων της έκθεσης και των Οικονομικών Καταστάσεων στους οποίους οι πίνακες αναφέρονται, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις ποσών.

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της χώρας.

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.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η ελληνική οικονομία συνέχισε να αναπτύσσεται το 2023 με ικανοποιητικό ρυθμό, παρά τις διεθνείς γεωπολιτικές αναταράξεις και τις φυσικές καταστροφές που έπληξαν τη χώρα το δεύτερο εξάμηνο του έτους.

Το α' τρίμηνο του 2024 σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2023, ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας ήταν στο 2,1%. Βασικές συνιστώσες της ανάπτυξης ήταν η ιδιωτική κατανάλωση και σε μικρότερο βαθμό οι επενδύσεις, ενώ η δημόσια κατανάλωση κατέγραψε σημαντική μείωση. Ο εξωτερικός τομέας είχε αρνητική συμβολή στη μεταβολή του ΑΕΠ, καθώς υποχώρησαν σημαντικά οι εξαγωγές αγαθών και ταυτόχρονα αυξήθηκαν οι εισαγωγές αγαθών και υπηρεσιών.

Ο πληθωρισμός όπως μετρείται από τον ΕνΔΤΚ κατέγραψε μέσο ετήσιο ρυθμό 4,2% το 2023, έναντι 9,3% το 2022. Η αποκλιμάκωση αποδίδεται αποκλειστικά στην ενεργειακή συνιστώσα. Σε αντίθεση με το γενικό πληθωρισμό, ο πυρήνας του πληθωρισμού (ΕνΔΤΚ χωρίς τα μη επεξεργασμένα είδη διατροφής και την ενέργεια) ενισχύθηκε στο 6,2% το 2023 από 5,7% το 2022.

Η ελληνική αγορά ακινήτων συνέχισε το 2023, αλλά και τους πρώτους μήνες του 2024, να προσελκύει επενδυτική ζήτηση ιδιαίτερα από το εξωτερικό, με αποτέλεσμα οι τιμές να κινηθούν περαιτέρω ανοδικά. Σε ότι αφορά την ανεργία το α' τρίμηνο του 2024 το ποσοστό ανεργίας αυξήθηκε σε 12,1% από 11,8% το αντίστοιχο τρίμηνο του 2023, παρότι ο αριθμός των απασχολούμενων αυξήθηκε κατά 1,8%.

Το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών παρουσίασε σημαντική βελτίωση το 2023 και το έλλειμμα του διαμορφώθηκε σε 6,3% του ΑΕΠ - έναντι 10,3% του ΑΕΠ το 2022 – αφού η μείωση των εισαγωγών αγαθών, κυρίως καυσίμων, ήταν υψηλότερη από την μείωση των εξαγωγών αγαθών.

Όμιλος Alpha Trust

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει για την λήψη μέτρων προκειμένου να εξασφαλίσει την επιχειρηματική συνέχεια και την απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου.

Σε ότι αφορά τα έσοδα από Αμοιβαία Κεφάλαια:



Το ύψος του συνόλου των υπό διαχείριση Ιδιωτικών και Θεσμικών χαρτοφυλακίων προσέγγισε για το πρώτο εξάμηνο του 2024 το ποσό των 1.725 εκ. ευρώ. Ειδικότερα τα θεσμικά χαρτοφυλάκια, βασικός πυλώνας ανάπτυξης της θυγατρικής εταιρείας «Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ», έφτασαν τα 1.468 εκ. ευρώ φθάνοντας ως ποσοστό το 85,16% της συνολικής αξίας των υπό διαχείριση κεφαλαίων της εταιρείας. Παράλληλα οι εναλλακτικοί οργανισμοί επενδύσεων ανοικτού τύπου (Alternative Investment Funds) με έδρα το Λουξεμβούργο (Falcon Rex & Kestrel investment funds) που ιδρύθηκαν μέσω θυγατρικής το 2017 και διαχειρίζονται από την εταιρεία είχαν ενεργητικό που την 30.06.2024 έφτασε τα 92 εκ. ευρώ.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία και ο Όμιλος θα συνεχίσουν απρόσκοπτα τη δραστηριότητα τους και ότι τόσο τα έσοδα όσο και τα διαθέσιμα τους είναι επαρκή για να καλύψουν τις υποχρεώσεις τους και την πληρωμή των λειτουργικών τους 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 Εταιρείας και τις κύριες πηγές εκτίμησης των αβεβαιοτήτων ήταν παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, αφού ελήφθησαν υπόψη τα νέα πρότυπα και οι τροποποιήσεις προτύπων καθώς και οι σχετικές διερμηνείες.

3.4. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2024 ή μεταγενέστερα.

➤ Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής, ειδικότερα όταν ορισμένες ή όλες οι πληρωμές είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες



Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

➤ **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Με τις τροποποιήσεις διευκρινίζεται η έννοια του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού μιας υποχρέωσης, θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η πρόθεση της Διοίκησης ή το δικαίωμα του αντισυμβαλλόμενου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι μόνο οι ρήτρες με τις οποίες μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς επηρεάζει την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Με τις τροποποιήσεις του προτύπου απαιτείται να γνωστοποιούνται οι πληροφορίες σχετικά με αυτές τις ρήτρες στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

➤ **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Τον Μάιο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις (“Supplier Finance Arrangements”), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Με τις νέες τροποποιήσεις απαιτείται από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις στο IAS 7 και το IFRS 7 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.



➤ **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2025)**

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025. Ο Όμιλος 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 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)**

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Ο Όμιλος 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.

➤ **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)**

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις στις Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ αφορούν τα εξής: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ»: Λογιστική Αντιστάθμισης στην πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ, ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Κέρδος ή ζημία στην αποαναγνώριση, Γνωστοποίηση διαφορών μεταξύ της εύλογης αξίας και της τιμής της συναλλαγής, Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου, ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»: Αποαναγνώριση των υποχρεώσεων μίσθωσης, Τιμή συναλλαγής, ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»:



Προσδιορισμός «de facto agent», ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών: Μέθοδος Κόστους. Οι παραπάνω τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Ο Όμιλος 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 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)**

Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Ο Όμιλος 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 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)**

Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027. Ο Όμιλος 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.

4. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Διαχείριση Κινδύνων αφορά τις κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εντοπισμού και διαχείρισης των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της Εταιρείας.

