



ALPHA BANK

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσεως από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2009

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007)



Αθήναι

16 Μαρτίου 2010

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	7
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2009	9
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών (επί των Οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου)	21
Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου	
▶ Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	23
▶ Ενοποιημένος Ισολογισμός	24
▶ Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	25
▶ Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	26
▶ Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	28
▶ Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	29
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	
1.1 Βάση παρουσίασης	31
1.2 Αρχές ενοποιήσεως	37
1.3 Πληροφόρηση κατά τομέα	38
1.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	39
1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	39
1.6 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων	40
1.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης	43
1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	44
1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	45
1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	45
1.11 Μισθώσεις	46
1.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες	47
1.13 Απομείωση δανείων	48
1.14 Αναβαλλόμενη φορολογία	49
1.15 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	50
1.16 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	50
1.17 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου	51
1.18 Προβλέψεις	51

1.19	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων	51
1.20	Τιτλοποιήσεις.....	52
1.21	Καθαρή Θέση.....	52
1.22	Τόκοι έσοδα και έξοδα	52
1.23	Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	53
1.24	Έσοδα από μερίσματα.....	53
1.25	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	53
1.26	Διακοπτόμενες δραστηριότητες.....	53
1.27	Συγκριτικά στοιχεία	53

Αποτελέσματα

2	Καθαρό έσοδο από τόκους	54
3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	54
4	Έσοδα από μερίσματα	54
5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	55
6	Λοιπά έσοδα	55
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	56
8	Γενικά διοικητικά έξοδα	57
9	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	57
10	Φόρος εισοδήματος.....	57
11	Καθαρά κέρδη ανά μετοχή	59

Ενεργητικό

12	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	61
13	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	61
14	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	62
15	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	62
16	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	64
17	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	65
18	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	66
19	Επενδύσεις σε ακίνητα	67
20	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	68
21	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	69
22	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	69
23	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού.....	71
24	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση.....	71

Υποχρεώσεις

25	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	72
26	Υποχρεώσεις προς πελάτες	72
27	Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	73
28	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	74
29	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	75
30	Λοιπές υποχρεώσεις	77
31	Προβλέψεις	78

Καθαρή Θέση

32 Μετοχικό κεφάλαιο	79
33 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	80
34 Αποθεματικά	80
35 Αποτελέσματα εις νέον	81
36 Ίδιες μετοχές	81
37 Υβριδικά κεφάλαια	82

Πρόσθετες πληροφορίες

38 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	83
39 Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	86
40 Πληροφόρηση κατά τομέα	87
41 Διαχείριση κινδύνων	89
41.1 Πιστωτικός κίνδυνος	90
41.2 Κίνδυνος αγοράς	98
Συναλλαγματικός κίνδυνος	98
Επιτοκιακός κίνδυνος	100
41.3 Κίνδυνος ρευστότητας	103
41.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	107
42 Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια	108
43 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	110
44 Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών	110
45 Εταιρικά γεγονότα	111
46 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	113

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

(επί των Οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης)	115
--	-----

Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης

► Κατάσταση Αποτελεσμάτων	117
► Ισολογισμός	118
► Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	119
► Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	120
► Κατάσταση Ταμειακών Ροών	122
► Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	123

Γενικές Πληροφορίες	123
---------------------------	-----

Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1.1 Βάση παρουσίασης	125
1.2 Πληροφόρηση κατά τομέα	131
1.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	132
1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	132
1.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων	132
1.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης	135

1.7	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	137
1.8	Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	137
1.9	Επενδύσεις σε ακίνητα	138
1.10	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	138
1.11	Μισθώσεις	138
1.12	Απομείωση δανείων	139
1.13	Αναβαλλόμενη φορολογία	141
1.14	Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	141
1.15	Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	141
1.16	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσας, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό	142
1.17	Προβλέψεις	142
1.18	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων	143
1.19	Τιτλοποιήσεις	143
1.20	Καθαρή θέση	143
1.21	Τόκοι έσοδα και έξοδα	144
1.22	Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	144
1.23	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	144
1.24	Συγκριτικά στοιχεία	144

Αποτελέσματα

2	Καθαρό έσοδο από τόκους	145
3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	145
4	Έσοδα από μερίσματα	145
5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	146
6	Λοιπά έσοδα	146
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	146
8	Γενικά διοικητικά έξοδα	147
9	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	147
10	Φόρος εισοδήματος	148
11	Καθαρά κέρδη ανά μετοχή	149

Ενεργητικό

12	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	151
13	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	151
14	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλαίου	151
15	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	152
16	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	154
17	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	155
18	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	156
19	Επενδύσεις σε ακίνητα	158
20	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	159
21	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	160
22	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	161
23	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	162
24	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	162

Υποχρεώσεις

25 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	163
26 Υποχρεώσεις προς πελάτες	163
27 Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	163
28 Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	165
29 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	165
30 Λοιπές υποχρεώσεις	167
31 Προβλέψεις	167

Καθαρή Θέση

32 Μετοχικό κεφάλαιο	168
33 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	169
34 Αποθεματικά	169
35 Αποτελέσματα εις νέον	170
36 Ίδιες μετοχές	170

Πρόσθετες πληροφορίες

37 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	171
38 Πληροφόρηση κατά τομέα	173
39 Διαχείριση κινδύνων	175
39.1 Πιστωτικός κίνδυνος	175
39.2 Κίνδυνος αγοράς	184
Συναλλαγματικός κίνδυνος	184
Επιτοκιακός κίνδυνος	187
39.3 Κίνδυνος ρευστότητας	190
39.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	194
40 Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια	195
41 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	196
42 Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών	198
43 Αποκτήσεις, πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών και λοιπά εταιρικά γεγονότα	198
44 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	199

Στοιχεία και πληροφορίες της Alpha Bank A.E. και του Ομίλου της, χρήσεως από 1η Ιανουαρίου 2009 μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2009

(δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν.2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Έκθεση διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων

Πληροφορίες άρθρου 10 Ν.3401/2005

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης



ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν.3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού, των Υποχρεώσεων, της Καθαρής Θέσεως και των Αποτελεσμάτων Χρήσεως της Alpha Bank A.E., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4 παρ. 3 και 4 του Ν.3556/2007, καθώς και ότι η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες, που απαιτούνται βάσει του άρθρου 4 παρ. 7 και 8 του Ν.3556/2007 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αθήναι, 16 Μαρτίου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΜΑΡΙΝΟΣ Σ. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 064139



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Οι δραστηριότητες και τα αποτελέσματα της Alpha Bank στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, κατά το Β' Εξάμηνο του 2009, διαμορφώθηκαν και πάλι σε ικανοποιητικό επίπεδο. Αυτό συνέβη σε ένα περιβάλλον κατά το οποίο σημειώθηκε σημαντική βελτίωση στη λειτουργία του χρηματοοικονομικού συστήματος και των αγορών χρήματος και κεφαλαίου σε διεθνές επίπεδο και ουσιαστική ανάκαμψη των οικονομιών της Ζώνης του Ευρώ, της παγκόσμιας οικονομίας και του διεθνούς εμπορίου, με βελτίωση των οικονομικών συνθηκών και στις οικονομίες των χωρών της ΝΑ Ευρώπης. Ωστόσο, στην Ελλάδα κατά το εξάμηνο αυτό σημειώθηκε σημαντική επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών, ιδιαίτερα κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους όταν ανακοινώθηκε ότι η χώρα είχε ουσιαστικά εισέλθει σε βαθειά δημοσιονομική κρίση, η οποία είχε εξαιρετικά αρνητικές επιπτώσεις στο χρηματοοικονομικό σύστημα της χώρας και στην ελληνική οικονομία γενικότερα.

Όσον αφορά τις εξελίξεις στην παγκόσμια οικονομία, αποκαταστάθηκε σε μεγάλο βαθμό η ομαλή λειτουργία των βασικών χρηματοοικονομικών αγορών (χρήματος και κεφαλαίων) και η δυνατότητα χρηματοδότησεως των τραπεζών και των επιχειρήσεων σε αυτές τις αγορές, με σημαντική μείωση των περιθωρίων κινδύνου στα επιτόκια. Στις ΗΠΑ οι μεγάλες τράπεζες επιστρέφουν την κεφαλαιακή ενίσχυση που έλαβαν από το κράτος, καθώς έχει αποκατασταθεί σε μεγάλο βαθμό η κερδοφορία τους και έχουν αντλήσει σημαντικά κεφάλαια από τις αγορές. Μάλιστα, εκτιμάται σήμερα ότι η τελική επιβάρυνση του προϋπολογισμού των ΗΠΑ, από τα προγράμματα διασώσεως των τραπεζών και άλλων χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, που τέθηκαν σε ισχύ από τα τέλη του 2008, θα είναι πολύ μικρότερη από ό,τι αρχικά είχε εκτιμηθεί. Επίσης, η Ομοσπονδιακή Κεντρική Τράπεζα των ΗΠΑ (FED) καταρτίζει στην τρέχουσα περίοδο σχέδια έγκαιρης αποσύρσεως της εξαιρετικά υψηλής έκτακτης ρευστότητας, την οποία έχει διοχετεύσει στους τελευταίους 15 μήνες. Ωστόσο, η διαδικασία αυτή αναμένεται να αρχίσει αρκετά αργότερα, ενδεχομένως από το Β' Εξάμηνο του 2010 και να ολοκληρωθεί προς το τέλος του 2011, με τα επιτόκια παρεμβάσεως της FED να παραμένουν κοντά στο μηδέν έως το Δ' Τρίμηνο του 2010.

Ανάλογες κινήσεις αναμένονται και από την ΕΚΤ, η οποία τροφοδότησε το τραπεζικό σύστημα το 2009 με μεγάλα ποσά, σχετικά μακροπρόθεσμης (έως 1-έτος) ρευστότητας, με ειδικά – έκτακτα χρηματοδοτικά μέσα, με σταθερό επιτόκιο 1,0%. Η ΕΚΤ σχεδιάζει, επίσης, να διακόψει την προσφορά των ανωτέρω έκτακτων μέσων αναχρηματοδότησεως των τραπεζών κατά τη διάρκεια του 2010, αποκαθιστώντας σταδιακά την κανονική λειτουργία των τακτικών μέσων αναχρηματοδότησεως, που χρησιμοποιεί σε περιόδους ομαλής οικονομικής πορείας. Και στην περίπτωση αυτή, ωστόσο, η ΕΚΤ θα εξακολουθήσει να τροφοδοτεί τις τράπεζες της Ζώνης του Ευρώ με ρευστότητα σχετικά χαμηλού κόστους κατά τη διάρκεια του 2010 και κατά το 2011. Άλλωστε, έως το τέλος του 2009 η αύξηση της πιστωτικής επεκτάσεως στις χώρες της Ζώνης του Ευρώ ήταν μηδενική, πράγμα που δεν συμβάλλει στη βιώσιμη ανάπτυξη των οικονομιών της Ζώνης. Επίσης, η τραπεζική πιστωτική επέκταση στις ΗΠΑ εξακολουθεί να είναι αρνητική, παρά την εντυπωσιακή ανάκαμψη της οικονομίας στο Β' Εξάμηνο του 2009.

Τέλος, σε ανάλογη πορεία προσαρμογής της νομισματικής τους πολιτικής στη νέα κατάσταση, μετά την έξοδο των οικονομιών τους από την ύφεση, βρίσκονται και οι κεντρικές τράπεζες της Ιαπωνίας, του Ηνωμένου Βασιλείου και της Ελβετίας.

Γενικά, οι εκτεταμένες παρεμβάσεις των αρχών οικονομικής και νομισματικής πολιτικής για την εξασφάλιση της σταθερότητας και της ομαλής λειτουργίας του παγκόσμιου χρηματοοικονομικού συστήματος και για την έξοδο των οικονομιών από τη βαθειά ύφεση που βρίσκονταν έως και το Β' Τρίμηνο του 2009, υπήρξαν απολύτως επιτυχείς. Οι οικονομίες σε όλο τον κόσμο εξέρχονται από την ύφεση και εισέρχονται σε πορεία αναπτύξεως, η οποία εκτιμάται τώρα ότι μπορεί να είναι βιώσιμη και διατηρήσιμη για πολλά έτη. Οι πιθανότητες που υπήρχαν για επάνοδο των οικονομιών παγκοσμίως σε νέα ύφεση από το 2011, μετά από μία πρόσκαιρη ανάκαμψη το 2010, έχουν τώρα μειωθεί σημαντικά, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ), του ΟΟΣΑ και άλλων διεθνών αναλυτών.

Ωστόσο, οι Οργανισμοί αυτοί δεν παραλείπουν να επισημάνουν τους μεγάλους κινδύνους που συνεπάγεται η εκτεταμένη επιδείνωση των δημοσιονομικών ελλειμμάτων και του δημοσίου χρέους στις ΗΠΑ, τη Ζώνη του Ευρώ, την Ιαπωνία και το Ηνωμένο Βασίλειο και οι προοπτικές επιβαρύνσεως της αναπτύξεως της παγκόσμιας οικονομίας, όταν οι κυβερνήσεις αποφασίσουν να εφαρμόσουν πολιτικές ουσιαστικής μείωσης αυτών των ελλειμμάτων. Μάλιστα, οι αγορές έχουν ήδη επιβάλλει την άμεση έναρξη των διαδικασιών ταχείας δημοσιονομικής προσαρμογής σε ορισμένες χώρες,

όπως η Ιρλανδία, η Ελλάδα, η Ισπανία και η Πορτογαλία, στις οποίες η διόγκωση του χρέους του δημόσιου τομέα θεωρείται υπερβολική. Οι χώρες αυτές και ιδιαίτερα η Ελλάδα αντιμετωπίζουν αυξημένο κόστος αναχρηματοδότησεως του χρέους τους, με το περιθώριο κινδύνου στις αποδόσεις των ομολόγων τους να διαμορφώνεται σε εξαιρετικά υψηλά επίπεδα. Ήδη, αμφισβητείται αυτή η ίδια η αξιοπιστία της Ζώνης του Ευρώ, καθώς δεν διαθέτει τους μηχανισμούς για να αντιμετωπίσει επιτυχώς τις συνέπειες που μπορεί να προκύψουν, σε περίπτωση που χώρες μέλη της περιέρχονται σε δυσκολίες.

Επομένως, στις αρχές του 2010, είναι σχεδόν γενική η πεποίθηση ότι η μεγάλη παγκόσμια χρηματοοικονομική κρίση έχει αντιμετωπισθεί επιτυχώς, με επάνοδο των χρηματοοικονομικών αγορών σε κανονική λειτουργία, και ότι η οικονομική κρίση έχει περάσει, με επάνοδο της παγκόσμιας οικονομίας σε πορεία διατηρήσιμης αναπτύξεως. Ήδη το ΔΝΤ προβλέπει αύξηση του παγκόσμιου ΑΕΠ κατά 3,8% το 2010 και κατά 4,3% το 2011, έναντι οριακής μείωσης 0,8% το 2009 και αύξηση του παγκόσμιου εμπορίου κατά 5,8% το 2010 και 6,3% το 2011, από τη μεγάλη πτώση του κατά 12,3% το 2009. Επίσης, σήμερα εκτιμάται ότι η αύξηση του ΑΕΠ στις περισσότερες οικονομίες το 2010 δεν θα είναι περιορισμένη (εκτός ίσως στη Ζώνη του Ευρώ), ενώ η ανάπτυξη θα λάβει νέα δυναμική από το 2011. Σε αυτή την εξέλιξη αναμένεται να συμβάλλουν ουσιαστικά οι πλεονασματικές χώρες (Κίνα, Ιαπωνία, Γερμανία και άλλες) στις οποίες αναμένεται σημαντική ενίσχυση της εγχώριας ζήτησεως και ιδιαίτερα της καταναλωτικής δαπάνης.