Η στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων που ακολουθείται από την εταιρεία, είναι ένας συνδυασμός δεξιοτήτων και εμπειρίας των στελεχών της σε σχέση με το επίπεδο κινδύνου που θεωρείται ανεκτό. Σε κάθε



περίπτωση, σημαντικός παράγων για την αντιμετώπιση των κινδύνων είναι η ροή των πληροφοριών που αφορούν την συγκεκριμένη διαδικασία και η έγκαιρη επεξεργασία τους, ώστε να λαμβάνονται οι πλέον κατάλληλες αποφάσεις για την αντιμετώπισή τους ή τον επανακαθορισμό των επιπέδων κινδύνου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία, έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο.

Η φύση των εργασιών της εταιρείας και η μεθοδολογία είσπραξης των αμοιβών από τους πελάτες ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο αυτό. Παρ' όλα αυτά, όταν κρίνεται απαραίτητο, γίνονται έλεγχοι αποτελεσματικότητας της μεθοδολογίας. Τυχόν παρατηρήσεις αξιολογούνται και μελετάται η δυνατότητα προσαρμογής της μεθοδολογίας της εταιρείας.

Ο Όμιλος δεν είναι εκτεθειμένος σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από κάποιο μεμονωμένο αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλόμενων με τα κοινά χαρακτηριστικά.

Κίνδυνος αγοράς

Βασικές μορφές του:

i. Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο Όμιλος σύναψε συμβόλαιο χρηματοδοτικής μίσθωσης για την αγορά ακινήτου στις 21 Δεκεμβρίου 2021, 15ετούς διάρκειας με την εταιρεία «Πειραιώς Financial Leasing M.A.E.», το επιτόκιο του οποίου ανέρχεται σε EURIBOR πλέον περιθωρίου 2,75%.

Το επιτόκιο δανεισμού είναι κυμαινόμενο και αναπροσαρμόζεται σε μηνιαία βάση, καθοριζόμενο από τον μηνιαίο μέσο όρο του 3m EURIBOR. Παρόλα αυτά, στις περιόδους κατά τις οποίες ο εν λόγω μέσος όρος είναι αρνητικός, έχει συμφωνηθεί να θεωρείται ίσος με το μηδέν.

Εξετάζουμε την περίπτωση αύξησης του μέσου μηνιαίου 3m EURIBOR, από 3,725% (Μάρτιος 2024), κατά 1% ή κατά τη διαφορά του 3m και 12m EURIBOR, όποιο από τα δύο είναι υψηλότερο. Στη τρέχουσα συγκυρία, το 12m EURIBOR είναι μικρότερο του αντίστοιχου 3m, κατά περίπου 0,11%, και συνεπώς θα εξετάσουμε την αύξηση του μέσου μηνιαίου 3m EURIBOR κατά 1%, από τον Ιούλιο του 2024. Σε αυτή την περίπτωση, η μηνιαία δόση αυξάνεται από €10.680,85 σε €11.266,31 ή κατά 5,48%. Η μηνιαία αύξηση κατά €585,46 θα επιβαρύνει τα ετήσια αποτελέσματα κατά €7.025,54 με αντίστοιχη μείωση της καθαρής θέσης του Ομίλου.

Το συνολικό υπολειπόμενο μίσθωμα που θα πληρωθεί από τον Ιανουάριο του 2024 μέχρι τον Νοέμβριο του 2036 θα αυξηθεί κατ' αναλογία από €1.591.446,63 σε €1.678.680,46 (αύξηση κατά 5,48% ή €87.233,83).

Ο Όμιλος αν και έχει στο ενεργητικό του καταθέσεις όψεως, δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από την διακύμανση των επιτοκίων.

ii. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος κρίνεται περιορισμένος καθώς όλες οι συναλλαγές του Ομίλου πραγματοποιούνται σε ευρώ. Δεν υπάρχουν σημαντικά υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα που να δημιουργούν συναλλαγματικό κίνδυνο.



iii. Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει μικρή έκθεση στον εν λόγω κίνδυνο, ο οποίος σχετίζεται με εισηγμένους στο χρηματιστήριο τίτλους και ομολογίες, που έχει στην κατοχή του.

Για τους εισηγμένους τίτλους που κατέχει η Εταιρεία (Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ) σημειώθηκε από την αρχή του έτους μεταβολή -0,93%, ενώ για το Ομόλογο (Alpha Bank Bond Ληξ. 11.06.31) μεταβολή +2,03% και τα Αμοιβαία Κεφάλαια (Alpha Trust Euro Money Market Fund) η μεταβολή ήταν +1,19%.

Οι ανωτέρω τίτλοι αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, μέσω των αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

Σε επίπεδο Ομίλου η θυγατρική «Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ» κατέχει στις 30.06.2024, ΕΓΕΔ Ληξ. 27.12.2024 εύλογης αξίας €196.420, καθώς και Αμοιβαία Κεφάλαια (Alpha Trust Euro Money Market Fund), εύλογης αξίας €1.106.162.

Οι ανωτέρω τίτλοι αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, μέσω των αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

Τα έσοδα του Ομίλου αποτελούνται από επαναλαμβανόμενες σταθερές αμοιβές ως ποσοστό των υπό διαχείριση κεφαλαίων και από μεταβλητές αμοιβές, εξαρτώμενες από την απόδοση των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων. Το ύψος των αμοιβών του Ομίλου επηρεάζεται από τις επιδόσεις των χρηματιστηριακών αγορών στο σύνολο τους, καθώς και από τις επικρατούσες συνθήκες στην ελληνική και την διεθνή οικονομία. Τυχόν επικράτηση οικονομικής ύφεσης θα μπορούσε να οδηγήσει σε περιορισμό της απόδοσης των επενδυτικών προϊόντων, σε μείωση των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, καθώς και σε στροφή των επενδυτών προς επενδυτικά προϊόντα χαμηλότερου κινδύνου με συνέπεια χαμηλότερες αμοιβές για τον Όμιλο.

Ο περιορισμός ενός τέτοιου κινδύνου επιτυγχάνεται με την προσαρμογή της σύνθεσης των χαρτοφυλακίων αυτών πάντα μέσα στα καθορισμένα πλαίσια.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη δυνατότητα της Εταιρείας να εξασφαλίσει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για την κάλυψη των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων, όταν αυτά γίνουν απαιτητά.

Προς επίτευξη του σκοπού αυτού, πραγματοποιείται ταξινόμηση σε χρονικές περιόδους όλων των χρηματοροών που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Για τον περιορισμό του κινδύνου συγκέντρωσης από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλομένων και ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων το Δ.Σ. της Εταιρείας καθορίζει και κρίνει κατά περίπτωση τη διασπορά των διαθεσίμων της Εταιρείας.