Ειδικότερα, οι εξελίξεις έως και τις αρχές του 2010 οδηγούν στις ακόλουθες εκτιμήσεις:

- α) Στις ΗΠΑ, την Ιαπωνία και το Ηνωμένο Βασίλειο, αναμένεται τώρα αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,7%, 1,7% και 1,3% αντίστοιχως το 2010 και 2,4%, 2,2% και 2,7% αντίστοιχως το 2011, από τη μεγάλη πτώση του ΑΕΠ τους κατά 2,4%, 5,3% και 4,8% αντίστοιχα το 2009.
- β) Στη Ζώνη του Ευρώ (ΖΤΕ) αναμένεται τώρα αύξηση του ΑΕΠ κατά 1,0% το 2010 και κατά 1,6% το 2011, από τη μεγάλη πτώση του ΑΕΠ κατά 4,0% το 2009. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η ανάκαμψη των πλεονασματικών χωρών της ΖΤΕ στο Β' Εξάμηνο του 2009 στηρίχθηκε σε μεγάλο βαθμό στα σημαντικά δημοσιονομικά μέτρα ενισχύσεως της εγχώριας ζήτησεως το 2009, καθώς και στην αντιστροφή της πτωτικής πορείας των αποθεμάτων και του πλεονάσματος των καθαρών εξαγωγών. Ειδικότερα, στη Γερμανία, η πτωτική πορεία της ιδιωτικής καταναλώσεως περιορίσθηκε το 2009, κυρίως με πολιτικές επιδοτήσεως της μερικής απασχολήσεως και αποτροπής μιας μεγαλύτερης αυξήσεως της ανεργίας. Ωστόσο, αυτές οι πολιτικές δεν είναι δυνατό να είναι αποτελεσματικές και κατά το 2010, εκτός εάν η ανάκαμψη της παγκόσμιας οικονομίας λάβει μεγάλες διαστάσεις. Οι πρόσθετες πολιτικές ενισχύσεως της εγχώριας ζήτησεως που έχουν ανακοινωθεί από τη Γερμανία για το 2010 είναι ανεπαρκείς, ενώ η ανάπτυξή της δεν μπορεί να στηριχθεί μόνο στην αναμενόμενη νέα αύξηση των καθαρών εξαγωγών της.
- γ) Στις χώρες της Κεντρικής και της Ανατολικής Ευρώπης αναμένεται τώρα αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,0% το 2010 και κατά 3,7% το 2011, μετά από την πτώση του κατά 4,3% το 2009. Ειδικότερα, θετική ανάπτυξη αναμένεται τώρα το 2010 για τη Ρουμανία, Βουλγαρία και Σερβία, για τις οποίες η πτώση του ΑΕΠ το 2009 αποδείχθηκε χαμηλότερη από τις εκτιμήσεις που υπήρχαν έως τον Σεπτέμβριο του 2009.
- δ) Η Κίνα και η Ινδία σημείωσαν τελικά πολύ ικανοποιητική ανάπτυξη κατά 8,7% και 5,6% αντίστοιχα το 2009, ενώ αναμένεται να επιτύχουν περαιτέρω επιτάχυνση της αναπτύξεώς τους στο 10,0% και 7,7% αντίστοιχα το 2010 και στο 9,7% και 7,8% αντίστοιχα το 2011.

Επίσης, η διαμόρφωση των τιμών του πετρελαίου σε σχετικά χαμηλά επίπεδα, με το μέσο επίπεδο σύμφωνα με το ΔΝΤ στα \$62,0 ανά βαρέλι το 2009, έναντι \$ 97,0 ανά βαρέλι το 2008, σε συνδυασμό με τη σημαντική πτώση της ζήτησεως για αγαθά και υπηρεσίες σε όλες τις χώρες, επέφεραν σημαντική υποχώρηση του πληθωρισμού σε παγκόσμιο επίπεδο. Έτσι, τον Ιούνιο – Σεπτέμβριο του 2009 ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε με αρνητικό πρόσημο στις ΗΠΑ, τη Ζώνη του Ευρώ και την Ιαπωνία, με αναμενόμενο πληθωρισμό κάτω του 2% σε όλες τις ανωτέρω χώρες τόσο το 2010 όσο και το 2011. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τον ΟΟΣΑ, η υπερβάλλουσα παραγωγική δυναμικότητα των οικονομιών ως ποσοστό του δυνητικού ΑΕΠ ανερχόταν το 2009 στο 4,9% στις ΗΠΑ, στο 5,5% στη Ζώνη του Ευρώ, στο 5,4% στο Ηνωμένο Βασίλειο και στο 6,1% στην Ιαπωνία, ενώ αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω, δημιουργώντας συνθήκες χαμηλού πληθωρισμού, στα επόμενα έτη.

Η αρνητική οικονομική συγκυρία της Ζώνης του Ευρώ επηρεάζεται και από τη βαθειά ύφεση στην οποία έχουν περιέλθει οι αναπτυσσόμενες οικονομίες σε όλες τις περιοχές του κόσμου (εκτός της Κίνας και της Ινδίας) στο Α' Εξάμηνο του 2009, περιλαμβανομένων των οικονομιών των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, στις οποίες δραστηριοποιούνται έντονα τα τελευταία έτη και οι ελληνικές επιχειρήσεις και τράπεζες. Πιο συγκεκριμένα, στη Βουλγαρία και τη Ρουμανία το ΑΕΠ μειώθηκε κατά 5% και 7,2% αντίστοιχα το 2009, μετά την αύξησή του κατά 6% και 7,8% αντίστοιχα το 2008, ενώ το 2010 προβλέπεται ανάκαμψη αυτών των οικονομιών, κατά 0,5% και 1,5% αντίστοιχα, καθώς η εισροή σε αυτές Ξένων Άμεσων Επενδύσεων και άλλων κεφαλαίων αναμένεται σταδιακά να ανακάμψει, ενώ σημαντική συμβολή θα έχει και η υποστήριξη από το ΔΝΤ και την Ευρωπαϊκή Ένωση.



Όσον αφορά τις εξελίξεις στην ελληνική οικονομία σημειώνονται τα ακόλουθα:

Εν μέσω σημαντικών πιέσεων από τις αγορές (spread 10ετών ομολόγων έναντι των αντίστοιχων Γερμανικών: 265-350 bps, CDS 5ετών ομολόγων: έως και 400 bps), η Κυβέρνηση ανακοίνωσε το Επικαιροποιημένο Ελληνικό Πρόγραμμα Σταθερότητας και Αναπτύξεως 2010-2013 (ΕΠΣΑ 2010 - 2013), στο οποίο εκτιμάται μείωση του ΑΕΠ της Ελλάδος κατά 1,2% το 2009 και επίσης προβλέπεται ότι το ΑΕΠ θα σημειώσει και νέα μικρή πτώση το 2010. Εκτιμάται ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας (Πίνακας 1) από το 2011 και δραστική μείωση του ελλείμματος της γενικής κυβερνήσεως στο 8,7% του ΑΕΠ το 2010, στο 5,6% του ΑΕΠ το 2011, στο 2,8% του ΑΕΠ το 2012 και στο 2,0% του ΑΕΠ το 2013. Προβλέπει, επίσης, κορύφωση του δημοσίου χρέους στο 120,4% του ΑΕΠ το 2010 και πτώση του στο 113,2% του ΑΕΠ το 2013. Από νεότερα στοιχεία προκύπτει ότι η πτώση του ΑΕΠ το 2009 έφθασε τελικά το 2% και συνέβη παρά το ότι οι καθαρές εξαγωγές είχαν θετική επίπτωση στην αύξηση του ΑΕΠ. Η θετική αυτή επίπτωση αντισταθμίσθηκε από τη μεγάλη πτώση των επενδύσεων κατά 13,9% (αρνητική επίπτωση στην μεταβολή του ΑΕΠ κατά 2,9 ποσοστιαίες μονάδες).

Πίνακας 1 - Η πορεία της δημοσιονομικής προσαρμογής

	2009	2010	2011	2012	2013
ΑΕΠ (%Δ)	(1,2)	(0,3)	1,5	1,9	2,5
Έλλειμμα Γενικής Κυβέρνησης (%ΑΕΠ)	12,7	8,7	5,6	2,8	2
Χρέος Γενικής Κυβέρνησης (%ΑΕΠ)	113,4	120,4	120,3	117,5	113,2

Πηγή: ΕΠΣΑ 2010 - 2013

Με αυτά τα δεδομένα, στο πλαίσιο της προσπάθειας για δημοσιονομική προσαρμογή, η ανάπτυξη το 2010 ενισχύεται από τα ακόλουθα:

- Η αναμενόμενη πτώση των επενδύσεων θα είναι σχετικά μικρή το 2010, από το ήδη πολύ χαμηλό επίπεδο τους το 2009 μετά την μεγάλη πτώση τους το 2009 και τα προηγούμενα έτη.
- Δεδομένου ότι η εγχώρια ζήτηση θα εξακολουθήσει να είναι μειωμένη το 2010, η πτώση των εισαγωγών θα είναι μεγαλύτερη από την πτώση των εξαγωγών με αποτέλεσμα μια νέα σημαντική θετική επίπτωση στην αύξηση του ΑΕΠ από αυτόν τον εξωτερικό τομέα.

Όσον αφορά τα επόμενα έτη, αναμένεται μικρή ανάκαμψη της ιδιωτικής καταναλώσεως, μετά την μεγάλη πτώση της το 2009 και το 2010. Επίσης, από το 2011 αναμένεται ανάκαμψη των επενδύσεων σε οικοδομές, αλλά και των επενδύσεων σε κατασκευές, αφού θα πρέπει να απορροφηθούν άνω των €24 δις. από την Ευρωπαϊκή Ένωση στην περίοδο 2010-2015, που αντιπροσωπεύουν επενδύσεις άνω των €50 δις.

Τέλος, η περιορισμένη αύξηση της εγχώριας ζήτησης και η ανάκαμψη της παγκόσμιας οικονομίας μπορεί να διατηρήσουν την αύξηση των εξαγωγών από το 2011 με υψηλότερο ρυθμό από την αύξηση των εισαγωγών. Με αυτά τα δεδομένα, η ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας θα υπερβεί και πάλι την ανάπτυξη στη Ζώνη του Ευρώ από το 2011 εάν το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης το 2010 μειωθεί κάτω του 8,7% του ΑΕΠ, όπως αναμένεται.

Η μείωση του ελλείμματος της γενικής κυβερνήσεως κάτω του 8,7% του ΑΕΠ το 2010 είναι τώρα σχεδόν βέβαιη, ιδιαίτερα μετά τα νέα μέτρα περικοπής των δαπανών και αύξησεως των εσόδων που ανακοινώθηκαν από την Κυβέρνηση την 3^η Μαρτίου 2010. Τα μέτρα αυτά προστίθενται στα προηγούμενα παρόμοια μέτρα που είχαν ήδη ανακοινωθεί και εξειδικεύουν τις γενικές κατευθύνσεις πολιτικής για τη δημοσιονομική προσαρμογή που συμπεριλαμβάνονται στο ΕΠΣΑ 2010-2013. Απαιτείται, βέβαια, η επαναλειτουργία του κράτους και ιδιαίτερα των φορολογικών αρχών σε φυσιολογικά επίπεδα το 2010, μετά από τις εκτεταμένες δυσλειτουργίες που σημειώθηκαν το 2009.

Σχετικά με τη μείωση του ελλείμματος στο 2,8% του ΑΕΠ το 2012, θεωρούμε ότι είναι επίσης εφικτή και απολύτως αναγκαία, αλλά όχι αυτόματη. Απαιτεί την συνεχή επικέντρωση της οικονομικής πολιτικής σε αυτό τον στόχο και λήψη των αναγκαίων διαρθρωτικών μέτρων. Ήδη έχει ανακοινωθεί η διακοπή των προσλήψεων στον δημόσιο τομέα και η κινητοποίηση του κρατικού μηχανισμού για τη σημαντική διεύρυνση της φορολογικής βάσεως με σημαντική μείωση της φοροδιαφυγής και της εισφοροδιαφυγής, ενώ αποκαθίσταται το νομοθετικό πλαίσιο για την είσπραξη ενός σημαντικού ποσού και από τους φόρους περιουσίας. Αυξάνονται βέβαια σημαντικά και οι ειδικόι φόροι (καύσιμα, ποτά, καπνός, περιβαλλοντικοί φόροι), καθώς και ο Φόρος Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ). Το σπουδαιότερο, ωστόσο, είναι η προωθούμενη μεταρρύθμιση του ασφαλιστικού συστήματος της χώρας, που προβλέπεται στο ΕΠΣΑ 2010-2013, σύμφωνα με την οποία θεσπίζεται μια κατώτατη μη-ανταποδοτική εθνική σύνταξη για τους ηλικιωμένους, σε συνδυασμό με την αποκατάσταση της διασυνδέσεως μεταξύ του ύψους της συντάξεως και του επιπέδου των εισφορών το κάθε ασφαλισμένου. Ευνοϊκή εξέλιξη αποτελεί η αύξηση των εισφορών για τους αγρότες και η επιδιωκόμενη σημαντική μείωση των επιχορηγήσεων του προϋπολογισμού στα ασφαλιστικά ταμεία ως ποσοστό του ΑΕΠ (που έφθασαν το 8,8% του ΑΕΠ, το 2009).



Ωστόσο, ακόμη και αν το έλλειμμα μειωθεί στο 2,8% του ΑΕΠ το 2012, πράγμα που θα συμβάλλει (σε συνδυασμό με τις ιδιωτικοποιήσεις ύψους € 5,75 δις.) στη μείωση του δημοσίου χρέους στο 117,5% του ΑΕΠ το 2012, από 120,3% του ΑΕΠ το 2011, **η προσπάθεια δημοσιονομικής προσαρμογής θα πρέπει να συνεχισθεί σε ολόκληρη τη δεκαετία του 2010**, προκειμένου να γίνει δυνατή η μείωση του δημοσίου χρέους σημαντικά κάτω από το 100% του ΑΕΠ από το 2018.

Σε αντίθεση με τα σημαντικά προβλήματα που αντιμετωπίζουν οι τράπεζες σε πολλές χώρες της Ευρώπης και στις ΗΠΑ, οι ελληνικές τράπεζες δεν υπέστησαν άμεσες ζημιές από την χρηματοοικονομική κρίση. Η δυνατότητά τους συνεπώς να συνεχίσουν να χρηματοδοτούν την ελληνική οικονομία παρέμεινε ισχυρή στο δυσχερές οικονομικό περιβάλλον του 2009 και ενισχύθηκε ακόμη περισσότερο:

- α) με την αξιοποίηση, με αποτελεσματικό τρόπο, των κυβερνητικών ρυθμίσεων για την ενίσχυση της ρευστότητας στην οικονομία
- β) με την εκμετάλλευση των δυνατοτήτων χρηματοδοτήσεώς τους από την ΕΚΤ, χρησιμοποιώντας ως ενέχυρο κρατικά ομόλογα, αλλά και το τιτλοποιημένο δανειακό τους χαρτοφυλάκιο (η τιτλοποίηση του οποίου πραγματοποιήθηκε σε μεγάλο βαθμό κατά τη διάρκεια του 2008 και του 2009) και
- γ) με την σημαντική ενίσχυση της κεφαλαιακής τους επάρκειας μέσω των κεφαλαιαγορών, καθώς και την περαιτέρω βελτίωση του λόγου των δανείων προς τις καταθέσεις των πελατών τους στο 113% στο τέλος Σεπτεμβρίου 2009.

Βέβαια, από τον Νοέμβριο του 2009 οι ελληνικές τράπεζες επιβαρύνονται σημαντικά από την υπερχρέωση και την υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ελληνικού Δημοσίου, γεγονός που συνεπάγεται μεγάλη αύξηση του κόστους χρηματοδοτήσεώς τους. Επίσης, οι αρνητικές επιπτώσεις της κρατικής υπερχρεώσεως στην ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας το 2010 δημιουργεί νέες επιβαρύνσεις για τις τράπεζες, καθώς αναμένεται να αυξηθούν περαιτέρω τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων κατά το τρέχον έτος.

Τέλος, οι τράπεζες, επηρεάζονται από κυβερνητικές ρυθμίσεις, όπως αυτές που επιβάλλονται με τον πρόσφατο νόμο για τη ρύθμιση των ενήμερων και ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων που προκύπτουν για τους οφειλότες των τραπεζών επιχειρήσεις και νοικοκυριά.

Γενικότερα, οι ελληνικές τράπεζες λειτουργούν εποικοδομητικά στο δύσκολο εγχώριο και διεθνές οικονομικό περιβάλλον του 2009-2010 και επιδιώκουν την εδραίωση της θέσεώς τους στην εγχώρια αγορά και στην ευρύτερη περιοχή της ΝΑ Ευρώπης. Έχουν πλήρη επίγνωση των μακροοικονομικών και άλλων κινδύνων στην περιοχή, τους οποίους παρακολουθούν συστηματικά και λαμβάνουν τα αναγκαία μέτρα για την αντιμετώπισή τους.

Το 2009, σε ένα δύσκολο επιχειρηματικό περιβάλλον λόγω της διεθνούς και της εγχώριας χρηματοοικονομικής κρίσεως, η Alpha Bank έχει θέσει ως πρωταρχικό στόχο την ενίσχυση του ισολογισμού της με ιδιαίτερη έμφαση στην κεφαλαιακή επάρκεια, στη ρευστότητα καθώς και στο σχηματισμό προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

Έτσι, κατά το 2009, το ενεργητικό του Ομίλου έφθασε τα € 69,6 δις. και τα καθαρά κέρδη προ ζημιών απομείωσης και φόρων, ανήλθαν σε € 1.178,2 εκατ. έναντι € 1.167,4 εκατ. για τη χρήση 2008, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 1%.