Το Δ.Σ. εγκρίνει κατάλογο εγκεκριμένων αντισυμβαλλομένων για τις τοποθετήσεις της ρευστότητας της Εταιρείας. Η αξιολόγηση των εν λόγω αντισυμβαλλομένων και η αναθεώρησή τους (σε περίπτωση που υπάρχουν τροποποιήσεις) γίνεται ετησίως.



Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπους και συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα.

Η Διοικητική δομή της εταιρείας, δηλαδή το Οργανόγραμμα, οι διαδικασίες και οι άνθρωποι που την στελεχώνουν, είναι αναπόσπαστο μέρος των διαδικασιών για την αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων.

Οι επικεφαλής των τμημάτων σε συνεργασία με τον Risk Manager, ο οποίος εργάζεται και μεμονωμένα, αναφέρουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας τις παρατηρήσεις και διαπιστώσεις τους, για κάθε θέμα που αφορά τους κινδύνους της εταιρείας αλλά και το περιβάλλον που δραστηριοποιείται.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας παρακολουθεί μέσω των εκάστοτε πληροφοριών και αναφορών τους κινδύνους που κατά περίπτωση αφορούν την Εταιρεία καθώς και τον Όμιλο. Σταθμίζει και ερευνά τους πιθανούς τρόπους προστασίας και πράττει ανάλογα με τις υπάρχουσες εναλλακτικές λύσεις και το κόστος τους.

Ακόμα και στις περιπτώσεις όπου ο κίνδυνος μετράται, όπως στον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας, δεν είναι πάντοτε δυνατός ο ακριβής προσδιορισμός του βάθους των επιπτώσεων που θα μπορούσε να έχει η μερική ή ολική, μετατροπή ενός κινδύνου σε κάποια μορφή απώλεια.

5. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

5.1. Επενδυτικά ακίνητα

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Οικόπεδα-Κτίρια
Ποσά σε €	
Υπόλοιπο αξία κτήσης 1.1.2023	-
Κόστος κτήσης κατά τη συγχώνευση	6.341.072
Προσθήκες περιόδου	-
Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 31.12.2023	6.341.072
Υπόλοιπο αποσβέσεων 1.1.2023	-
Αποσβέσεις περιόδου	(32.267)
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	(32.267)
Αναπόσβεστη Αξία την 31.12.2023	6.308.805
ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Οικόπεδα-Κτίρια
Υπόλοιπο αξία κτήσης 1.1.2024	6.341.072
Προσθήκες περιόδου	11.504
Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 30.06.2024	6.352.576
Υπόλοιπο αποσβέσεων 1.1.2024	(32.267)
Αποσβέσεις περιόδου	(27.067)
Υπόλοιπο αποσβέσεων 30.06.2024	(59.334)
Αναπόσβεστη Αξία την 30.06.2024	6.293.242

Κατά την συγχώνευση με απορρόφηση της «Alpha Trust Ελληνική Γη Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία» η οποία εγκρίθηκε την 01.09.2023 τα ακίνητα αποτιμήθηκαν σε όρους τρέχουσας αξίας σύμφωνα με την παρ. 6 του αρ. 17 του Ν. 4548/2018, με την χρήση ανεξάρτητου πιστοποιημένου εκτιμητή και η οποία προσδιορίστηκε στο συνολικό ποσό €6.341.072.



Τα επενδυτικά ακίνητα της εταιρείας σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια καθώς μισθώνονται σχεδόν στο σύνολό τους από την θυγατρική του Ομίλου «Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ». Επιπλέον σημειώνεται ότι καθώς δεν έχει επέλθει καμία μεταβολή σε επίπεδο Ομίλου από την αναδιοργάνωσή λόγω διάσπασης, τα ενσώματα πάγια σε επίπεδο Ομίλου εμφανίζονται στις λογιστικές τους αξίες.

5.2. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Όμιλος Ποσά σε €	Οικόπεδα - Κτίρια	Έπιπλα και Σκεύη	Σύνολο ενσώματων παγίων
Υπόλοιπο την 01.01.2023	6.062.285	346.543	6.408.828
Προσθήκες	-	14.570	14.570
Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις	-	72.750	72.750
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	6.062.285	433.865	6.496.150
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο την 01.01.2023	(641.735)	(190.571)	(832.305)
Αποσβέσεις περιόδου	(34.567)	(39.356)	(73.923)
Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις	-	(73.081)	(73.081)
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	(676.302)	(303.010)	(979.311)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2023	5.385.983	130.854	5.516.837
Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 1.1.2024	6.062.285	433.865	6.496.150
Προσθήκες	11.504	4.041	15.545
Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις	-	-	-
Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 30.06.2024	6.073.789	437.906	6.511.695
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο αποσβέσεων 01.01.2024	(676.302)	(303.010)	(979.311)
Αποσβέσεις περιόδου	(28.217)	(20.731)	(48.947)
Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις	-	(77)	(77)
Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων στις 30.06.2024	(704.519)	(323.818)	(1.028.336)
Αναπόσβεστη αξία την 30.06.2024	5.369.270	114.088	5.483.357

ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ποσά σε €	Κτίρια	Έπιπλα και Σκεύη	Σύνολο ενσώματων παγίων
Υπόλοιπο την 01.01.2023	68.503	393.086	461.589
Προσθήκες από συγχώνευση με θυγατρική	-	26.845	26.845
Μεταφορά παγίων στον κλάδο	-	(415.058)	(415.058)
Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις	(68.503)	8.576	(59.927)
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	-	13.448	13.448



Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Υπόλοιπο την 01.01.2023	(22.836)	(249.893)	(272.729)
Αποσβέσεις περιόδου	(1.533)	(26.234)	(27.768)
Αποσβέσεις από συγχώνευση με θυγατρική	-	(14.628)	(14.628)
Μεταφορά αποσβέσεων στον κλάδο	-	278.951	278.951
Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις	24.370	10.011	34.381
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	-	(1.793)	(1.793)
Αναπόσβεστη Αξία την 31.12.2023	-	11.656	11.656
Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 1.1.2024	-	13.448	13.448
Προσθήκες	-	-	-
Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 30.06.2024	-	13.448	13.448
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο αποσβέσεων 01.01.2024	-	(1.793)	(1.793)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(673)	(673)
Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων στις 30.06.2024	-	(2.466)	(2.466)
Αναπόσβεστη αξία την 30.06.2024	-	10.984	10.984

Στα οικόπεδα – κτίρια του Ομίλου περιλαμβάνεται ένα διατηρητέο κτίριο επί της οδού Τατοίου 21 στην Κηφισιά, συνολικού εμβαδού 651 τ.μ., εμβαδού οικοπέδου που αντιστοιχεί στο κτίριο 1.170 τ.μ. και συνολικής επιφάνειας οικοπέδου 2.072 τ.μ. Το παραπάνω ακίνητο αποκτήθηκε στις 14 Φεβρουαρίου 2007, με χρηματοδοτική μίσθωση αστικού ακινήτου για χρονικό διάστημα 15 ετών και εκμισθώτρια εταιρεία την «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.» Η προαναφερόμενη σύμβασης μίσθωσης έληξε τον Ιανουάριο του 2022. Για το προαναφερόμενο ακίνητο ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες μεταβίβασης από την εκμισθώτρια, στην Εταιρεία «Alpha Trust Συμμετοχών Α.Ε.» με συμβολαιογραφική πράξη στις 30.04.2024.

Επίσης ο Όμιλος, στις 21.12.2021 σύναψε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου με την εταιρεία «Πειραιώς Financial Leasing χρηματοδοτικές μισθώσεις μονοπρόσωπη εταιρεία».

Η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης αφορά κτίριο επί της οδού Αριστείδου 1 στην Κηφισιά, συνολικού εμβαδού 293 τ.μ. και εμβαδού οικοπέδου 1.066 τ.μ., για χρονικό διάστημα 15 ετών.

Το μίσθιο καθ' όλη την διάρκεια της μίσθωσης παραμένει στην αποκλειστική κυριότητα και νομή της εκμισθώτριας, «Πειραιώς Financial Leasing χρηματοδοτικές μισθώσεις μονοπρόσωπη εταιρεία». Το υπόλοιπο της σχετικής υποχρέωσης από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται στη σημείωση «Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια»

Η μισθώτρια, «Alpha Trust Συμμετοχών Α.Ε.», έχει το δικαίωμα να προβεί σε εξαγορά του μισθίου είτε κατά την διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης με το τίμημα εξαγοράς να υπολογίζεται με βάση τα υπολειπόμενα μισθώματα, είτε στη λήξη της σύμβασης μίσθωσης αντί αμελητέου, συμβολικού τιμήματος εξαγοράς.

Τα εν λόγω ακίνητα επιμετρήθηκαν στο κόστος κτήσεως ενώ εξετάσθηκε η τυχόν ύπαρξη απομείωσης από ανεξάρτητο Ορκωτό Εκτιμητή με ημερομηνία αναφοράς της έκθεσης του, την 31.12.2023 και δεν προέκυψε ανάγκη απομείωσης.

Η ωφέλιμη ζωή για το ακίνητο επί της οδού Τατοίου 21, είναι 66 έτη και η υπολειπόμενη 51 έτη.



Για το ακίνητο επί της οδού Αριστείδου 1, κατά την χρήση 2022 έγινε εκτεταμένη ανακατασκευή με συνέπεια την αύξηση της υπολειπόμενης ζωής του ακινήτου. Η ωφέλιμη ζωή σύμφωνα με την εκτίμηση του ανεξάρτητου ορκωτού εκτιμητή είναι 66 έτη και η υπολειπόμενη 65 έτη.

5.3. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Όμιλος

Ποσά σε €		
Μεταφορικά Μέσα		384.631
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης		384.631
<u>ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ</u>		
Κόστος	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	357.191	357.191
Προσθήκες περιόδου	239.070	239.070
Λήξη Συμβάσεων	(22.980)	(22.980)
Υπόλοιπο 31.12.2023	573.281	573.281
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	121.872	121.872
Αποσβέσεις περιόδου	89.759	89.759
Αντιλογισμός Αποσβέσεων συμβάσεων που έληξαν	(22.980)	(22.980)
Υπόλοιπο 31.12.2023	188.651	188.651
Αναπόσβεστη αξία	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2023	384.631	384.631
Μεταφορικά Μέσα		323.529
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης		323.529
<u>ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ</u>		
Αξία κτήσης	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	573.281	573.281
Προσθήκες περιόδου 1.1.2024-30.6.2024	1.560	1.560
Λήξη Συμβάσεων 1.1.2024-30.6.2024	(47.425)	(47.425)
Υπόλοιπο αξία κτήσης 30.06.2024	527.417	527.417
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	(188.651)	(188.651)
Αποσβέσεις περιόδου 1.1.2024-30.6.2024	(54.554)	(54.554)
Λήξη Συμβάσεων 1.1.2024-30.6.2024	39.317	39.317
Υπόλοιπο αποσβέσεων 30.06.2024	(203.888)	(203.888)
Αναπόσβεστη αξία	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο αναπόσβεστης αξίας 30.06.2024	323.529	323.529



5.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	Λογισμικά Προγράμματα	
Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 1.1.2023	1.511.657	1.727.669
Προσθήκες	81.600	81.600
Μεταβολές λόγω απόσχισης κλάδου	-	(1.585.919)
Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 31.12.2023	1.593.257	223.350
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 1.1.2023	(1.011.384)	(1.227.396)
Αποσβέσεις περιόδου	(154.355)	(99.612)
Μεταβολές λόγω απόσχισης κλάδου	-	1.103.657
Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων στις 31.12.2023	(1.165.739)	(223.350)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2023	427.519	-
Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 1.1.2024	1.593.257	-
Προσθήκες	33.400	-
Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις	(7.338)	-
Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 30.06.2024	1.619.319	-
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο αποσβέσεων 01.01.2024	(1.165.739)	-
Αποσβέσεις περιόδου	(80.261)	-
Λοιπές μεταβολές	7.339	-
Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων στις 30.06.2024	(1.238.661)	-
Αναπόσβεστη αξία την 30.06.2024	380.658	-

5.5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Παρατίθεται ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων.

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Ποσά σε €				
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών	299.066	299.066	-	-
Δοσμένες εγγυήσεις	39.328	38.593	100	100
Σύνολο	338.394	337.659	100	100

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.

5.6. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Η κίνηση των επενδύσεων της Εταιρείας για την περίοδο 1/1/2024 -30/6/2024 και την χρήση 2023 αναλύεται ως εξής :

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	31.12.2023
Υπόλοιπο έναρξης	32.741.164	5.059.786
Προσθήκες	-	-
Μεταβολή λόγω συγχώνευσης θυγατρικής "ALPHA TRUST ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΓΗ Μ.Α.Ε."	-	(4.440.972)
Μεταβολή λόγω απόσχισης κλάδου θυγατρική "Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ"	-	1.600.000
Μεταβολή αποτίμησης σε εύλογη αξία	2.988.644	30.522.350
Υπόλοιπο λήξης	35.729.808	32.741.164

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με στοιχεία που αφορούν τον τρόπο προσδιορισμού της εύλογης αξίας των θυγατρικών και σχετική ανάλυση ευαισθησίας κατά την λήξη της περιόδου 30.06.2024.