Από την ανάλυση των αποτελεσμάτων, είναι εμφανής η συνεχής προσπάθεια του Ομίλου για περιορισμό των λειτουργικών εξόδων που παρουσιάζουν αύξηση κατά 2%, συγκριτικά με την αντίστοιχη περσινή περίοδο και η σημασία που δίνει στον επαρκή σχηματισμό προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους.

Παρά τη διενέργεια προβλέψεων απομειώσεως ύψους € 676 εκατ. κατά το 2009, ποσού αυξημένου κατά 25% συγκριτικά με το 2008, η αύξηση των διαγραφών κατά 90% περίπου, (ανήλθαν σε € 423,9 εκατ.), διαμόρφωσε το τελικό υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων σε € 1.643,3 εκατ.

Το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα μειώθηκε κατά 2% και ανήλθε σε € 1.762,6 εκατ. το 2009 έναντι € 1.798,6 εκατ. το 2008, αντανακλώντας τη μείωση των περιθωρίων επιτοκιακού κέρδους κυρίως σε προθεσμιακές καταθέσεις.

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού μειώθηκαν κατά 4% και ανήλθαν σε € 565,5 εκατ. για το 2009 από € 589,5 εκατ. κατά το 2008.

Τα γενικά διοικητικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 9% σε σύγκριση με το 2008, και διαμορφώθηκαν σε € 544,7 εκατ., λόγω πάγιων εξόδων που προκύπτουν από την οργανική ανάπτυξη του Ομίλου τα οποία δεν δύνανται να περιοριστούν.

Αναφορικά με τους δείκτες αποδοτικότητας, το καθαρό περιθώριο τόκων ανήλθε στο 2,55% επί του μέσου όρου των στοιχείων του ενεργητικού, αντανακλώντας τον έντονο ανταγωνισμό που επικρατεί στο χώρο των επιτοκίων και της προσέλκυσης καταθέσεων, ενώ ο δείκτης αποτελεσματικότητας κόστος προς έσοδα διατηρείται στο 50,5%, έναντι 50,2% στο τέλος του 2008.



Το συνολικό ύψος των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου προ απομειώσεων ανήλθε την 31.12.2009 σε €53 δισ., από €52 δισ. την 31.12.2008, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 1,9%.

Τα επιχειρηματικά δάνεια ανήλθαν σε €32 δισ., και αντιπροσωπεύουν το 60,4% των συνολικών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου, προ απομειώσεων.

Τα στεγαστικά δάνεια, παρουσιάζοντας ελαφρά ανοδική τάση από τα επίπεδα της 31.12.2008 ανήλθαν την 31.12.2009 σε €13,8 δισ.

Οι συνολικές καταθέσεις του Ομίλου παρέμειναν σχεδόν στα ίδια επίπεδα με εκείνα της 31.12.2008.

Οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα παρουσίασαν αύξηση κατά 47,7% και διαμορφώθηκαν σε €13,2 δισ. την 31.12.2009, από €9,0 δισ. την 31.12.2008. Η αύξηση αυτή οφείλεται στο δανεισμό από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ο οποίος αυξήθηκε από €5,2 δισ. την 31.12.2008 σε €10,3 δισ. την 31.12.2009. Η Ε.Κ.Τ. για το 2009, αποτέλεσε έναν από τους βασικούς άξονες της ευρωπαϊκής αγοράς χρήματος.

Παράλληλα ο Όμιλος αξιοποιεί το Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας συμπληρωματικά με τις καταθέσεις που αντλούνται από την πελατεία, μέσω του δικτύου των καταστημάτων στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα, με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου την 16.12.2008, αποφάσισε τη συμμετοχή της, στο σύνολο των ρυθμίσεων του Νόμου 3723/2008 που έλαβαν τη μορφή:

- α) της διευκόλυνσεως της χρηματοδότησεως από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και τις διατραπεζικές αγορές, με παροχή στην Τράπεζα, έναντι προμήθειας, κρατικών τίτλων ποσού €1,2 δισ. που μπορεί να χρησιμοποιηθούν ως ενέχυρο,
- β) της παροχής, έναντι προμήθειας, κρατικών εγγυήσεων σε εκδόσεις ομολογιακών δανείων συνολικού ποσού €2 δισ. Σημειώνεται ότι από τις ομολογίες που εκδόθηκαν, οι βραχυπρόθεσμες έχουν ήδη λήξει, ενώ οι υπόλοιπες οι οποίες ιδιοκατέχονται, μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως ενέχυρο και

γ) της ενισχύσεως των ιδίων κεφαλαίων της Τραπεζής με αγορά προνομιούχων μετοχών αξίας €940 εκατ. από το κράτος. Για την ανωτέρω έκδοση προνομιούχων μετοχών, την 12.1.2009 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπεζής, στην οποία, εκτός των άλλων, εγκρίθηκαν η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής κατά το ποσό των €940 εκατ. σύμφωνα με τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου, με κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών Μετόχων, δια της εκδόσεως και διανομής 200.000.000 νέων, προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς €4,70.

Στη συνέχεια, την 21.5.2009, μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπεζής ομόλογο εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας €940 εκατ., πενταετούς διάρκειας, κυμαινόμενου επιτοκίου, με την ταυτόχρονη έκδοση από την Τράπεζα πολλαπλού ονομαστικού μετοχικού τίτλου, που αντιστοιχεί στο σύνολο των προνομιούχων μετοχών (200.000.000), κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23.6.2009 ενέκρινε και επικύρωσε την από 12.1.2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως περί της ανωτέρω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής, και τροποποιήσεως του καταστατικού της.

Έκανε, επίσης, αποδεκτή την έκθεση της ορισθείσας επιτροπής για την αποτίμηση των εισφερόμενων, υπό του Ελληνικού Δημοσίου, ομολογιών εκδόσεως του εις κάλυψη της από 12.1.2009 αποφασισθείσας αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής.

Η ίδια Γενική Συνέλευση αποφάσισε και τη μη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους για τη χρήση 2008, δεδομένου ότι ο Ν.3576/2009 δεν προέβλεπε τη διανομή μερίσματος σε μετρητά.

Η Τράπεζα κατά την 31.12.2009 δεν κατείχε ίδιες μετοχές. Με το άρθρο 28 του Ν.3756/31.3.2009, δεν επιτρέπεται στα πιστωτικά ιδρύματα, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής τους στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας (Ν.3723/2008), η αγορά ιδίων μετοχών.

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής της 19.10.2009, αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ποσού €986,3 εκατ., μέσω της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση 123.292.996 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης, οι οποίες διατέθηκαν προς €8 ανά μετοχή και εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών για διαπραγμάτευση την 7.12.2009, με σκοπό την ολοσχερή εξαγορά και εν συνεχεία ακύρωση των 200.000.000 προνομιούχων μετοχών που κατέχει το Ελληνικό Δημόσιο.



Η Alpha Bank έχει θεσπίσει ένα αυστηρό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων, με σκοπό την ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων, στα αποτελέσματα και την καθαρή θέση του Ομίλου.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχει δημιουργηθεί ένα συγκεκριμένο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για τη μέτρησή του, το οποίο διαρκώς εξελίσσεται σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις και τα πρότυπα του νέου πλαισίου προσδιορισμού της κεφαλαιακής επάρκειας Βασιλεία, ώστε να παρέχεται έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων και να προλαμβάνονται τυχόν αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Σημαντικό ρόλο στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν τα συστήματα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλομένων. Τα συστήματα διαβαθμίσεως υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο, ώστε να προσαρμόζονται στη δυναμική του ευρύτερου οικονομικού περιβάλλοντος και να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική ικανότητά τους. Επίσης έχουν αναπτυχθεί υποδείγματα διαβαθμίσεως για ανοίγματα δανεισμού ειδικής μορφής, όπως η χρηματοδοότηση ακινήτων που παράγουν εισόδημα (Income Producing Real Estate), το project finance και οι ναυτιλιακές χρηματοδοτήσεις.

Επίσης, διενεργούνται σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοιώσεως καταστάσεων κρίσεως, όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον.

Ο έγκαιρος έλεγχος των πιστωτικών ορίων είναι ο κύριος παράγοντας που διασφαλίζει τη διατήρηση και ενίσχυση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου. Η πιστωτική έκθεση του Ομίλου σε κάθε δανειζόμενο ελέγχεται κάθε 12 μήνες κατ' ελάχιστο (ανά εξάμηνο ή τρίμηνο στην περίπτωση δανείων υψηλού κινδύνου).

Οι συνολικές προβλέψεις την 31.12.2009 καλύπτουν το 3,10% των συνολικών δανείων έναντι κάλυψης 2,46% κατά την 31.12.2008.

Η αύξηση των προβλέψεων αντανακλά την πολιτική της Τραπέζης στο να έχει επάρκεια προβλέψεων για να καλύψει το ενδεχόμενο επιδεινώσεως των πιστωτικών συνθηκών στην Ελλάδα και τη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση έχουν ανέλθει στο 5,7% και ο δείκτης καλύψεώς τους από προβλέψεις ανέρχεται στο 54,7%.

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά τη δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε εκτάκτων. Το μεγαλύτερο μέρος του ενεργητικού του Ομίλου χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως του Ομίλου.

Η Τράπεζα στηρίχθηκε στην εξασφάλιση χρηματοδοτήσεως από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ) και την καταθετική της βάση.

Η Τράπεζα εκτιμά την επάρκεια χρηματοδοτήσεως και τις ανάγκες ρευστότητας μέσω των ασκήσεων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων (stress-testing).

Τέλος, οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα που απαιτεί η Πράξη του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος και δίδουν τη δυνατότητα στην Τράπεζα να αναπτύξει τις δραστηριότητές της σε όλους τους τομείς τα επόμενα έτη.

Ο Όμιλος εντός του 2009, στο πλαίσιο διαχείρισεως και ενισχύσεως της κεφαλαιακής του επάρκειας, προέβη στις κάτωθι ενέργειες:

- Εντάχθηκε στο πρόγραμμα ενισχύσεως της ρευστότητας του Ν. 3723/2008 και προέβη στην έκδοση προνομιούχων μετοχών ποσού € 940 εκατ.
- Πραγματοποίησε τοποθέτηση ιδίων μετοχών ποσού € 69 εκατ.
- Ολοκλήρωσε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 986 εκατ.

Επίσης, η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου ενισχύθηκε και από την μη καταβολή μερίσματος σε μετρητά για το 2008.

Στρατηγική επιδίωξη της Τραπέζης είναι να εδραιώσει και να ενισχύσει τη θέση της στην ευρύτερη περιοχή της Ν.Α. Ευρώπης (Ελλάδα, Κύπρος και Βαλκάνια). Η Διοίκηση της Τραπέζης πιστεύει ότι η στρατηγική ισορροπημένης και, κατά βάση, οργανικής αναπτύξεως έχει αποτελέσει τον κύριο παράγοντα επιτυχημένης παρουσίας μέχρι σήμερα στην περιοχή αυτή.

Η διεθνής κρίση οδήγησε στην αύξηση του κόστους δανεισμού και επηρέασε αρνητικά τη ρευστότητα στην αγορά. Συνεπεία των ανωτέρω, η Τράπεζα θα συνεχίσει να επιδιώκει μια ισορροπημένη ανάπτυξη μέσω προσέλκυσης καταθέσεων και ενίσχυσης της καταθετικής της βάσεως. Στο πλαίσιο αυτό η Τράπεζα θα αξιοποιήσει την εταιρική της ταυτότητα και το εκτενές και διευρυμένο γεωγραφικά δίκτυο με περισσότερα από 1.000 καταστήματα σε Ελλάδα και Ν.Α. Ευρώπη.

Η παρούσα οικονομική συγκυρία σε Ελλάδα και Ν.Α. Ευρώπη δικαιώνει την επιλογή ισορροπημένης αναπτύξεως που έχει



ακολουθήσει η Τράπεζα βάσει της οποίας έχει διατηρηθεί η κερδοφορία, έχει επιτευχθεί η προσέλκυση νέων καταθέσεων και νέων πελατών και έχει διατηρηθεί η κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα της Τραπέζης.

Η Τράπεζα στοχεύει στην :

- Επίτευξη ισχυρής κεφαλαιακής δομής σε όλες τις χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, τόσο όσον αφορά το ύψος όσο και την ποιότητα των κεφαλαίων, ενόψει αναμενόμενων αυστηρότερων εποπτικών απαιτήσεων
- Ενίσχυση της προσβάσεως στις κεφαλαιαγορές και ενδυνάμωση της ελκυστικότητας του ονόματος της Τραπέζης στην προσέλκυση καταθέσεων
- Δημιουργία προϋποθέσεων για την αξιοποίηση των ευκαιριών που παρουσιάζονται για πιστωτική επέκταση στα τρέχοντα ελκυστικά επίπεδα αποδόσεων
- Επαναφορά της μακροχρόνιας μερισματικής πολιτικής
- Συνέχιση της πορείας προς μια μακροχρόνια κερδοφόρα ανάπτυξη

Επίσης, η Τράπεζα στοχεύει στη διαχείριση της αναπτύξεώς της μέσω βελτιούμενης λειτουργικής αποδοτικότητας, με παράλληλη εξασφάλιση ικανοποιητικών χρηματοοικονομικών επιδόσεων. Συνεχίζει δε να ωφελείται από την αναγνωρισμένη εταιρική της ταυτότητα και φήμη, στοιχεία που της επιτρέπουν να ανατιμολογεί τα δάνεια και να προσελκύει νέες καταθέσεις.

Τα έσοδα της Τραπέζης στηρίζονται σε μια σταθερή εισροή εσόδων και προμηθειών, μέσω κυρίως μακροχρόνιων πελατειακών σχέσεων, αλλά και εσόδων από τη διαπραγμάτευση του εμπορικού χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση διαθεσίμων.

Τέλος, σε συνέχεια της τροποποίησης του οργανωτικού σχήματος του Ομίλου, τον Οκτώβριο του 2009, ισχυροποιήθηκε ο διαχωρισμός μεταξύ λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής, ο οποίος επεκτάθηκε σε όλον τον Όμιλο, με στόχο τη βελτιστοποίηση των αποδόσεων του.

Σύμφωνα με το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο, η παρούσα έκθεση πρέπει να περιλαμβάνει τις σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. Όλες οι συναλλαγές των συνδεδεμένων με την Τράπεζα και τις εταιρίες του Ομίλου μερών, γίνονται στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς, εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπέζης και πέραν των όσων αναλυτικά παρατίθενται παρακάτω, δεν κρίνονται σημαντικές για τα μεγέθη και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών των εταιριών του Ομίλου με μέλη των Διοικητικών τους Συμβουλίων, των πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων και εταιριών συνδεδεμένων με αυτά, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα κατά την 31.12.2009 έχουν ως εξής:

Δάνεια	162.151
Καταθέσεις	66.380
Ομολογίες εκδόσεώς μας	19.067
Εγγυητικές επιστολές	10.213
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6.825
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	3.338
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	12.760

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης, με θυγατρικές εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

**A. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ**

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Τράπεζες					
1. Alpha Bank London Ltd	157.566	165.120	3.832	4.792	315.968
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	4.010.539	2.360.619	35.090	30.683	345.096
3. Alpha Bank Romania S.A.	3.001.676	239	57.111	161	32.794
4. Alpha Bank AD Skopje	63.305	1.026	1.805	16	2.820
5. Alpha Bank Srbija A.D.	218.775	5.219	5.572	87	
6. OJSC Astra Bank		216	5	290	
Χρηματοδοτικές εταιρίες					
1. Alpha Leasing A.E.	503.615	1.222	43.730	180	
2. Alpha Leasing Romania S.A.	9.540		431		
3. ABC Factors A.E.	509.530		49.407	102	15.650
Investment Banking					
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	167	17.080	23.877	736	
2. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών		15.917	10	248	
3. Alpha A.E Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών -ΑΚΕΣ		805	21	18	
Asset Management					
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	3.172	13.520	25.255	249	
2. Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ			198	1.638	
Ασφαλιστικές					
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	3	4.283	6.900	39	
2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd		20	110		
3. Alphalife A.A.E.Z.		5.729		41	
Κτηματικές και ξενοδοχειακές					
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε	10.541	22.054	1.813	10.397	
2. Ιονική Ξενοδοχειακάι Επιχειρήσεις Α.Ε	80.461	6.407	2.543	369	
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε		88	1	12	
4. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.			1	26	
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών					
1. Alpha Credit Group Plc	989.321	9.311.141	49.805	323.349	
2. Alpha Group Jersey Ltd	189.835		12.724		
3. Alpha Group Investment Ltd		2.538		18	
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.		6.455	12.805	288	
5. Messana Holdings S.A.		20			
6. Ionian Equity Participations Ltd	2.450				
7. Alpha Covered Bonds Plc	141.662				
8. Katanalotika Plc		1.098.225			
9. Talanto Plc	194.777				
10. Epihiro Plc	430.301				
11. Irida Plc	495.045	26.686	527	6	
Διάφορες εταιρίες					
1. Ευρυμάθεια Α.Ε.		154	2	3	
2. Καφέ Alpha Α.Ε.		80	18	147	
3. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	62.741	24.012	949	20.000	
4. Real Car Rental Α.Ε		271			

B. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

1. Cardlink Α.Ε.		99	48	240	
2. APE Fixed Assets Α.Ε.	15.419	278	583	25	
3. APE Commercial Property Α.Ε.	35.137	138	1.232	41	
4. APE Investment Property S.A.	94.268	4.435	3.182	21	
5. Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.		215		34	

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ Α.Ε	42	569	23	12	
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος Α.Ε		1.991		28	

Σύνολα	11.219.888	13.096.871	339.610	394.296	712.328
---------------	-------------------	-------------------	----------------	----------------	----------------



Επεξηγηματική Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου Διαχειριστικής Χρήσεως 2009

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου Διαχειριστικής Χρήσεως 2009 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης περιέχει, συμφώνως προς το άρθρο 11α του Ν. 3371/2005, αναλυτικές πληροφορίες, με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2009.

Ειδικότερα:

α. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται στο συνολικό ποσό των 3.451.067.345,60 Ευρώ, διαιρούμενο σε 734.269.648 μετοχές, εκ των οποίων 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς 4,70 Ευρώ, και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες συμφώνως προς τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς 4,70 Ευρώ.

Όλες οι κοινές μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι κοινές μετοχές είναι ονομαστικές, αδιαίρετες με δικαίωμα ψήφου και εκδίδονται σε άυλη μορφή ή όπως ο νόμος εκάστοτε ορίζει.

Το Ελληνικό Δημόσιο είναι κάτοχος όλων των προνομιούχων μετοχών. Οι προνομιούχες μετοχές έχουν τα ακόλουθα προνόμια, ιδιότητες, δικαιώματα και αξιώσεις, ήτοι:

A. δικαίωμα απολήψεως σταθερής αποδόσεως λογιζομένης με ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) επί της τιμής διαθέσεως εκάστης των προνομιούχων μετοχών στο Ελληνικό Δημόσιο:

i. πριν από τις κοινές μετοχές,

ii. πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 και

iii. ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς Μετόχους της Τραπέζης, και εφόσον κατόπιν καταβολής της εν λόγω αποδόσεως οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τραπέζης σε απλή και ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες.

Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιούχου μετόχου, και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσεως από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τελεί δε υπό την προϋπόθεση υπάρξεως διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920 και ειδικότερα κερδών της τελευταίας ή και προηγούμενων χρήσεων ή και αποθεματικών, εφόσον έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής των ανωτέρω από την Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τραπέζης. Επί ανεπαρκείας των ως άνω διανεμητέων ποσών, παρέχεται δικαίωμα προνομιακής (προ των κοινών μετοχών) απολήψεως της ως άνω αποδόσεως έως εξαντλήσεως των ποσών αυτών. Το καταβαλλόμενο κατά τα ανωτέρω προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσό είναι πλέον του ποσού μερίσματος που διανέμεται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 αποκλειστικά προς τους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης και το οποίο δεν δύναται να υπερβεί το ποσοστό 35% που προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 του Α.Ν. 148/1967.

B. δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Προνομιούχων Μετόχων στις περιπτώσεις που ορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920

Γ. δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, μέσω ενός εκπροσώπου του, που ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Δ. δικαίωμα αρνησικυρίας του ορισθέντος ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου εκπροσώπου του Δημοσίου στη λήψη οποιασδήποτε αποφάσεως σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει



ότι η απόφαση αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαστικά τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τραπέζης

- Ε. δικαίωμα παραστάσεως στη Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τραπέζης και δικαίωμα αρνησικυρίας του εν λόγω ορισθέντος ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τη συζήτηση και τη λήψη αποφάσεως για τα ίδια ως άνω θέματα
- ΣΤ. δικαίωμα του εκπροσώπου του Δημοσίου ελεύθερης προσβάσεως στα βιβλία και στοιχεία της Τραπέζης για τους σκοπούς του Ν.3723/2008
- Ζ. δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισεως έναντι όλων των άλλων μετοχών, σε περίπτωση που η Τράπεζα τεθεί σε εκκαθάριση.

Οι προνομιούχες μετοχές δεν παρέχουν δικαίωμα σωρευτικής αποδόσεως.

Οι προνομιούχες μετοχές υπόκεινται σε μερική ή ολική εξαγορά από την Τράπεζα, μετά την 1.7.2009, με έγκριση της Τραπέζης της Ελλάδος, στην τιμή διαθέσεώς τους, είτε με ίσης αξίας μετρητά είτε με ίσης αξίας ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας αντίστοιχης με την ονομαστική αξία των ομολόγων που εκδόθηκαν για την ανάληψη των προνομιούχων μετοχών από το Ελληνικό Δημόσιο.

Οι προνομιούχες μετοχές υπόκεινται σε μετατροπή σε κοινές μετοχές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατά τον χρόνο της μετατροπής κατηγορίας, εφόσον δεν είναι δυνατή η εξαγορά τους από την Τράπεζα μετά την πάροδο πέντε ετών από την ημερομηνία εκδόσεώς τους λόγω του ότι δεν πληρούται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος και υπό την προϋπόθεση υποβολής από την Τράπεζα στη λήξη της ως άνω πενταετίας και εγκρίσεως από τον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών, μετά από σχετική εισήγηση του Διοικητή της Τραπέζης της Ελλάδος, σχεδίου αναδιαρθρώσεως της Τραπέζης σύμφωνα με τα οριζόμενα στην με Α.Π.54201/Β/2884/26-11-2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών και τον Ν.3723/2008.

Διευκρινίζεται ότι τα ανωτέρω δικαιώματα του Ελληνικού Δημοσίου ισχύουν ως κατά παραπομπή ενσωματωθέντα στις οικείες διατάξεις του Καταστατικού και εφαρμόζονται, αναλόγως της περιπτώσεως, τα προσήκοντα στα άρθρα 1 ή/και 2 Ν.3723/2008.

Οι κοινές μετοχές αντιπροσωπεύουν το 72,8% και οι προνομιούχες μετοχές αντιπροσωπεύουν το 27,2% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου.

β. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών, πλην των εκ του νόμου προβλεπομένων.

γ. Κατά την 31.12.2009, η μέτοχος Stichting Pensioenfonds ABP, κατείχε 5,02% των δικαιωμάτων ψήφου, επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Τραπέζης.

δ. Δεν υφίστανται κάτοχοι μετοχών οι οποίες, δυνάμει καταστατικής διατάξεως, παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου, εξαιρουμένου του Ελληνικού Δημοσίου ως προς τα προνόμια και δικαιώματα που το τελευταίο απολαμβάνει δυνάμει του Καταστατικού της Τραπέζης και του Ν.3723/2008.

ε. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου και στις προθεσμίες ασκήσεως δικαιωμάτων ψήφου, πλην των εκ του νόμου προβλεπομένων.

στ. Δεν υφίστανται συμφωνίες μεταξύ μετόχων, οι οποίες είναι γνωστές στην Τράπεζα και συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

ζ. Δεν υφίστανται κανόνες για τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του Καταστατικού, που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στους Ν.3601/2007, Ν.3016/2002 και Κ.Ν.2190/1920.

η. Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση της 29.12.2008 αποφάσισε την σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως την 12.1.2009. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης μέχρι του ποσού των Ευρώ 940.000.000, με κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών μετόχων, δια της εκδόσεως και διανομής νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008 περί ενισχύσεως της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσεως.



Την 21.5.2009 ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 940.000.000, δια της εκδόσεως και διανομής προς το Ελληνικό Δημόσιο 200.000.000 ενσωμάτων, άνευ ψήφου, προνομιούχων μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς 4,70 Ευρώ.

Κατά τη συνεδρίαση της 19.10.2009, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την άντληση υπό της Τραπέζης, συνολικού ύψους κεφαλαίων έως και Ευρώ 986.343.968,00, δια της εις μετρητά αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου, μετά δικαιώματος προτιμήσεως υπέρ των κατόχων κοινών μετοχών, δια καταβολής μετρητών, άνευ τροποποιήσεως του Καταστατικού, μέσω εκδόσεως και διανομής νέων κοινών, μετά ψήφου, μετοχών, ως και την αποκλειστική διάθεση του καθαρού ποσού της ανωτέρω αυξήσεως προς τον σκοπό ολικής εξαγοράς και μελλοντικής ακυρώσεως, συνεπεία ισοπόσου μειώσεως του μετοχικού κεφαλαίου, του συνόλου, ήτοι των 200.000.000 εν κυκλοφορία, προνομιούχων μετοχών, που η Τράπεζα είχε εκδώσει κατ' άρθρο 1 Ν.3723/2008, δια της από 12ης Ιανουαρίου 2009 αποφάσεως της Εκτάκτου Γενικής Συνελεύσεως. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε την 30.11.2009 και η καταβολή του ποσού της πιστοποιήθηκε δια της από 30.11.2009 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου διενεργείται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το Καταστατικό και τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις. Η Γενική Συνέλευση, δυνάμει της από 6 Ιουνίου 2006 αποφάσεώς της, εκχώρησε στο Διοικητικό Συμβούλιο, για χρονική περίοδο τεσσάρων (4) ετών, την εξουσία εκτάκτου αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 13 Κ.Ν.2190/1920. Στην περίπτωση αυτή και επιφυλασσομένων των διατάξεων του άρθρου 13 παρ. 4 Κ.Ν.2190/1920, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης δύναται να αυξάνεται κατ' ανώτατο ποσό ίσο προς το καταβεβλημένο, κατά την ημερομηνία χορηγήσεως της ανωτέρω εξουσίας, ήτοι μέχρι του ποσού των Ευρώ 1.589.971.702,80. Η παρούσα εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να ανανεώνεται, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β Κ.Ν.2190/1920, για χρονικό διάστημα που δεν θα υπερβαίνει καθ' εκάστη ανανέωση την πενταετία και η ισχύς της θα αρχίζει από τη λήξη της κάθε πενταετίας.

Για το χρονικό διάστημα συμμετοχής της Τραπέζης στα προγράμματα ενισχύσεως της ρευστότητας της οικονομίας του Ν.3723/2008, δεν επιτρέπεται κατ' άρθρο 28 παρ. 2 Ν.3756/2009 η αγορά ιδίων μετοχών της.

Η Τράπεζα δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

θ. Δεν υφίσταται σημαντική συμφωνία της Τραπέζης, η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση μεταβολής του ελέγχου αυτής κατόπιν δημοσίας προτάσεως.

ι. Δεν υφίσταται συμφωνία, που η Τράπεζα έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό της και προβλέπει την καταβολή αποζημιώσεως σε περίπτωση παραιτήσεως ή απολύσεως δίχως βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχολήσεως τους εξαιτίας δημοσίας προτάσεως, παρὰ μόνο υπό τους όρους του νόμου.

Αθήναι, 16 Μαρτίου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2009 και τις Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Συνολικού Αποτελέσματος, Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως και Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και διενεργώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που

εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβodίκαια την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009, την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 37, 43α, και 107 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2010

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2009	31.12.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	3.874.672	4.406.935
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(2.112.073)	(2.608.333)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.762.599	1.798.602
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		425.194	505.039
Προμήθειες έξοδα		(46.371)	(40.625)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	378.823	464.414
Έσοδα από μερίσματα	4	2.646	2.591
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	171.522	(6.848)
Λοιπά έσοδα	6	67.430	79.944
		241.598	75.687
Σύνολο εσόδων		2.383.020	2.338.703
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(565.466)	(589.488)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(540.184)	(495.623)
Αποσβέσεις	19, 20, 21	(91.765)	(88.949)
Λοιπά έξοδα		(4.482)	(4.256)
Σύνολο εξόδων		(1.201.897)	(1.178.316)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	9	(676.343)	(541.751)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	18	(2.963)	6.997
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		501.817	625.633
Φόρος εισοδήματος	10	(110.337)	(112.186)
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος		391.480	513.447
Έκτακτη εισφορά (Ν. 3808/2009)	10	(42.403)	
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά		349.077	513.447
Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τραπέζης		349.814	512.067
Τρίτους		(737)	1.380
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	11	0,64	1,15



Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2009	31.12.2008
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	12	2.514.664	3.450.947
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13	6.408.155	2.829.970
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	14	70.600	81.135
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	347.178	485.026
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	51.399.939	50.704.702
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	17	1.418.162	752.526
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	17	4.868.493	4.488.709
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	18	50.715	59.260
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	72.668	66.875
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	20	1.258.451	1.254.240
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	21	178.109	159.961
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	293.289	333.499
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	23	599.984	549.299
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	24	115.640	53.805
Σύνολο Ενεργητικού		69.596.047	65.269.954
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	13.235.439	8.963.796
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	603.932	805.346
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	26	42.915.694	42.546.777
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	5.148.875	7.241.185
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	28	108.487	128.062
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	202.492	197.779
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	29	47.850	42.762
Λοιπές υποχρεώσεις	30	1.304.862	1.350.287
Προβλέψεις	31	55.057	53.263
Σύνολο Υποχρεώσεων		63.622.688	61.329.257
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	32	3.451.067	1.931.590
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	406.867	
Αποθεματικά	34	239.253	188.404
Αποτελέσματα εις νέον	35	1.274.961	969.815
Ίδιες μετοχές	36		(68.985)
		5.372.148	3.020.824
Δικαιώματα τρίτων		17.424	32.567
Υβριδικά κεφάλαια	37	583.787	887.306
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		5.973.359	3.940.697
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		69.596.047	65.269.954

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.29 - 113) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2009	31.12.2008
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		349.077	513.447
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	10	74.124	(221.647)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	10	(23.245)	(132.924)
Φόρος εισοδήματος	10	(17.010)	49.649
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	10	33.869	(304.922)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος		382.946	208.525
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως που αναλογεί σε:			
Μετόχους της Τραπέζης		383.676	210.529
Τρίτους		(730)	(2.004)



Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2008		1.602.809	184.033	445.662	1.138.195	(188)	3.370.511	32.859	887.894	4.291.264
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12.2008										
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος					512.067		512.067	1.380		513.447
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(301.538)			(301.538)	(3.384)		(304.922)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος				(301.538)	512.067		210.529	(2.004)		208.525
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο και αποτελεσμάτων εις νέον	32, 33	328.781	(184.033)		(144.748)					
Εξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου					(2.204)		(2.204)			(2.204)
Αγορές/Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες				(3.384)	(5.270)		(8.654)	2.244		(6.410)
Αγορές/Πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων					(57.789)	(68.797)	(126.586)		(588)	(127.174)
Διανομή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους και στους μετόχους μειοψηφίας					(362.199)		(362.199)	(532)		(362.731)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(58.575)		(58.575)			(58.575)
Σχηματισμός αποθεματικών				47.664	(47.664)					
Λοιπά					(1.998)		(1.998)			(1.998)
Υπόλοιπο 31.12.2008		1.931.590		188.404	969.815	(68.985)	3.020.824	32.567	887.306	3.940.697



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2009		1.931.590		188.404	969.815	(68.985)	3.020.824	32.567	887.306	3.940.697
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12.2009										
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά					349.814		349.814	(737)		349.077
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				33.862			33.862	7		33.869
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος				33.862	349.814		383.676	(730)		382.946
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου	32	940.000					940.000			940.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	32, 33	579.477	406.867				986.344			986.344
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος	35				(39.929)		(39.929)			(39.929)
Αγορές/Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(5.402)		(5.402)	(14.032)		(19.434)
Αγορές/Πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων	36				71.641	68.985	140.626		(303.519)	(162.893)
Διανομή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους και στους μετόχους μειοψηφίας								(381)		(381)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(53.887)		(53.887)			(53.887)
Σχηματισμός αποθεματικών				16.987	(16.987)					
Λοιπά					(104)		(104)			(104)
Υπόλοιπο 31.12.2009		3.451.067	406.867	239.253	1.274.961		5.372.148	17.424	583.787	5.973.359

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.29 - 113) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2009	31.12.2008
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		501.817	625.633
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	19, 20	65.423	59.191
Αποσβέσεις αύλων παγίων	21	26.342	29.758
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις		781.516	614.490
Λοιπές προσαρμογές		2.349	1.932
(Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		(174.282)	14.661
(Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		39.461	43.338
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις		2.963	(6.997)
		1.245.589	1.382.006
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		531.864	(186.744)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		148.383	83.319
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(1.485.689)	(9.260.424)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(52.282)	(162.254)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		4.271.643	4.520.683
Υποχρεώσεων από παράγωγα		(202.264)	421.206
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(1.571.057)	6.255.366
Λοιπών Υποχρεώσεων		(65.578)	(11.238)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		2.820.609	3.041.920
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(136.200)	(153.537)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		2.684.409	2.888.383
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	45ζ, 45ια	(7.855)	(10.900)
Αύξηση ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		(13.410)	(129.650)
Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις			1.840
Εισπραχθέντα μερίσματα	4	2.646	2.591
Αγορές παγίων		(200.135)	(225.253)
Πωλήσεις παγίων		16.440	27.492
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		143.152	(2.394.454)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(59.162)	(2.728.334)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	32, 33	986.344	
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(53.240)	(2.204)
Πληρωθέντα μερίσματα		(982)	(361.094)
(Αγορές)/Πωλήσεις ιδίων μετοχών		71.495	(122.140)
Έκδοση ομολογιακών δανείων		1.024.832	100.000
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων		(1.156.000)	(410.965)
Έξοδα εκδόσεως ομολογιακών δανείων		(12.630)	
(Αγορές)/Πωλήσεις υβριδικών τίτλων		(234.387)	(210)
Πληρωθέντα μερίσματα υβριδικών τίτλων		(53.887)	(58.575)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		571.545	(855.188)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		(23.245)	(83.256)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		3.173.547	(778.395)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	12	3.013.636	3.792.031
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	12	6.187.183	3.013.636

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.29 - 113) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ο Όμιλος της ALPHA BANK περιλαμβάνει εταιρίες, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, οι οποίες παρέχουν υπηρεσίες όπως: Τραπεζικές, Χρηματοδοτικές, Χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, Επενδύσεων, Ασφαλίσεων, Κτηματικές, Ξενοδοχειακές.