Εταιρεία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές	Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία 30.06.2024
Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ	Αποτίμηση με Προεξόφληση Ταμειακών Ροών (DCF). Η Προεξόφληση των υπό εξέταση ταμειακών ροών γίνεται με την χρήση ενός προεξοφλητικού επιτοκίου που λαμβάνει υπόψη ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των μελλοντικών ταμειακών ροών αλλά και γενικά χαρακτηριστικά του κλάδου.	Ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές έχει θεωρηθεί ίσος με 1%. Το προεξοφλητικό επιτόκιο έχει θεωρηθεί στο 13,02%. Μέσος ρυθμός αύξησης εσόδων πενταετίας 12,6% και μέσος ρυθμός αύξησης EBITDA 22%.	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/μειωθεί κατά €4.817 χιλ. Αύξηση στο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά 1% θα μειώσει την λογιστική αξία κατά €2.586 χιλ. Μείωση στο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά 1% θα αυξήσει την λογιστική αξία κατά €3.058 χιλ.	35.022.449
Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l.	Αποτίμηση με Προεξόφληση Ταμειακών Ροών (DCF). Η Προεξόφληση των υπό εξέταση ταμειακών ροών γίνεται με την χρήση ενός προεξοφλητικού επιτοκίου που λαμβάνει υπόψη ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των μελλοντικών ταμειακών ροών αλλά και γενικά χαρακτηριστικά του κλάδου.	Ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές έχει θεωρηθεί ίσος με 1%. Το προεξοφλητικό επιτόκιο έχει θεωρηθεί στο 10,34%. Έσοδα καθώς και το EBITDA είναι σταθερά για όλη την πενταετία.	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/μειωθεί κατά €50 χιλ. Αύξηση στο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά 1% θα μειώσει την λογιστική αξία κατά €57 χιλ. Μείωση στο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά 1% θα αυξήσει την λογιστική αξία κατά €71 χιλ.	707.359
ΣΥΝΟΛΟ				35.729.808



Στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, η θυγατρική Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ, καταχωρείται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (OCI), με αμετάκλητη επιλογή σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 για παρουσίαση στα λοιπά συνολικά έσοδα των μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία.

Η θυγατρική Alpha Trust Luxembourg Sarl, καταχωρείται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όπως αυτή προκύπτει από την αποτίμηση που διενεργείται στην εκάστοτε ημερομηνία αναφοράς.

Οι μη παρατηρήσιμες εισροές που εντάσσονται στην κατηγορία επιπέδου 3 αφορούν αναμενόμενα έσοδα για την Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ καθώς και για την Alpha Trust Luxembourg Sarl.

Καθώς οι μετοχές των εταιρειών αυτών δεν είναι εισηγμένες σε ενεργή αγορά, η αποτίμηση τους γίνεται στην εύλογη αξία χρησιμοποιώντας διάφορες μεθόδους αποτίμησης και ειδικότερα:

➤ Για την **Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ** βασικό στοιχείο αποτελεί ο μακροπρόθεσμος ρυθμός αύξησης των εσόδων. Η μέθοδος αποτίμησης που εφαρμόζεται είναι της προεξόφλησης Ταμειακών ροών (Discounted Cash Flow).

Μεταβολή των εσόδων κατά (+/-)5% θα μεταβάλει την λογιστική αξία της θυγατρικής κατά(+/-) €4.817 χιλ.

Αύξηση στο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά 1% θα μειώσει την λογιστική αξία κατά €2.586 χιλ. Μείωση στο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά 1% θα αυξήσει την λογιστική αξία κατά €3.058 χιλ.

➤ Για την **Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l** βασικό στοιχείο αποτελεί ο μακροπρόθεσμος ρυθμός αύξησης των εσόδων. Η μέθοδος αποτίμησης που εφαρμόζεται είναι της προεξόφλησης Ταμειακών ροών (Discounted Cash Flow).

Μεταβολή των εσόδων κατά (+/-)5% θα μεταβάλει την λογιστική αξία της θυγατρικής κατά(+/-) €50 χιλ.

Αύξηση στο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά 1% θα μειώσει την λογιστική αξία κατά €57 χιλ. Μείωση στο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά 1% θα αυξήσει την λογιστική αξία κατά €71 χιλ.

Οι θυγατρικές παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους στα κονδύλια της Εταιρείας.

Συμφωνία μετρήσεων εύλογης αξίας χρηματοπιστωτικών μέσων επιπέδου 3	
Αποτίμηση Εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων	707.359
Αποτίμηση Εύλογης αξίας μέσω της καθαρής θέσης	35.022.449
Εύλογη αξία θυγατρικών 30/06/2024	35.729.808



Εταιρεία Ποσά σε €	Σχέση ενοποίησης	Κλάδος Δραστηριότητας	% Συμ/χής	Έδρα	Αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων 1/1 - 30/06/2024	Αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων 1/1 - 30/06/2023
Alpha Trust Mon. ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ. (*)	Ολική	Επενδυτική Εταιρεία	100%	Κηφισιά	475.226	-
Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l.	Ολική	Επενδυτική Εταιρεία	100%	Λουξεμβούργο	32.357	60.277

(*) Η θυγατρική Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ Alpha Trust Mon. ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ. προέκυψε από την λόγω απόσχισης κλάδου 4/9/2023 για το λόγω αυτό δεν παρουσιάζονται αποτελέσματα μετά φόρων για την συγκριτική περίοδο 1/1-30/6/2023.

5.7. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

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

Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Πελάτες	693.565	1.860.974	82.196	27.529
Προβλέψεις απομείωσης	(119.547)	(117.252)	(21.478)	(11.112)
Σύνολο	574.019	1.743.722	60.718	16.417

Στάδια Πιστωτικού κινδύνου	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Στάδιο 2	Στάδιο 3
Πελάτες 30/06/2024	579.917	113.648	61.705	20.491
Πρόβλεψη απομείωσης	(5.899)	(113.648)	(987)	(20.491)
Υπόλοιπο λογαριασμού Πελάτες (μετά από υπολογισμό ΑΠΖ) 30/06/2024	574.019	-	60.718	-

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Στάδιο 2	Στάδιο 3
Υπόλοιπα λογαριασμού πελάτες 31/12/2023	1.751.168	93.388	267	10.845
Καταβολές πελατών 01/01/2024- 30/06/2024	(3.014.625)	(3.575)	(5.233)	(650)
Νέες απαιτήσεις πελατών που δημιουργήθηκαν μέσα στο έτος	1.843.374	23.834	66.671	10.295
Προβλέψεις 30/06/2024	(5.899)	(113.648)	(987)	(20.491)
Αντιλογισμός προβλέψεων Διαγραφές				
Υπόλοιπο λογαριασμού Πελάτες 30/06/2024	574.019	-	60.718	-



Δεν υπάρχουν έσοδα από πελάτη που να ανέρχονται σε 10% ή περισσότερο των συνολικών εσόδων της Εταιρείας.