Ιθύνουσα, ή μητρική εταιρία του Ομίλου είναι η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., η οποία λειτουργεί με τον διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/B/86/05. Η διάρκεια της έχει οριστεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπέζης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

Στα πλαίσια της συμμετοχής της Τραπέζης, στο σύνολο των ρυθμίσεων του Ν.3723/2008 σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας, πραγματοποιήθηκε την 12.1.2009 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, στην οποία, εκτός των άλλων, εγκρίθηκαν:

- η μεταβολή του αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και η τροποποίηση του άρθρου 7 του καταστατικού της Τραπέζης.
- η εκλογή εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου, ως νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τον προαναφερόμενο νόμο, υπό την αίρεση της συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης.

Στη συνέχεια, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, ορίσθηκε εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης ο κ. Γεώργιος Ι. Μέργος.

Κατόπιν των ανωτέρω, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2009 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Μαρίνος Σ. Παννόπουλος (CFO) ***

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO)

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Πάυλος Γ. Καρακώστας *

Νικόλαος Ι. Μάνεσης **

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

**ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ**

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης *

Παύλος Α. Αποστολίδης **

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας **

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3723/2008)

Γεώργιος Ι. Μέργος

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει το 2010, εκτός του ορισθέντος από το Ελληνικό Δημόσιο εκπροσώπου, του οποίου η θητεία λήγει κατά τα οριζόμενα από το Ν.3723/2008.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23.6.2009 εξέλεξε ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2009, τους κάτωθι:

Τακτικοί: Νικόλαος Ε. Βουνισέας
Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Αναπληρωματικοί: Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας
Ιωάννης Α. Αχείλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 31η Δεκεμβρίου 2009 ήταν η πέμπτη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της.

Η μετοχή συμμετέχει σε πολλούς διεθνείς χρηματιστηριακούς δείκτες όπως ο S&P Europe 350, ο FTSE Med 100, ο DJ Euro Stoxx και ο FTSE4 Good.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (GDRs), και διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία, την 31η Δεκεμβρίου 2009 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες (σημείωση 32).

Κατά το έτος 2009, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 2.110.873 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Η Τράπεζα έχει αξιολογηθεί πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού ως εξής:

- Moody's: A2
- Fitch Ratings: BBB+ (από 23.2.2010: BBB)
- Standard & Poor's: BBB

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 16ης Μαρτίου 2010.

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 1.1 - 31.12.2009, και έχουν συνταχθεί:

α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και

β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τις εταιρίες του Ομίλου για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει ο Όμιλος για τη σύνταξη των ετησίων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2008 και 2009, αφού, επιπρόσθετα, ληφθούν υπόψη τα κατωτέρω νέα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, οι τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και οι νέες ή τροποποιημένες Διεργμηνίες, που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2009:

- **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων» (Κανονισμός 1274/17.12.2008)

Την 6.9.2007, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 1, το οποίο επέφερε αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Η υιοθέτηση της τροποποίησης αυτής από τον Όμιλο επέφερε τις ακόλουθες αλλαγές στις οικονομικές του καταστάσεις:

- Τη σύνταξη μίας επιπλέον κατάστασης στην οποία περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα που αναγνωρίζονται είτε στην κατάσταση αποτελεσμάτων είτε απευθείας στην καθαρή θέση (κατάσταση συνολικού αποτελέσματος).
- Στην κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσης περιλαμβάνονται αποκλειστικά οι μεταβολές που προέρχονται από συναλλαγές με τους μετόχους της επιχείρησης
- Στην κατάσταση συνολικού αποτελέσματος και στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων παρέχεται γνωστοποίηση για τις μεταβολές καθώς και για το φόρο που αναλογεί στο κάθε επιμέρους στοιχείο της κατάστασης του συνολικού αποτελέσματος το οποίο καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 8** «Λειτουργικοί Τομείς» (Κανονισμός 1358/21.11.2007)

Το Πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα» και επιφέρει αλλαγές στον ορισμό των τομέων δραστηριότητας, στην αποτίμηση των οικονομικών τους στοιχείων καθώς και στον τρόπο παρουσίασης τους στις οικονομικές καταστάσεις.

Η υιοθέτηση του προτύπου δεν επέφερε αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των λειτουργικών τομέων στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 23** «Κόστος δανεισμού» (Κανονισμός 1260/10.12.2008)

Την 29η Μαρτίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 23, σύμφωνα με το οποίο δεν επιτρέπεται η άμεση καταχώρηση στα αποτελέσματα του κόστους δανεισμού που συνδέεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι δια-



θέσιμα για να πωληθούν. Το κόστος αυτό πλέον θα κεφαλαιοποιείται και θα αποτελεί μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων του ενεργητικού.

Η υιοθέτησή της τροποποίησης δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 2** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (Κανονισμός 1261/16.12.2008)

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 17η Ιανουαρίου 2008, διευκρινίζεται ότι οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης των εν λόγω παροχών διακρίνονται σε:

- i. Προϋποθέσεις που καθορίζουν το αν η επιχείρηση είναι αποδέκτης των υπηρεσιών που παρέχονται και οι οποίες διακρίνονται περαιτέρω σε:
 - προϋποθέσεις κατοχύρωσης που στηρίζονται αποκλειστικά στην παρέλευση του καθορισμένου χρόνου παροχής υπηρεσιών και
 - προϋποθέσεις που ταυτόχρονα επιβάλλουν την επίτευξη συγκεκριμένης απόδοσης.
- ii. Προϋποθέσεις που δεν σχετίζονται με τη λήψη υπηρεσιών από την επιχείρηση.

Επιπλέον, για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες, καθορίζονται διακριτοί κανόνες προσδιορισμού της εύλογης αξίας των παροχών κατά την ημερομηνία χορήγησής τους, καθώς και του λογιστικού χειρισμού στις περιπτώσεις μη επίτευξης των προϋποθέσεων που έχουν τεθεί.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή της από τον Όμιλο, δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Τροποποίηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων 32** – «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» και **1** «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (Κανονισμός 53/21.1.2009)

Με την εφαρμογή της εν λόγω τροποποίησης, η οποία εκδόθηκε την 14η Φεβρουαρίου 2008, χρηματοοικονομικά μέσα, που περιέχουν για τον κάτοχό τους το δικαίωμα να ζητήσει από τον εκδότη την επαναγορά ή εξόφλησή τους, δύνανται, υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις και κατ' εξαίρεση του ορισμού της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, να κατατάσσονται στην καθαρή θέση του εκδότη. Αντίστοιχη εξαίρεση υπό προϋποθέσεις παρέχεται και στην περίπτωση χρηματοοικονομικών μέσων που ο κάτοχός τους δικαιούται αναλογικό μερίδιο από την καθαρή θέση του εκδότη, μόνο σε περίπτωση εκκαθαρίσεως. Με την εν λόγω τροποποίηση, απαιτούνται επίσης πρόσθετες γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης από τον Όμιλο δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» όσον αφορά το κόστος κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες, κοινοπραξίες ή συγγενείς εταιρίες (Κανονισμός 69/23.1.2009).

Με την παρούσα τροποποίηση, που εκδόθηκε από το Συμβούλιο την 22 Μαΐου 2008, το κόστος κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του επενδύοντος, δεν θα επηρεάζεται από διανομές κερδών που σχηματίστηκαν πριν την ημερομηνία απόκτησης των συμμετοχών. Οι εν λόγω διανομές θα καταχωρούνται πλέον στα αποτελέσματα ως έσοδα από μερίσματα. Με την τροποποίηση αυτή επήλθαν επίσης αλλαγές στο ΔΛΠ 36 – «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων Ενεργητικού», στο οποίο προστέθηκαν ενδείξεις για την απομείωση συμμετοχών, με βάση την επίπτωση στην καθαρή θέση των εταιριών λόγω της διανομής μερισμάτων στις επενδύουσες σε αυτές εταιρίες.

Σε ότι αφορά στις επιχειρήσεις που για πρώτη φορά συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., και προκειμένου να καταστεί ευχερέστερη η διαδικασία συντάξεως των εν λόγω καταστάσεων, δίδονται εναλλακτικοί τρόποι προσδιορισμού του κόστους κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες, με βάση την εύλογη αξία των συμμετοχών ή τη λογιστική αξία που αυτές είχαν με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα.

Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (Κανονισμός 1165/27.11.2009).

Την 5.3.2009, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7. Το αναθεωρημένο κείμενο απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις αναφορικά με την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών



μέσων και τον κίνδυνο ρευστότητας. Ειδικότερα, σύμφωνα με την εν λόγω τροποποίηση, τα κονδύλια κάθε κατηγορίας χρηματοοικονομικών μέσων του Ισολογισμού, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, θα πρέπει για σκοπούς γνωστοποιήσεων, να ταξινομηθούν στα κάτωθι τρία επίπεδα, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους:

- i. δεδομένα επιπέδου 1: είναι οι τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς
- ii. δεδομένα επιπέδου 2: πρόκειται για τα δεδομένα που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) και αφορούν τα στοιχεία προς αποτίμηση (στην κατηγορία αυτή δεν περιλαμβάνονται τα στοιχεία του επιπέδου 1)
- iii. δεδομένα επιπέδου 3: είναι δεδομένα τα οποία προκύπτουν από εκτιμήσεις της ίδιας της επιχείρησης καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά

Επιπρόσθετα, η ανωτέρω τροποποίηση εμπεριέχει μεταβολές ως προς τις γνωστοποιήσεις για τον κίνδυνο ρευστότητας και ειδικότερα ως προς την ανάλυση της ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Η εφαρμογή της τροποποίησης από τον Όμιλο επέφερε τη σύνταξη επιπλέον γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Αναταξινόμηση των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού: Ημερομηνία έναρξης ισχύος και μετάβαση» (Κανονισμός 824/9.9.2009).

Με την παρούσα τροποποίηση, η οποία εκδόθηκε την 27.11.2008, παρέχονται διευκρινήσεις για την ημερομηνία έναρξης ισχύος και τη μετάβαση αναφορικά με την τροποποίηση του ΔΛΠ 39 για την αναταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, η οποία εκδόθηκε στις 13.10.2008.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης αυτής δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» και της **Διερμηνείας 9** «Επανεξέταση των ενσωματωμένων παραγώγων» (Κανονισμός 1171/30.11.2009).

Με την τροποποίηση αυτή, η οποία εκδόθηκε την 12.3.2009, αποσαφηνίζεται ο λογιστικός χειρισμός των ενσωματωμένων παραγώγων, όταν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο αναταξινομείται σε κατηγορία διαφορετική από εκείνη στην οποία η αποτίμηση πραγματοποιείται στην εύλογη αξία μέσω της κατάταξης των αποτελεσμάτων. Σύμφωνα με την ανωτέρω τροποποίηση, η εξέταση των ενσωματωμένων παραγώγων για το αν θα πρέπει να διαχωριστούν από το κύριο συμβόλαιο πρέπει να πραγματοποιείται μόνο κατά τη χρονική στιγμή κατά την οποία η εταιρία γίνεται ένας από τους συμβαλλομένους του συμβολαίου. Μεταγενέστερη επανεξέταση επιτρέπεται μόνο στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- i. όταν υφίσταται σημαντική μεταβολή στις ταμειακές ροές του στοιχείου λόγω μεταβολής των όρων του συμβολαίου ή
- ii. όταν ένα χρηματοοικονομικό μέσο ανακατανέμεται σε κατηγορία διαφορετική από εκείνη της αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης αυτής δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 70/23.1.2009)

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετησίων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε την 22η Μαΐου 2008, μη επείγουσες, αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009, με εξαίρεση την τροποποίηση του IFRS 5 η οποία έχει εφαρμογή για χρήσεις με έναρξη 1.7.2009.

Η υιοθέτηση των βελτιώσεων δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Διερμηνεία 12** «Συμφωνίες παροχής δικαιωμάτων εκμεταλλεύσεως των υπηρεσιών που απορρέουν από την κατασκευή δημόσιων υποδομών» (Κανονισμός 254/25.3.2009)

Η διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 30.11.2006, διευκρινίζει θέματα που αφορούν στην αναγνώριση και αποτίμηση στοιχείων που απορρέουν από τις συμφωνίες παροχής δικαιωμάτων εκμεταλλεύσεως δημόσιων υποδομών.

Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου.

- **Διερμηνεία 13** «Προγράμματα επιβράβευσης πελατών» (Κανονισμός 1262/16.12.2008)

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 28 Ιουνίου 2007, διευκρινίζεται ο λογιστικός χειρισμός των προγραμμάτων επιβράβευσεως που προσφέρουν οι επιχειρήσεις στους πελάτες τους ως κίνητρο για την αύξηση των πωλήσεων ή του εσόδου παροχής υπηρεσιών. Ειδικότερα, ορίζεται ότι η αξία των πόντων επιβράβευσης που χορηγούνται



στους πελάτες πρέπει να διακρίνεται από το τίμημα της αρχικής πώλησης και να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν αυτοί εξαργυρώνονται. Στις περιπτώσεις που η επιχείρηση εισπράττει ποσά για λογαριασμό τρίτων, οι οποίοι χορηγούν τους πόντους επιβράβευσης στους πελάτες της επιχείρησης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως υποχρέωση της επιχείρησης προς τους τρίτους.

Η υιοθέτηση της διερμηνείας δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Διερμηνεία 15** «Συμβάσεις κατασκευής ακίνητης περιουσίας» (Κανονισμός 636/22.7.2009)

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 3 Ιουλίου 2008, αποσαφηνίζεται αν το έσοδο και τα σχετικά έξοδα επιχειρήσεων που αναλαμβάνουν την κατασκευή ακίνητης περιουσίας και συνάπτουν συμφωνίες με αγοραστές πριν την ολοκλήρωση της κατασκευής, αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 11 (ως συμβάσεις κατασκευής έργων) ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 –Έσοδα (ως συμβάσεις παροχής υπηρεσιών ή ως πώληση αγαθών).

Η υιοθέτηση της διερμηνείας αυτής δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Διερμηνεία 16** «Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό» (Κανονισμός 460/4.6.2009)

Με τη διερμηνεία αυτή, που εκδόθηκε την 3η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινήσεις σε ότι αφορά στην εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης του κινδύνου από την καθαρή επένδυση σε μονάδες του εξωτερικού, οι οποίες χρησιμοποιούν λειτουργικό νόμισμα διαφορετικό από εκείνο της μητρικής.

Η εφαρμογή της εν λόγω Διερμηνείας δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Εκτός των Προτύπων και Διερμηνειών που αναφέρονται ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2009 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** – «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 3** «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (Κανονισμοί: 494-495/3.6.2009)

Ισχύουν για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009.

Οι σημαντικότερες αλλαγές που επιφέρουν τα τροποποιημένα πρότυπα, τα οποία εκδόθηκαν την 10η Ιανουαρίου 2008, συνοψίζονται στα εξής:

- i. Στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, με την οποία είτε αποκτάται είτε χάνεται ο έλεγχος, η αξία της επένδυσης, που υπήρχε πριν τη μεταβολή του ποσοστού ή αυτής που τυχόν απέμεινε αντίστοιχα, πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.
- ii. Δίνεται η δυνατότητα αποτίμησης των δικαιωμάτων τρίτων, κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία τους. Επίσης, τα δικαιώματα τρίτων θα απορροφούν πλέον το σύνολο των ζημιών που τους αναλογεί.
- iii. Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.
- iv. Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Επίσης, καθορίζεται, ρητά πλέον, ότι τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μια θυγατρική εταιρία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση. Ο Όμιλος εφαρμόζει ήδη την εν λόγω λογιστική πρακτική.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1** «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως» (Κανονισμός: 1136/25.11.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Στις 27 Νοεμβρίου 2008 δημοσιεύτηκε αναθεωρημένη έκδοση του εν λόγω προτύπου, με την οποία επήλθε αλλαγή στη δομή του. Σκοπός της αλλαγής αυτής ήταν η βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχει το εν λόγω πρότυπο καθώς και η διευκόλυνση της εφαρμογής μελλοντικών τροποποιήσεων.

Η εν λόγω αναθεώρηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση» (Κανονισμός: 839/15.9.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009.



Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 31η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινήσεις όσον αφορά την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης. Συγκεκριμένα διευκρινίζεται ότι ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία σε μία αντιστάθμιση μεταβολών της εύλογης αξίας ή διακύμανσης των ταμειακών ροών, μπορούν να οριστούν:

- i. Η μερική μεταβολή της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών μέσων,
- ii. Η μεταβολή των ταμειακών ροών που συμβατικά σχετίζονται με τον πληθωρισμό (υπό προϋποθέσεις)
- iii. Η αύξηση ή η μείωση των ταμειακών ροών ή της εύλογης αξίας σε σχέση με μία συγκεκριμένη τιμή αναφοράς (one-sided risk).

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32:** «Ταξινόμηση των δικαιωμάτων έκδοσης» (Κανονισμός 1293/23.12.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.2.2010

Σύμφωνα με την ανωτέρω τροποποίηση, η οποία εκδόθηκε την 8.10.2009, τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δίνουν το δικαίωμα στον κάτοχό τους να αποκτήσει σταθερό αριθμό μετοχών μιας εταιρίας σε καθορισμένη τιμή, η οποία δύναται να είναι εκφρασμένη σε οποιοδήποτε νόμισμα, αποτελούν στοιχείο της καθαρής θέσεως, με την προϋπόθεση ότι η εταιρία παρέχει το δικαίωμα αυτό αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους οι οποίοι έχουν στην κατοχή τους την ίδια κατηγορία μη παράγωγων συμμετοχικών τίτλων.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 17** «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (Κανονισμός: 1142/26.11.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2008, δίδονται οδηγίες για την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη αποτίμηση της υποχρέωσης που προκύπτει από την απόφαση για διανομή στους μετόχους στοιχείων ενεργητικού άλλων από μετρητά.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 18** «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» (Κανονισμός: 1164/27.11.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2009, διευκρινίζεται η λογιστική αντιμετώπιση συμφωνιών βάσει των οποίων η επιχείρηση, στα πλαίσια της παροχής αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες της, λαμβάνει από αυτούς κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που πρέπει να χρησιμοποιήσει προκειμένου να εξυπηρετήσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς αυτούς. Επίσης η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε περιπτώσεις όπου η επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες για να κατασκευάσει ή να αγοράσει κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που θα χρησιμοποιήσει όπως προσδιορίστηκε ανωτέρω.

Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου.

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα παρακάτω πρότυπα και Διερμηνείες, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΠ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΛΠ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών.
- ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Επιπρόσθετα, το IFRS 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1:** «Επιπρόσθετες εξαιρέσεις για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ» και «Περιορισμένη εξαίρεση για την παρουσίαση των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΠ 7 για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά ΔΠΧΠ»

Την 23.7.2009 εκδόθηκε τροποποίηση του ΔΠΧΠ 1, η οποία έχει εφαρμογή για χρήσεις με έναρξη 1.1.2010, με την οποία οι επιχειρήσεις οι οποίες συντάσσουν για πρώτη φορά οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ δύνανται:

- i. Να μην επανεξετάσουν το αν μία συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση (βάσει της Διερμηνείας 4) στην περίπτωση που την αξιολόγηση αυτή την έχουν ήδη πραγματοποιήσει σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα.
- ii. Να αποτιμήσουν, κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ, το τεκμαρτό κόστος των προϊόντων του πετρελαίου και του φυσικού αερίου στη λογιστική αξία που είχαν προσδιορίσει με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (αφορά στις επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στο χώρο του πετρελαίου και του φυσικού αερίου).

Επιπρόσθετα, την 28.1.2010 εκδόθηκε νέα τροποποίηση του ΔΠΧΠ 1 η οποία έχει εφαρμογή για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2010 και με βάση την οποία οι επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ δύνανται να εφαρμόσουν τους ίδιους κανόνες μετάβασης, όσον αφορά τις επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που επέβαλε η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 η οποία εκδόθηκε την 5.3.2009, με εκείνες τις επιχειρήσεις που ήδη συντάσσουν καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ.

Οι εν λόγω αναθεωρήσεις δεν έχουν εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2:** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών- Ενδοομιλικές συναλλαγές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με μετρητά»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2010

Σκοπός της τροποποίησης αυτής, η οποία εκδόθηκε την 18.6.2009, είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2 καθώς και το λογιστικό χειρισμό των ενδοομιλικών παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών στις απλές ή ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών, οι οποίες λαμβάνουν αγαθά και υπηρεσίες χωρίς, όμως, να έχουν οι ίδιες την υποχρέωση να διακανονίσουν τη συναλλαγή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών.

Ειδικότερα, σύμφωνα με την τροποποίηση, μια εταιρία θα πρέπει να εφαρμόζει το ΔΠΧΠ 2 προκειμένου να αντιμετωπίσει λογιστικά όλες τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών, ακόμα και αν δεν είναι σε θέση να προσδιορίσει διακριτά κάποια ή όλα από τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει λάβει. Επίσης, αποσαφηνίζεται ότι το ΔΠΧΠ 2 θα πρέπει να εφαρμόζεται και για τη λογιστικοποίηση των συναλλαγών που βασίζονται στην αξία των μετοχών και οι οποίες δεν διακανονίζονται από την εταιρία που λαμβάνει τα αγαθά και τις υπηρεσίες αλλά από μία άλλη εταιρία του ομίλου ή τον μέτοχο μίας άλλης εταιρίας του ομίλου. Το πρότυπο θα πρέπει να εφαρμόζεται τόσο για την εταιρία η οποία λαμβάνει τα αγαθά και τις υπηρεσίες όσο και για την εταιρία η οποία έχει την υποχρέωση να διακανονίσει τη συναλλαγή.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24:** «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2011

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 24 τροποποιεί τον ορισμό των συνδεδεμένων μερών καθώς και ορισμένες από τις γνωστοποιήσεις που αφορούν σε οντότητες συνδεδεμένες με την κυβέρνηση.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων**

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετησίων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 16η Απριλίου 2009, τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2010.



Η υιοθέτηση των βελτιώσεων δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

• **Τροποποίηση της Διερμηνείας 14:** «Προκαταβολές ελάχιστων εργοδοτικών εισφορών»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2011

Στόχος της τροποποίησης είναι η διόρθωση των απαιτήσεων της Διερμηνείας 14 αναφορικά με τις προκαταβολές των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων, οι οποίες σε κάποιες περιπτώσεις δεν οδηγούν στην αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού αλλά στην αναγνώριση εξόδου.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

• **Διερμηνεία 19:** «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2010

Σύμφωνα με τη Διερμηνεία 19, η οποία εκδόθηκε την 26.11.2009, η έκδοση μετοχών για την εξόφληση του συνόλου ή μέρους μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελεί « τίμημα» με την έννοια που απαιτεί το ΔΛΠ 39 για τη διακοπή αναγνώρισης. Οι μετοχές που εκδίδονται για την εξόφληση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης θα αποτιμώνται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία, εκτός εάν η εύλογη αξία των τίτλων δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Εάν με την έκδοση των μετοχών εξοφλείται μόνο μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, ο οφειλέτης θα πρέπει να εκτιμήσει εάν το «τίμημα» σχετίζεται με την τροποποίηση των όρων της υποχρέωσης που εξακολουθεί να υφίσταται. Υπό αυτές τις συνθήκες, ο οφειλέτης θα πρέπει να κατανείμει το τίμημα στο μέρος που αφορά εξόφληση υποχρέωσης και στο μέρος που αφορά τροποποίηση υποχρέωσης. Η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή του μέρους της) που παύει να υφίσταται και του τιμήματος που καταβάλλεται θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της περιόδου. Επισημαίνεται πως η ανωτέρω Διερμηνεία έχει εφαρμογή μόνο στις περιπτώσεις επαναδιαπραγμάτευσης των όρων μίας σύμβασης και όχι στις περιπτώσεις στις οποίες η δυνατότητα εξόφλησης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών περιλαμβάνεται στην αρχική σύμβαση.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας στις οικονομικές του καταστάσεις.

1.2 Αρχές ενοποιήσεως

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τη μητρική εταιρία ALPHA BANK, τις θυγατρικές της, τις συγγενείς και τις κοινοπραξίες. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιριών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2009 και οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν, αναπροσαρμόστηκαν, όπου κρίθηκε απαραίτητο, για να εξασφαλιστεί συνέπεια με τις αντίστοιχες αρχές του Ομίλου.

α. Θυγατρικές Εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες η Τράπεζα ασκεί έλεγχο άμεσα, ή έμμεσα μέσω άλλων θυγατρικών εταιριών. Η ύπαρξη ελέγχου εξετάζεται κυρίως με βάση το ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο και τη δυνατότητα ελέγχου του διοικητικού οργάνου των εταιριών. Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο.

Εταιρίες ειδικού σκοπού ενοποιούνται όταν, κατά την εξέταση της σχέσεως που υφίσταται μεταξύ της Τραπεζής ή των θυγατρικών της εταιριών και της εταιρίας ειδικού σκοπού, προκύπτει ότι οι πρώτες ελέγχουν άμεσα την εταιρία ειδικού σκοπού. Κατά την αξιολόγηση της σχέσης, εκτός από το ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο και τη δυνατότητα ελέγχου του διοικητικού οργάνου της εταιρίας ειδικού σκοπού, λαμβάνονται επίσης υπόψη μια σειρά παραγόντων που αποδεικνύουν σχέση ελέγχου, όπως το αν:

- i. οι δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού εξυπηρετούν συγκεκριμένες ανάγκες του Ομίλου,
- ii. υπάρχει η δυνατότητα λήψης αποφάσεων μέσω των οποίων αποκτάται η πλειοψηφία των ωφελειών που προκύπτουν από τις δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού,
- iii. υφίσταται δικαίωμα για τη λήψη της πλειοψηφίας των ωφελειών από τις δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού και συνεπώς μπορεί να υφίσταται έκθεση στους κινδύνους που είναι συνυφασμένοι με τις δραστηριότητές της, και
- iv. η πλειοψηφία των κινδύνων που απορρέουν από τις δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού παραμένει στον Όμιλο.

Ο Όμιλος, με βάση, είτε το ποσοστό συμμετοχής, είτε τα ανωτέρω κριτήρια, ελέγχει εταιρίες ειδικού σκοπού οι οποίες



χρησιμοποιούνται για την εξυπηρέτηση των διαδικασιών έκδοσης ομολογιακών δανείων, καθώς και για την τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Κατά την απόκτηση των θυγατρικών χρησιμοποιείται η μέθοδος εξαγοράς. Όταν το κόστος κτήσεως ξεπερνά την αναλογία επί της εύλογης αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων της θυγατρικής που αποκτάται, τότε η διαφορά θεωρείται υπεραξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του Ενεργητικού και υπόκειται σε έλεγχο απομειώσεως ετησίως. Εάν όμως είναι μικρότερο από την εύλογη αξία, η διαφορά αυτή αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Στις περιπτώσεις που το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε θυγατρικές εταιρίες μεταβάλλεται, λόγω αγοράς πρόσθετου ποσοστού, η διαφορά που προκύπτει μεταξύ του καταβληθέντος τιμήματος και της Καθαρής Θέσεως που εξαγοράζεται, καταχωρείται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Οι πωλήσεις ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες, από τις οποίες δεν προκύπτει απώλεια του ελέγχου που ασκεί ο Όμιλος στις εταιρίες αυτές, θεωρούνται ως συναλλαγές μεταξύ των μερών που συνθέτουν την Καθαρή Θέση του Ομίλου και τα τυχόν αποτελέσματα που προκύπτουν, καταχωρούνται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

β. Συγγενείς εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά όχι έλεγχο.

Ουσιώδης επιρροή, κατά κύριο λόγο, τεκμαίρεται ότι υφίσταται, όταν η Τράπεζα κατέχει, άμεσα ή έμμεσα μέσω θυγατρικών, ποσοστό 20% έως 50% των μετοχών της εταιρίας.

Οι επενδύσεις στις συγγενείς εταιρίες αποτιμώνται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης. Αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται ή μειώνεται κατά την αναλογία του Ομίλου στα μετά την ημερομηνία απόκτησης κέρδη ή ζημιές της συγγενούς εταιρίας.

Η αναλογία του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές και στα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση των συγγενών εταιριών, γνωστοποιείται ως ξεχωριστό στοιχείο στην κατάσταση αποτελέσματος και στην κατάσταση συνολικού αποτελέσματος, αντίστοιχα.

γ. Κοινοπραξίες

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 31, «κοινοπραξία είναι ένας συμβατικός διακανονισμός, με τον οποίο δύο ή περισσότερα μέρη αναλαμβάνουν οικονομική δραστηριότητα που υπόκειται σε από κοινού έλεγχο».

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου οι συμμετοχές σε κοινοπραξίες απεικονίζονται με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποιήσεως.

Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται, εκτός και αν υποδηλώνουν απομείωση ενός στοιχείου του Ενεργητικού, η οποία αναγνωρίζεται στον ενοποιημένο Ισολογισμό.

Λεπτομερής καταγραφή όλων των θυγατρικών, κοινοπραξιών και συγγενών εταιριών του Ομίλου, καθώς και το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σ' αυτές, γίνεται στη σημείωση 39.

1.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων καθώς και η μέτρηση των μεγεθών τους βασίζονται στην πληροφόρηση που λαμβάνει η Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας του Ομίλου.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω και με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών του Ομίλου, έχουν προσδιοριστεί οι ακόλουθοι λειτουργικοί τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management / Insurance
- Investment Banking /Treasury
- Ν.Α. Ευρώπη
- Λοιπά



Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τη δραστηριοποίηση του Ομίλου σε ποικίλους γεωγραφικούς τομείς, πέραν των ανωτέρω λειτουργικών τομέων παρέχεται, στις οικονομικές καταστάσεις, πληροφόρηση και με βάση την ακόλουθη διάκριση :

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Σημειώνεται ότι οι μέθοδοι αποτίμησης των μεγεθών των λειτουργικών τομέων για σκοπούς πληροφόρησης της Εκτελεστικής Επιτροπής δεν διαφοροποιούνται από τις αντίστοιχες μεθόδους που επιβάλλουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως.

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά τομέα αναφέρονται στη σημείωση 40.

1.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας, στην οποία έχει την έδρα της η μητρική εταιρία Alpha Bank (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών του Ομίλου αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα κάθε μιας εταιρίας, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτή δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές της.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα της κάθε εταιρίας, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας σε αποθεματικό της Καθαρής Θέσης, ανάλογα με την κατηγορία αποτίμησης του μη νομισματικού στοιχείου.

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των μονάδων του εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

- Τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ, με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας συντάξεως κάθε οικονομικής καταστάσεως. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.
- Τα στοιχεία της καταστάσεως αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα) μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της οικονομικής μονάδας.

1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της ενοποιημένης καταστάσεως ταμειακών ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

- Το ταμείο
- Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες
- Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και συμφωνίες Reverse Repos.



Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία συντάξεως των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

1.6 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται με τα έξοδα συναλλαγών και μειώνεται με τα έσοδα και τις προμήθειες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Δάνεια και απαιτήσεις
- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή δύναται να ενταχθούν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Ο Όμιλος κατατάσσει ως δάνεια και απαιτήσεις:

- τις χορηγήσεις προς πελάτες του
- τα ποσά που καταβάλλει για την αγορά και τη μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά
- τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών του, Τραπεζών κ.λπ.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στη σημείωση 1.13.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι τη λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων / εσόδων συναλλαγής.