5.8. Χρεώστες διάφοροι

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

Χρεώστες διάφοροι	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Ποσά σε €				
Λοιποί Χρεώστες	487.133	570.491	-	15.994
Προβλέψεις απομείωσης	(37.721)	(37.719)	-	-
Σύνολο	449.412	532.772	-	15.994
Στάδια Πιστωτικού κινδύνου	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Στάδιο 2	Στάδιο 3
Υπόλοιπα λογαριασμού χρεώστες 31/12/2023	449.423	37.710	-	-
Προβλέψεις απομείωσης 30/06/2024	(11)	(37.710)	-	-
Υπόλοιπο λογαριασμού χρεώστες (μετά από υπολογισμό ΑΠΖ) 30/06/2024	449.412	-	-	-

Οι λοιποί Χρεώστες, αφορούν κυρίως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις που προέρχονται από την διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και εισπράχθηκαν εντός του Ιουλίου 2024. 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.

5.9. Λοιπές Απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Λοιπές απαιτήσεις	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Ποσά σε €				
Ελληνικό Δημόσιο - φόροι	124.427	121.405	117.818	115.276
Έξοδα επομένων χρήσεων	107.043	70.110	-	5.662
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	197.661	165.400	9.954	11.547
Σύνολο	429.131	356.916	127.772	132.484



5.10. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

ΟΜΙΛΟΣ Ποσά σε €		Μετοχές	Λοιπά	Σύνολο
		εισηγμένες στο ΧΑ	Χρεόγραφα	
Υπόλοιπο στις	01-Ιαν-23	213.866	359.437	573.303
Αγορές (πωλήσεις)		7.333	617.438	624.771
Μεταβολές από επανεκτίμηση μεταφερόμενες στα Αποτελέσματα χρήσης		12.543	43.954	56.497
Υπόλοιπο στις	31-Δεκ-23	233.742	1.020.829	1.254.571
Υπόλοιπο στις	01-Ιαν-24	233.742	1.020.829	1.254.571
Αγορές (πωλήσεις)			494.426	494.426
Μεταβολές από επανεκτίμηση μεταφερόμενες στα Αποτελέσματα χρήσης		(2.171)	1.785	(386)
Υπόλοιπο στις	30-Ιουν-24	231.571	1.517.040	1.748.611

Εισηγμένα Εταιρικά Ομόλογα / Μετοχές	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές	Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία 30/06/2024
Ομόλογο Alpha 5,5% 11/06/31	Τιμή προσφοράς σε Οργανωμένη αγορά (πάροχος Bloomberg)	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	99.105
ΕΓΕΔ GR0002261304 ΛΗΞΗ: 27/12/2024	Τιμή προσφοράς σε Οργανωμένη αγορά (πάροχος Bloomberg)	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	196.420
Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ	Τιμή κλεισίματος Χρηματιστηρίου Αθηνών	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	231.571
Alpha Trust Euro Money Market Fund	Καθαρή τιμή μεριδίου	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	1.221.514
Σύνολο				1.748.611

ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ποσά σε €		Μετοχές	Λοιπά	Σύνολο
		εισηγμένες στο ΧΑ	Χρεόγραφα	
Υπόλοιπο στις	01-Ιαν-23	213.866	359.437	573.303
Αγορές (πωλήσεις)		7.333	118.856	126.189
Μεταβολές από επανεκτίμηση μεταφερόμενες στα Αποτελέσματα χρήσης		12.543	37.512	50.055
Υπόλοιπο στις	31-Δεκ-23	233.742	515.805	749.547
Υπόλοιπο στις	01-Ιαν-24	233.742	515.805	749.547
Αγορές (πωλήσεις)			(303.957)	(303.957)
Μεταβολές από επανεκτίμηση μεταφερόμενες στα Αποτελέσματα χρήσης		(2.171)	2.611	440
Υπόλοιπο στις	30-Ιουν-24	231.571	214.459	446.030



Εισηγμένα Εταιρικά Ομόλογα / Μετοχές	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές	Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία 30/06/2024
Ομόλογο Alpha 5,5% 11/06/31	Τιμή προσφοράς σε Οργανωμένη αγορά (πάροχος Bloomberg)	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	99.105
Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ	Τιμή κλεισίματος Χρηματιστηρίου Αθηνών	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	231.571
Alpha Trust Euro Money Market Fund	Καθαρή τιμή μεριδίου	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	115.353
Σύνολο				446.030

5.11. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Η ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων έχει ως εξής:

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Ταμείο	1.828	1.488	-	-
Καταθέσεις όψεως σε €	349.927	255.912	77.832	105.218
Καταθέσεις όψεως σε GBP	16	16	-	-
Σύνολο	351.771	257.415	77.832	105.218

5.12. Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικό υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές

ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ποσά σε €	Αριθμός μετοχών (Τεμάχια)	Ίδιες μετοχές (Τεμάχια)	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο (€)	Μετοχικό κεφάλαιο (€)
Υπόλοιπο στις 1.1.2023	3.114.144	41.668	121.778	1.121.092
Άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-	-	-
Μεταβολές συγχώνευσης με θυγατρική	-	-	(11.918)	-
Αγορά ιδίων μετοχών	-	75.640	-	-
Δωρεάν διανομή μετοχών	-	(40.920)	-	-
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	3.114.144	76.388	109.860	1.121.092
Υπόλοιπο στις 1.1.2024	3.114.144	76.388	109.860	1.121.092
Μεταβολές συγχώνευσης με θυγατρική	-	-	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-
Πώληση ιδίων μετοχών	-	(35.138)	-	-
Υπόλοιπο στις 30.06.2024	3.114.144	41.250	109.860	1.121.092

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30/06/2024 ανέρχεται στο συνολικό ποσό των ευρώ ενός εκατομμυρίου εκατόν είκοσι μίας χιλιάδων ενενήντα ενός και λεπτών ογδόντα τεσσάρων (€1.121.091,84) διαιρούμενο σε τρία εκατομμύρια εκατόν δέκα τέσσερις χιλιάδες εκατόν σαράντα τέσσερις (3.114.144) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας λεπτών τριάντα έξι (€0,36) η κάθε μία.