β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν πληρωμές, για τα οποία υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεως μέχρι τη λήξη τους.

Ο Όμιλος, στην κατηγορία αυτή, κατατάσσει ομόλογα και άλλους χρεωστικούς τίτλους.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης. Σε περίπτωση που υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής, η λογιστική αξία προσαρμόζεται στην ανακτήσιμη με την αντίστοιχη ζημιά να καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων,

γ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία:



- i. Υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος κατατάσσει ομόλογα, έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου και περιορισμένο αριθμό μετοχών.

- ii. Ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα.

Η επιλογή αυτή μπορεί να γίνει:

- όταν η Διοίκηση του Ομίλου αξιολογεί και διαχειρίζεται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα με όρους εύλογης αξίας, είτε για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων, είτε ως μέρος μίας στρατηγικής επενδύσεων.
- όταν η επιλογή αυτή εξαλείφει τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο, (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος), σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά, (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).
- όταν σε χρηματοοικονομικά μέσα, ενσωματώνονται παράγωγα τα οποία διαφοροποιούν ουσιαστικά τις ταμειακές τους ροές ή ο διαχωρισμός των παραγώνων αυτών από τα κύρια χρηματοοικονομικά μέσα δεν απαγορεύεται.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων ο Όμιλος δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Ο Όμιλος κατατάσσει στην κατηγορία αυτή ομόλογα, χρεωστικούς τίτλους, μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στην εύλογη αξία. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση μέχρι την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων, οπότε το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση, μεταφέρεται σε λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ο έλεγχος απομείωσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία διενεργείται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων. Σε περίπτωση απομείωσης, η σωρευτική ζημία που είχε καταχωρηθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης. Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα χρήσης, μόνο στην περίπτωση που αφορούν ομόλογα και λοιπούς χρεωστικούς τίτλους. Αντιθέτως δεν αναστρέφονται ζημίες απομείωσης στην περίπτωση των μετοχών και των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Σημειώνεται ότι οι κανόνες αποτίμησης που αναφέρθηκαν ανωτέρω δεν εφαρμόζονται όταν τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως. Στις περιπτώσεις αυτές εφαρμόζονται, οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.7.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εκτός παραγώνων, σε διαφορετική κατηγορία αποτίμησης, μπορεί να γίνει με τους ακόλουθους κανόνες:

- i. Μεταφορά από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις», «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» ή «χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες και τα στοιχεία αυτά δεν διακρατούνται πλέον με σκοπό την πώληση ή επαναγορά τους στο άμεσο μέλλον.
- ii. Μεταφορά από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις» ή «χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.
- iii. Μεταφορά από την κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην κατηγορία «δάνεια και απαιτήσεις» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.
- iv. Μεταφορά από την κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, στην κατηγορία «επεν-



δύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη.

Μεταφορά από τις επενδύσεις που διακρατούνται μέχρι τη λήξη σε άλλες κατηγορίες, δεν επιτρέπεται, εκτός αν υπάρξει πώληση σημαντικού ποσοστού αξιογράφων οπότε τα αξιόγραφα που απέμειναν υποχρεωτικά μεταφέρονται στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα. Εφόσον συντρέξει η εν λόγω περίπτωση δεν επιτρέπεται η κατάταξη αξιογράφων στην κατηγορία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη για τουλάχιστον δύο έτη.

Ο Όμιλος έκανε χρήση των επιτρεπόμενων αναταξινομήσεων, των περιπτώσεων iii (περαιτέρω ανάλυση στην σημείωση 16) και iv.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων
- όταν μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά
- όταν δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα εισπράξεως, οπότε και τα διαγράφει.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στον Όμιλο, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι λογιστικές πρακτικές που ακολουθούνται από τον Όμιλο σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.19 και 1.20.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες ο Όμιλος ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης του Ομίλου. Αν ο Όμιλος δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:

- Υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
- Είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης

Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις Υποχρεώσεις ως Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.7.

ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τα κριτήρια που αναφέρονται ανωτέρω για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (σημείο vii).

Ο Όμιλος δεν έχει επιλέξει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι Ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως, εφαρμόζονται επιπλέον, οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.7.



Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου ο Όμιλος έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό τους ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του Ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση που παράγωγα ενσωματώνονται σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, π.χ. ομόλογα, δάνεια, καταθέσεις, δανειακές υποχρεώσεις κ.λπ., τα οποία δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και ταυτόχρονα τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι που απορρέουν από τα παράγωγα δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά των κύριων χρηματοοικονομικών μέσων στα οποία ενσωματώνονται, τότε υποχρεωτικά διαχωρίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία και συμπεριλαμβάνονται στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

Στις περιπτώσεις που παράγωγα ενσωματώνονται σε χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνεται στη συνολική μεταβολή της εύλογης αξίας των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στα πλαίσια διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την απόκομιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στα πλαίσια αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Όταν ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α. Synthetic Swaps

Η μητρική εταιρία (Alpha Bank), προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί τον μηχανισμό των Synthetic Swaps.

Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια των πελατών.



Για τα ανωτέρω Swaps δεν υπάρχει επαρκής τεκμηρίωση για την εφαρμογή λογιστικής αντισταθμίσεως και για το λόγο αυτό εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα το οποίο παράγεται από τα παράγωγα αυτά, διασπάται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει συσχέτιση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές, που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμισης

Λογιστική αντιστάθμισης είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η συσχέτιση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, συσχέτιση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμισης.

Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με τη λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η συσχέτιση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσότερων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται εκ νέου, σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στη σημειώση 1.6. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσεως αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσης αντισταθμίσεως, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

Ο Όμιλος, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRS's), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις, ομόλογα, δάνεια και προθεσμιακές καταθέσεις σταθερού επιτοκίου.

β. Αντιστάθμιση χρηματορρών

Με την λογιστική αντιστάθμισης των χρηματορρών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματορρών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στην Καθαρή Θέση, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής λογιστικής αντιστάθμισης χρηματορρών.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Ο Όμιλος κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων ή δανεισμού, αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν καθαρή επένδυση σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού.

Η λογιστική αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμισης χρηματορρών. Συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της μονάδας.

1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών και των Καταστημάτων, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από τις εταιρίες του Ομίλου, είτε για τις λειτουργικές εργασίες τους, είτε για διοικητικούς σκοπούς.



Τόσο τα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Στο ιστορικό κόστος συμπεριλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσεως μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- Κτήρια ιδιόκτητα: έως 50 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μισθώσεως.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 3 έως 50 χρόνια.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τη θυγατρική Alpha Real Estate D.O.O. Beograd το δικαίωμα χρήσης γης επ'αόριστον καταχωρείται στα οικοπέδα και δεν υπολογίζονται αποσβέσεις.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Τα πάγια του Ομίλου εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και εάν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων και την αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες συντηρήσεων και επισκευών των επενδύσεων σε ακίνητα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του καταβληθέντος τιμήματος και της αναλογίας επί της εύλογης αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιριών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους.

Οι θετικές υπεραξίες, που προκύπτουν από εξαγορές εταιριών μετά την 1.1.2004, καταχωρούνται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία» αν πρόκειται για εξαγορά εταιρίας που καθίσταται θυγατρική, ή στο λογαριασμό του Ισολογισμού «συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες» αν πρόκειται για επένδυση σε συγγενείς εταιρίες.

Στο τέλος κάθε χρήσεως οι αναγνωρισμένες θετικές υπεραξίες εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι αρνητικές υπεραξίες αναγνωρίζονται ως έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει:



α) Τα άυλα στοιχεία (καταθετική βάση, σχέση με τους πελάτες και εταιρική ταυτότητα) που προέκυψαν από τον επιμερισμό του τιμήματος της εξαγορασθείσας σερβικής Τραπέζης Jubanka A.D. Beograd (νυν Alpha Bank Srbija A.D.) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Δ.Π.Χ.Π. 3.

Τα άυλα αυτά στοιχεία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η ωφέλιμη ζωή τους καθορίστηκε ως εξής:

- Για την καταθετική βάση και τη σχέση με τους πελάτες σε 6 έτη
- Για την εταιρική ταυτότητα σε 2 έτη.

β) Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει σε 3 έως 15 έτη. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

γ) Εμπορικά σήματα και λοιπά δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει σε 5 έτη.

Τα άυλα πάγια αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις που υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο. Εξαιρέση αποτελούν τα άυλα πάγια με αόριστη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, τα οποία δεν αποσβένονται. Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τα άυλα στοιχεία ο Όμιλος δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

1.11 Μισθώσεις

Ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των παγίων που εκμισθώνονται μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που δίδουν τις συμβάσεις μίσθωσης ο λογιστικός χειρισμός τους, έχει ως εξής:

α) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι εκμισθωτές

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά, μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν την συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στη σημείωση 1.13.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η εταιρία του Ομίλου που λειτουργεί ως εκμισθωτής, παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο Ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

β) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι μισθωτές

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως μισθωτής, ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχετική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή, περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις.

Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση, αναγνωρίζονται αρχικά, στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που



έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή. Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προ-εξόφλησης εκείνο που αναφέρεται στη σύμβαση μισθώσεως, ή όπου αυτό δεν αναφέρεται, με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η εταιρία του Ομίλου για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό.

Μετά την αρχική καταχώρηση, τα πάγια αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, εκτός αν η διάρκεια της μισθώσεως είναι μικρότερη και το πάγιο δεν αναμένεται να περιέλθει στην κατοχή του Ομίλου κατά τη λήξη της σύμβασης, οπότε και οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα μισθώματα που καταβάλλονται στον εκμισθωτή κατανέμονται σε μείωση της υποχρέωσης και επιβάρυνση των αποτελεσμάτων ως έξοδα εκ τόκων, με βάση την τοκοχρεολυτική μέθοδο.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η εταιρία του Ομίλου που λειτουργεί ως μισθωτής, δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο Ενεργητικού, αναγνωρίζει δε, ως έξοδα, στην κατηγορία γενικά διοικητικά έξοδα, τα ποσά των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

1.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

α) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές εκροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του κλάδου ζωής και των κλάδων γενικών ασφαλίσεων. Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

i. Μαθηματικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για τις απλές ασφαλίσεις ζωής (π.χ. απλές, μικτές ασφαλίσεις, ασφαλίσεις προσόδων) υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η εταιρία και των υποχρεώσεων του συμβαλλομένου.

Οι υπολογισμοί διεξάγονται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την αρμόδια αρχή τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο) κατά την έναρξη του συμβολαίου.

Στην περίπτωση που διαπιστώνεται ζημία κατά τον έλεγχο επάρκειας σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη.

ii. Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα

Αντιπροσωπεύουν το μέρος των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα στα έσοδα της εταιρίας.

iii. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγεληθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κ.λπ.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Προβλέψεις έχουν επίσης σχηματισθεί για ζημίες που έχουν συμβεί σύμφωνα με τη στατιστική εμπειρία, αλλά δεν έχουν αναγγεληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων (IBNR) με βάση το εκτιμώμενο μέσο κόστος ζημίας.

iv. Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο

Αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις ως η τρέχουσα αξία των συνδεδεμένων επενδύσεων.

β) Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα από ασφάλιστρα του κλάδου ζωής καθώς και των κλάδων γενικών ασφαλίσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που καθίστανται απαιτητά.

γ) Αντασφάλιση

Για τα αντασφάλιστρα καθώς και τις προβλέψεις που αναλογούν στους αντασφαλιστές ακολουθούνται όσα προβλέπονται από τις αντίστοιχες αντασφαλιστικές συμβάσεις.

δ) Διαχωρισμός προϊόντων

Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 4 τα συμβόλαια, τα οποία δεν περιλαμβάνουν την κάλυψη σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου,



χαρακτηρίζονται είτε ως επενδυτικά είτε ως συμβόλαια παροχής υπηρεσιών, οπότε η λογιστική τους μεταχείριση καλύπτεται από τα ΔΛΠ 32 & 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα και από το ΔΛΠ 18 για τα έσοδα.

Έτσι, διαχωρίστηκαν από τις ασφαλιστικές εργασίες:

- i. τα ατομικά συμβόλαια unit-linked με μηδενικό ασφαλιζόμενο κεφάλαιο
- ii. τα ομαδικά συνταξιοδοτικά συμβόλαια διαχείρισης unit-linked
- iii. οι συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που αφορούν απλή διαμεσολάβηση (πχ, οδική βοήθεια και φροντίδα ατυχήματος).

ε) Έλεγχος επάρκειας προβλέψεων

Το ΔΠΧΠ 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις, μείον τα μη δεδουλευμένα έξοδα πρόσκτησης, είναι επαρκείς για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών, σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως.

Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τα προϊόντα του κλάδου ζωής βασίστηκε στις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια συμπεριλαμβανομένων και των προβλεπόμενων εξόδων διαχείρισης που συνδέονται με αυτά. Οι εκτιμήσεις στηρίχθηκαν σε υποθέσεις που αντανakλούν τις τρέχουσες συνθήκες και αφορούν παραμέτρους όπως, η θνησιμότητα, η ακυρωσιμότητα, το ποσοστό μεταβολής και η κατανομή των διαχειριστικών εξόδων, ο ρυθμός μεταβολής του κόστους των νοσοκομειακών καλύψεων, καθώς επίσης και το επιτόκιο προεξόφλησης. Στον υπολογισμό των μελλοντικών ροών έχουν επίσης ληφθεί υπόψη οι εγγυημένες αποδόσεις που περιέχονται σε ορισμένα συμβόλαια.

Για την εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων των εκκρεμών ζημιών εφαρμόστηκε η μέθοδος των τριγώνων (chain ladder/ link ratio), η οποία βασίζεται στην υπόθεση ότι οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυαν κατά το πρόσφατο παρελθόν, μεταξύ των ποσών των σωρευτικών ζημιών (εκκρεμών και πληρωθεισών) θα επαναληφθούν και στο μέλλον. Για τη διενέργεια του σχετικού ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν στοιχεία της τελευταίας πενταετίας.

1.13 Απομείωση δανείων

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, οι εταιρίες του Ομίλου διενεργούν, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

α. Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)

Τα δάνεια ή οι απαιτήσεις, στις οποίες υπάρχουν καθυστερημένες οφειλές πελατών από κεφάλαιο ή και τόκους πάνω από 90 ημέρες, αποτελούν για τον Όμιλο, το μεγαλύτερο σε όγκο μέρος του χαρτοφυλακίου, στο οποίο επικεντρώνεται κυρίως ο έλεγχος απομείωσης.

Έλεγχος απομείωσης μπορεί να γίνει επίσης και για καθυστερήσεις μικρότερες από 90 ημέρες, ή ακόμα και όταν δεν υπάρχουν καθόλου καθυστερήσεις, όταν:

- i. έχουν αρχίσει σε βάρος των δανειοληπτών διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης με επισπεύδουσες τρίτες προς τον Όμιλο Τράπεζες ή άλλους πιστωτές ή έχουν ξεκινήσει διαδικασίες ρυθμίσεως των οφειλών με επαχθέστερους για τον Όμιλο όρους ή
- ii. έχουν περιέλθει σε γνώση των εταιριών του Ομίλου πληροφορίες για επιδείνωση της χρηματοοικονομικής θέσης των πιστούχων (μείωση πωλήσεων ή περιθωρίου μικτού κέρδους, μείωση κερδών κ.λπ.) ή άλλα γεγονότα (κήρυξη σε πτώχευση, τυχαία γεγονότα όπως πλημμύρα, πυρκαγιά κ.λπ. στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης), που συνέβησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης και τα οποία εκτιμάται ότι θα έχουν επίπτωση στην ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων.

Τέλος, έλεγχος απομείωσης διενεργείται σε χρηματοδοτήσεις που έχουν γίνει σε κλάδους της οικονομίας ή συγκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές, που έχουν αρχίσει να εμφανίζουν προβλήματα, τα οποία ανεφύησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των δανείων.



β. Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Το ύψος του γενικού εγκεκριμένου ορίου, σε επίπεδο μεμονωμένου πελάτη ή Ομίλου συνδεδεμένων πελατών, αποτελεί για όλες τις εταιρίες του Ομίλου, το βασικό κριτήριο διαχωρισμού για το εάν ο έλεγχος της απομείωσης θα γίνει σε ατομική βάση, ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Για τον ακριβή καθορισμό του ποσού σε κάθε εταιρία του Ομίλου λήφθηκαν υπόψη παράγοντες όπως η σύνθεση του χαρτοφυλακίου, οι συγκεκριμένες συνθήκες σε κάθε αγορά, όπως επίσης και η κτηθείσα μέχρι σήμερα εμπειρία, όσον αφορά τον έλεγχο και την εν γένει διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

Ειδικότερα για τη μητρική του Ομίλου ALPHA BANK, το σημείο διαχωρισμού αποτελεί το ποσό του €1 εκατ.