Κατά την περίοδο 1/1/2024 -30 /6/2024 η Εταιρεία προέβη σε πώληση με ιδιωτική τοποθέτηση 35.138 ιδίων μετοχών οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,1283% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της, συνολικού κόστους κτήσης €168.854,62. Από την ως άνω συναλλαγή προέκυψε κέρδος ποσού €111.349,29 όπου καταχωρήθηκε στο κονδύλι «Αποθεματικά από κέρδη Ιδίων Μετοχών» των ιδίων κεφαλαίων.

Η Εταιρεία κατά την 30/06/2024 κατείχε 41.250 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης €4,81 ανά μετοχή, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,32% του συνόλου των μετόχων της Εταιρείας.

5.13. 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:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Τακτικό αποθεματικό	432.277	432.277	373.947	373.947
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων	25.036	25.036	991.223	991.223
Αποθεματικά εύλογης αξίας θυγατρικών	-	-	26.069.510	23.745.584
Αποθεματικά από κέρδη Ιδίων Μετοχών	299.740	188.391	299.740	188.391
Κέρδη / (Ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	38.561	38.561	-	-
Σύνολο	795.614	684.265	27.734.421	25.299.145

5.14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Μερίσματα πληρωτέα	27.998	12.566	19.066	-
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	65.051	164.502	4.726	-
Παρακρατούμενοι φόροι και τέλη	172.959	126.993	103.326	15.322
Έξοδα πληρωτέα	227.814	49.723	-	23.500
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	64.096	-	-	-
Προμήθειες πληρωτέες	197.236	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	103.159	353.785	114.538	65.829
Σύνολο	858.312	707.568	241.656	104.651

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 15.05.2024 αποφάσισε την καταβολή μερίσματος ποσού €0,5629 ανά μετοχή, το οποίο είναι προσαυξημένο κατά το ποσό που αντιστοιχεί στις 41.250 ίδιες μετοχές που κατείχε η Εταιρεία οι οποίες δεν δικαιούνται μέρισμα. Το συνολικό μικτό ποσό μερίσματος ανήλθε σε €1.730.000. Η ως άνω Συνέλευση ενέκρινε επίσης την δωρεάν διάθεση έως 31.141 ιδίων μετοχών σε μέλη του



Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Εταιρείας με σκοπό την επιβράβευση τους για την επίτευξη στόχων για την χρήση 2024. Ο ακριβής αριθμός μετοχών που θα διατεθούν, τα πρόσωπα στα οποία θα διατεθούν και η επίτευξη ή μη των στόχων θα προσδιοριστούν με σχετική εισήγηση της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων της Εταιρείας, η οποία θα υποβληθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου το τελευταίο να λάβει τη σχετική απόφαση.

5.15. Υποχρεώσεις μισθώσεων

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2024	31.12.2023
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	100.889	105.638
Μακροχρόνιες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	234.942	291.081
Σύνολο	335.831	396.718

Χρονική Περίοδος	Αυτοκίνητα	Σύνολο
1 ^ο Έτος (2025) β' εξ. 2024 έως α' εξ. 2025	115.361	115.361
2 ^ο Έτος (2026) β' εξ. 2025 έως α' εξ. 2026	106.215	106.215
3 ^ο Έτος (2027) β' εξ. 2026 έως α' εξ. 2027	80.867	80.867
4 ^ο Έτος (2028) β' εξ. 2027 έως α' εξ. 2028	51.625	51.625
5 ^ο Έτος (2029) β' εξ. 2028 έως α' εξ. 2029	12.797	12.797
> 5 Έτη		
Σύνολο	366.865	366.865
Τόκοι	(31.034)	(31.034)
Υπόλοιπο	335.831	335.831

Σε επίπεδο Ομίλου οι υποχρεώσεις μισθώσεων συνολικού ποσού €335.831 (βραχυπρόθεσμες €100.889 και μακροπρόθεσμες €234.942) στις 30.06.2024, αφορούν συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτων, της θυγατρικής εταιρείας «Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ» η ανάλυση των οποίων εμφανίζεται στον παραπάνω πίνακα.

5.16. Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα έντοκα δάνεια, σε επίπεδο Ομίλου, αφορούν:

Ι. Σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης αστικού ακινήτου επί της οδού Αριστείδου 1 στην Κηφισιά, για χρονικό διάστημα 15 ετών. Η εν λόγω σύμβαση υπογράφηκε στις 21.12.2021 και λήγει στις 20.12.2036. Το υπολειπόμενο ποσό δανείου ανέρχεται στις 30.06.2024 σε €1.091.648 εκ των οποίων ποσό €29.134 είναι πληρωτέο το β' εξάμηνο του 2024.

Αναλυτικά η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου ως κατωτέρω πίνακα:



Έτος	Τόκος	Κεφάλαιο	Σύνολο
2024 (β' Εξάμηνο)	34.952	29.134	64.085
2025	67.004	61.166	128.170
2026	62.924	65.247	128.170
2027	58.571	69.599	128.170
2028	53.928	74.242	128.170
2029	48.976	79.194	128.170
2030	43.693	84.477	128.170
2031	38.058	90.112	128.170
2032	32.047	96.123	128.170
2033	25.635	102.535	128.170
2034	18.795	109.375	128.170
2035	11.499	116.671	128.170
2036	3.716	113.773	117.489
Σύνολο	499.799	1.091.648	1.591.447

Το ανεξόφλητο ποσό του Κεφαλαίου €59.223, που αφορά την περίοδο β' εξάμηνο 2024 έως και α' εξάμηνο 2025 εμφανίζεται ως υποχρέωση στον λογαριασμό «Βραχυχρόνια δάνεια», ενώ το υπόλοιπο €1.032.424, που αφορά την περίοδο β' εξάμηνο 2025 και μεταγενέστερα εμφανίζεται στον λογαριασμό «Έντοκα δάνεια».

Οι τόκοι επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που ανήκουν.

5.17. Κύκλος Εργασιών

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

Κύκλος εργασιών	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023 Αναμορφωμένα
Ποσά σε €				
Διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών πελατών	1.474.857	1.187.983	-	-
Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	2.503.695	2.003.231	-	-
Λοιπά έσοδα	151.206	166.260	213.772	35.819
Σύνολο	4.129.759	3.357.474	213.772	35.819

Το κονδύλι «Λοιπά έσοδα» αναφέρεται σε έσοδα από ενοίκια, αμοιβές από παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών, καθώς επίσης και σε αμοιβές από αντιπροσώπευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ξένων Οίκων.

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Εσωτερικού	3.707.259	2.947.919	213.772	35.819
Λουξεμβούργο	360.866	311.324	-	-
Λοιπές χώρες προέλευσης	61.634	98.231	-	-
Σύνολο	4.129.759	3.357.474	213.772	35.819



5.18. 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.

Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023 Αναμορφωμένα
Ποσά σε €				
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.501.062	1.381.858	44.581	42.000
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	861.350	684.247	83.584	26.114
Παροχές τρίτων	403.177	450.079	3.210	-
Φόροι τέλη	201.593	143.147	57.144	-
Διάφορα έξοδα	326.029	268.818	24.667	7.234
Αποσβέσεις	183.762	158.929	27.739	-
Λοιπά	12.052	1.457	179	-
Σύνολο	3.489.025	3.088.535	241.105	75.348
Κατανεμόμενα σε:				
Κόστος πωληθέντων	1.529.154	1.272.038	55.102	19.349
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	1.239.173	1.178.914	142.990	38.685
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	708.645	636.126	42.833	17.313
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	12.052	1.457	179	-
Σύνολο	3.489.025	3.088.535	241.105	75.348

5.19. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023 Αναμορφωμένα
Ποσά σε €				
Χρηματοοικονομικά έσοδα	54.759	99.491	31.742	96.255
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(70.231)	(56.979)	(37.912)	-
Σύνολο	(15.473)	42.512	(6.170)	96.255

5.20. Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Τρέχων φόρος	137.514	60.380	-	9.827
Συμπληρωματικός φόρος προηγούμενης χρήσης	11.147	-	(32.370)	-
Αναβαλλόμενος φόρος	(8.940)	(5.090)	1.072	2.653
	139.721	55.290	(31.298)	12.480



5.21. Κέρδη/ζημιές περιόδου από διακοπτόμενη δραστηριότητα

Κατόπιν της διάσπασης δια απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών τα αποτελέσματα του αποσχισθέντος κλάδου για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2023 έως 30 Ιουνίου 2023, παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες σε επίπεδο Εταιρείας. Τα αποτελέσματα των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων παρουσιάζονται στην σημείωση 1 των οικονομικών καταστάσεων.

5.22. 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.

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής				
από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	505.979	282.939	1.057.646	44.247
από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	152.528
Σύνολο	505.979	282.939	1.057.646	196.775
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	3.072.894	3.038.086	3.072.894	3.038.086
Βασικά κέρδη κατά μετοχή				
από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,1647	0,0931	0,3442	0,0146
από διακοπείσες δραστηριότητες	0,0000	0,0000	0,0000	0,0502
Σύνολο	0,1647	0,0931	0,3442	0,0648

5.23. Φορολογικά θέματα

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2022 ο φορολογικός έλεγχος έχει ολοκληρωθεί και η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη, ενώ για τη χρήση 2023, ο εν λόγω φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», είναι σε εξέλιξη και τυχόν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που ενδεχομένως να προκύψουν εκτιμάται πως δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής και των θυγατρικών της. 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 Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου.



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.»,
- μετέχει με ποσοστό 95% στην εταιρεία «ΦΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.» στην οποία εκτελεί και καθήκοντα Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου του Δ.Σ.,
- εκτελεί καθήκοντα Αντιπροέδρου του Ναυτικού Ομίλου Άνδρου,
- έχει την ιδιότητα του Επιτρόπου της Αμερικανικής Σχολής Κλασικών Σπουδών Αθηνών, και τέλος έχει την ιδιότητα του Αντιπροέδρου και μέλους του Εποπτικού Συμβουλίου της Γενναδείου Βιβλιοθήκης.

β) Του Διευθύνοντος Συμβούλου κ. Χριστόδουλου Αίσωπου, ο οποίος :

- εκτελεί καθήκοντα Προέδρου του Δ.Σ. της Ελληνικής Ένωσης Διαχειριστών Συλλογικών Επενδύσεων και Περιουσίας (Ε.Θ.Ε),
- εκτελεί καθήκοντα Μέλους του Δ.Σ. του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ),
- εκτελεί καθήκοντα Αντιπροέδρου του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό μέλος) της εταιρείας «Trade Estates ΑΕΕΑΠ»

5.25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εμπλέκονται σε διάφορες αντιδικίες και νομικές υποθέσεις της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Ο Όμιλος και η Εταιρεία επανεξετάζουν την κατάσταση κάθε σημαντικής υπόθεσης σε περιοδική βάση και αξιολογούν τον πιθανό οικονομικό κίνδυνο, βασιζόμενοι στην άποψη των νομικών συμβούλων. Εάν η ενδεχόμενη ζημιά από οποιαδήποτε αντιδικία ή νομική υπόθεση θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, ο Όμιλος και η Εταιρεία υπολογίζουν πρόβλεψη για την εκτιμώμενη ζημιά. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της διοίκησης. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, ο Όμιλος και η Εταιρεία επανεξετάζουν την πιθανή υποχρέωση σχετικά με εκκρεμείς αντιδικίες και νομικές υποθέσεις και πιθανόν να αναθεωρηθούν οι εκτιμήσεις για την πιθανότητα ενός δυσμενούς αποτελέσματος και η σχετική εκτίμηση της πιθανής ζημιάς. Ωστόσο, κατά την άποψη της Διοίκησης, λαμβάνοντας υπόψη και τη γνώμη των νομικών συμβούλων, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην κατάσταση οικονομικής θέσεις, την κατάσταση αποτελεσμάτων και την κατάσταση ταμειακών ροών.



5.26. 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.atrust.gr. Κατωτέρω παρατίθενται πίνακας με περίληψη των ανακοινώσεων αυτών.

23.04.2024	Ανακοίνωση Οικονομικών Αποτελεσμάτων χρήσης 2023
15.05.2024	Τακτική Γενική Συνέλευση
15.05.2024	Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου σε Σώμα – Εκλογή μελών της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων και συγκρότηση αυτής σε σώμα – Συγκρότηση Επιτροπής Ελέγχου σε Σώμα
28.05.2024	Ετήσια ενημέρωση Αναλυτών

5.27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία, για τα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Κηφισιά, 26 Σεπτεμβρίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΩΝ

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

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΑΙΣΩΠΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ287112/06

ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ
Αρ. Αδ. Α' Τάξεως 13595