γ. Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου

Στις περιπτώσεις που με βάση τα όρια των δανείων, ο έλεγχος πρέπει να γίνει σε επίπεδο χαρτοφυλακίων που εμφανίζουν κοινά χαρακτηριστικά, όσον αφορά την εκδήλωση του πιστωτικού κινδύνου, οι ομάδες χαρτοφυλακίων επιλέγονται με κριτήρια:

- τις ζώνες καθυστέρησης που προκύπτουν βάσει των ημερών καθυστέρησης των δανείων και των απαιτήσεων
- την κατηγορία του δανείου (καταναλωτικά, δάνεια με πιστωτικές κάρτες, στεγαστικά κ.λπ.), αν πρόκειται για δάνεια σε ιδιώτη

Οι εταιρίες του Ομίλου τηρούν εσωτερικά στοιχεία με περισσότερη στατιστική ανάλυση και εφόσον από τα ιστορικά δεδομένα τεκμηριωθεί η ανάγκη, προβαίνουν σε περαιτέρω ανάλυση ή σε σύμπτυξη χαρτοφυλακίων.

δ. Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια

Οι εταιρίες του Ομίλου έχουν δημιουργήσει ισχυρή βάση με ιστορικά δεδομένα έξι ετών, που περιλαμβάνει τα ποσά που τελικά απομειώνεται η αξία των δανείων (Loss given default – LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης ή άλλων μέτρων που λαμβάνουν, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεων τους από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματος εξασφαλίσεις επί των δανείων. Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ύψος της απομείωσης τόσο σε ατομικό επίπεδο, όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, αφού δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου.

Η αναγωγή των ταμειακών ροών σε παρούσες αξίες γίνεται με το αρχικό επιτόκιο της πραγματικής απόδοσης.

ε. Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

Όλα τα απομειωμένα δάνεια εκτοκίζονται με το αρχικό επιτόκιο της πραγματικής απόδοσης (effective interest rate) υπολογιζόμενο στο κεφάλαιο που έχει απομείνει μετά την απομείωση.

στ. Χειρισμός των ποσών απομείωσης

Τα ποσά των απομειώσεων τηρούνται σε υποαντίθετους λογαριασμούς προβλέψεων (allowance accounts) μέχρι ο Όμιλος να αποφασίσει την οριστική διαγραφή των ποσών αυτών.

ζ. Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωθέντα δάνεια

Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντα δάνεια, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.14 Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλεισμένης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.



Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ή απευθείας στην Καθαρή Θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.

1.15 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Περιουσιακά στοιχεία ή ομάδα αυτών για τα οποία έχει ληφθεί απόφαση να πωληθούν, μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις, καταχωρούνται ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Πρόκειται για ενσώματα πάγια στοιχεία που ο Όμιλος έχει αποκτήσει κυρίως μέσω πλειστηριασμών.

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, αρχικά, αναγνωρίζονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας αφαιρουμένης της παρούσας αξίας τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημία προκύψει από τη σύγκριση, καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Η παραπάνω ζημία απομείωσης, η οποία δύναται να αναστραφεί στο μέλλον, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία Ενεργητικού, αν η πρόθεση πώλησης αφορά ομάδα στοιχείων, με εξαίρεση ορισμένων στοιχείων αυτής της ομάδας, όπως ορίζει το Πρότυπο. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill) που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο, που απομένει, κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία Ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως, για τυχόν απομείωση, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσεις στοιχείων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

1.16 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Στον Όμιλο λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καθώς και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών ο Όμιλος καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα. Ο Όμιλος δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού και υπάρχει εγγύηση κάλυψής της από την εταιρία του Ομίλου.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι η παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων, λαμβάνοντας υπόψη προσαρμογές για τυχόν αναλογιστικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) και κόστος για υπηρεσίες παρελθόντων ετών.

Το ποσό που προκύπτει με την ως άνω σύγκριση μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να υπερβαίνει το σύνολο

α) των συσσωρευμένων μη αναγνωρισθεισών ζημιών και του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών και

β) της παρούσας αξίας του οικονομικού οφέλους που λαμβάνει τη μορφή επιστροφής ποσών από το πρόγραμμα στην εταιρία του Ομίλου ή μείωσης στα ποσά των μελλοντικών εισφορών της εταιρίας του Ομίλου στο πρόγραμμα.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των δεδουλευμένων παροχών χρησιμοποιείται η απόδοση εταιρικού ομολόγου υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης με διάρκεια αντίστοιχη της υποχρέωσης ή η απόδοση κρατικού ομολόγου σε περίπτωση που δεν υπάρχει αγορά εταιρικών ομολόγων με βάθος.

Τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές που προκύπτουν από αναπροσαρμογές βάσει ιστορικών στοιχείων και από μεταβολές στις αναλογιστικές υποθέσεις, κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού.



Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως, εκτός αν οι μεταβολές στη βάση υπολογισμού της παροχής εξαρτώνται από την παραμονή των εργαζομένων στην υπηρεσία για μία καθορισμένη χρονική περίοδο. Στη δεύτερη περίπτωση το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών αποσβένεται με τη γραμμική μέθοδο στη διάρκεια της περιόδου αυτής.

1.17 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου

Ο Όμιλος επιβραβεύει ανώτερα στελέχη του, με κριτήριο την αποδοτικότητα τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως επί μετοχών της Τραπέζης. Ο αριθμός των παρεχομένων δικαιωμάτων, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεως τους αποφασίζονται κατα περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

1.18 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανakλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρεώσεως για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής, αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαια η είσπραξή τους. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται για αποζημίωση.

1.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων

Ο Όμιλος προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται σαν επενδύσεις.

Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε Τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς δεν διαγράφονται από τον ενοποιημένο ισολογισμό. Εμφανίζονται σαν επενδύσεις και αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς εμφανίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.



Χρεόγραφα τα οποία ο Όμιλος δανείζεται, δεν αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τίμημα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων, η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

1.20 Τιτλοποιήσεις

Ο Όμιλος προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομολογίες.

Σε κάθε συναλλαγή τιτλοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εξετάζεται η ύπαρξη ελέγχου στην εταιρία ειδικού σκοπού, με βάση τα κριτήρια που αναφέρονται στη σημείωση 1.2, προκειμένου να καθοριστεί η ανάγκη ενοποίησης των οικονομικών της καταστάσεων. Επιπρόσθετα και με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, εξετάζεται το αν Όμιλος θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

1.21 Καθαρή Θέση

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσεως

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από εταιρίες του Ομίλου για την άντληση κεφαλαίων κατατάσσονται ως στοιχεία της Καθαρής Θέσεως εφόσον, βάσει της ουσίας της συμβάσεως, ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση για καταβολή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή για ανταλλαγή χρηματοοικονομικών στοιχείων με όρους πιθανά δυσμενείς για αυτόν.

Στην περίπτωση που, έναντι των αντληθέντων κεφαλαίων, οι εταιρίες του Ομίλου υποχρεούνται να εκδώσουν μετοχές, ο αριθμός των μετοχών πρέπει να είναι σταθερός και να προσδιορίζεται με την αρχική σύμβαση προκειμένου η υποχρέωση εκδόσεως μετοχών να καταχωρηθεί ως στοιχείο της Καθαρής Θέσεως.

Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του αποτελέσματος εις νέον.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων από εταιρίες του Ομίλου με έκδοση μετοχών, οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά, μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων. Κάθε κέρδος ή ζημία από την πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτέλεσμα εις νέον».

Αποτελέσματα εις νέον

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν τον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.22 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν απομειωθεί, εκτοκίζονται στο νέο, απομειωμένο πλέον, υπόλοιπό τους με το πραγματικό τους επιτόκιο.



Τόκοι έξοδα δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείου ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν. Δεν συνέτρεξε περίπτωση κεφαλαιοποίησης τόκων.

1.23 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες.

Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα δάνεια και οι απαιτήσεις, κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

1.24 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα επενδύσεων σε μετοχές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει ο Όμιλος.

1.25 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, τα κέρδη ή ζημιές από τη διάθεση τους και οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα. Στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων καταχωρούνται και οι ζημιές από απομείωση ομολόγων.

Τυχόν διαφορές ανάμεσα στη λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που εξοφλούνται ή μεταβιβάζονται και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται επίσης αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

1.26 Διακοπτόμενες δραστηριότητες

Διακοπτόμενη δραστηριότητα είναι ένα συστατικό μέρος μιας επιχειρηματικής οντότητας, το οποίο είτε έχει πωληθεί, είτε έχει χαρακτηριστεί ως κατεχόμενο προς πώληση και αντιπροσωπεύει:

- μία κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου ή
- σύνολο δραστηριοτήτων σε μία γεωγραφική περιοχή λειτουργίας ή
- μία θυγατρική η οποία αποκτήθηκε με σκοπό τη μεταπώλησή της

Τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων, εμφανίζονται διακριτά (σε μία ξεχωριστή γραμμή) από τα υπόλοιπα στοιχεία του Ισολογισμού, δίχως να συμψηφίζονται μεταξύ τους.

Τυχόν αποτελέσματα που αφορούν τις διακοπτόμενες δραστηριότητες, τα οποία έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση, εμφανίζονται επίσης διακριτά (ως ξεχωριστή γραμμή εντός της Καθαρής Θέσεως).

Τα κέρδη ή οι ζημιές μετά από φόρο που προέρχονται από τις διακοπτόμενες δραστηριότητες, καθώς και οι τυχόν ζημιές απομείωσης από τη συνολική αποτίμηση του κλάδου, εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή της κατάστασης αποτελεσμάτων, μετά τα καθαρά κέρδη από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της επιχείρησης.

Οι οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων αναμορφώνονται μόνο σε ότι αφορά την κατάσταση αποτελεσμάτων και ταμειακών ροών.

1.27 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου, αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	76.416	201.868
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	2.617.010	3.289.190
Τιτλοποιημένων δανείων	319.208	74.635
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	6.858	7.523
Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση	163.755	140.852
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι την λήξη	111.823	46.025
Τιτλοποιημένων αξιογράφων	50.068	
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	512.953	636.022
Λοιποί	16.581	10.820
Σύνολο	3.874.672	4.406.935
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(188.094)	(255.019)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(1.035.354)	(942.971)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(236.031)	(681.282)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(554.481)	(622.881)
Λοιποί	(98.113)	(106.180)
Σύνολο	(2.112.073)	(2.608.333)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.762.599	1.798.602

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Χορηγήσεων	79.878	71.650
Εγγυητικών επιστολών	44.971	40.398
Εισαγωγών - εξαγωγών	11.509	15.588
Πιστωτικών καρτών	54.830	83.466
Συναλλαγών	69.359	88.389
Αμοιβαίων κεφαλαίων	31.143	51.757
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	5.933	4.955
Λοιπές	81.200	108.211
Σύνολο	378.823	464.414

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση	2.646	2.591
Σύνολο	2.646	2.591



5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Συναλλαγματικές διαφορές	45.450	64.378
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	(1.678)	(10.967)
- Μετοχών	(711)	(1.586)
Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	132.758	48.167
- Μετοχών	(748)	(31.154)
- Λοιπών χρεογράφων	(26)	(58)
Από πωλήσεις συμμετοχών		1.903
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(7.371)	(79.757)
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	3.848	2.226
Σύνολο	171.522	(6.848)

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Ασφαλιστικές δραστηριότητες	5.642	6.026
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες	34.991	41.758
Ενοίκια λειτουργικής μισθώσεως	10.552	6.133
Πωλήσεις παγίων	1.633	7.485
Λοιπά	14.612	18.542
Σύνολο	67.430	79.944

Ειδικότερα τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Γενικές Ασφαλίσεις		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	16.467	12.726
Μείον:		
- Αντασφάλιστρα	(4.487)	(3.986)
- Προμήθειες παραγωγής	(986)	(1.107)
- Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(6.109)	(6.244)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	167	562
Αποτέλεσμα από γενικές ασφαλίσεις	5.052	1.951
Ασφαλίσεις Ζωής		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	11.279	10.039
Μείον:		
- Αντασφάλιστρα	(1.285)	(784)
- Προμήθειες παραγωγής	(1.333)	(1.254)
- Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(8.964)	(4.716)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	893	790
Αποτέλεσμα από ασφαλίσεις ζωής	590	4.075
Σύνολο	5.642	6.026



7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Μισθοί και ημερομίσθια	403.174	432.975
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	96.188	90.455
Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	18.496	20.417
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 29)	9.753	6.163
Λοιπές επιβαρύνσεις	37.855	39.478
Σύνολο	565.466	589.488

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο κατά την 31.12.2009 ήταν 15.163 (31.12.2008: 15.619) άτομα. Εξ αυτών 8.246 (31.12.2008: 8.421) άτομα εργάζονταν στο εσωτερικό και 6.917 (31.12.2008: 7.198) άτομα εργάζονταν στο εξωτερικό.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου στην Ελλάδα είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων. Επιπλέον, για το προσωπικό της Τραπέζης ισχύουν τα παρακάτω:

α) Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνώματευση δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών. Η Τράπεζα έχει υποβάλει αίτηση για την ένταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) του προσωπικού της που είναι ασφαλισμένο στο Ταμείο Αλληλοβοηθείας Προσωπικού Ιονικής - Λαϊκής Τραπέζης και άλλων Τραπεζών (Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ.).

β) Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο για την εφάπαξ παροχή στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

γ) Το σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

δ) Το προσωπικό που προέρχεται από την Alpha Τράπεζα Πίστεως είναι ασφαλισμένο για την επικουρική σύνταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.), μετά την ένταξη του Τ.Α.Π. στο Ταμείο αυτό από 1.1.2008 σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 3620/2007. Η Τράπεζα καταβάλλει στο Ε.Τ.Α.Τ. καθορισμένο ποσοστό εισφοράς επί των αποδοχών συν τη δόση που αφορά στο κόστος υπαγωγής των €543 εκατ.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ανάλυση των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών, γίνεται στη σημείωση 29.



8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	60.343	51.872
Ενοίκια - συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	27.080	25.534
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	45.668	45.536
Προβολή και διαφήμιση	44.833	51.652
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	40.830	39.400
Αμοιβές τρίτων	57.916	57.368
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	9.142	9.983
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων	20.811	16.785
Ασφάλιστρα	11.160	14.823
Υλικά γραφείου	11.246	11.334
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	11.865	11.130
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	5.560	7.443
Φόροι (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)	54.823	53.468
Λοιπά	138.907	99.295
Σύνολο	540.184	495.623

9. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 16)	698.600	601.285
Ζημίες απομειώσεως συμμετοχής		5.100
Μειώσεις ζημιών απομειώσεως από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 13)	(4)	(24)
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 31)	(4.335)	(42.178)
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(17.918)	(22.432)
Σύνολο	676.343	541.751

10. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Με το Ν.3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται, κατά μία μονάδα κατ' έτος, από τη χρήση 2010 για να διαμορφωθεί σε 20% για τη χρήση 2014 και εφεξής.

Με το άρθρο 26 του Ν.3634/2008 επεβλήθη από τη χρήση 2007 φορολογία, με τον εκάστοτε ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (σήμερα 25%), και στα κέρδη των τραπεζών, τα οποία στο παρελθόν δεν υπόκειντο σε φορολογία μέχρι το χρόνο διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους (τόκοι ομολογιακών δανείων Ελληνικού Δημοσίου, κέρδη από πώληση μετοχών εισηγμένων στο χρηματιστήριο, κ.λπ.). Τα εισοδήματα, πλέον, που δεν υπόκεινται σε φορολογία είναι τα έσοδα από μερίσματα, γιατί έχουν ήδη φορολογηθεί στο όνομα των εταιριών από τις οποίες προέκυψαν, καθώς και τα κέρδη από τη μεταβίβαση απαιτήσεων για σκοπούς τιτλοποίησης σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3156/2003.

Στα μερίσματα, που διανέμονται από επιχειρήσεις με έδρα την Ελλάδα και εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις μετά την 1.1.2009, παρακρατείται φόρος με συντελεστή 10% και εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου (Ν.3697/2008).

Εντός της χρήσεως 2009 ολοκληρώθηκε τακτικός φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2006 και 2007 της Τραπέζης. Από τον ανωτέρω έλεγχο προέκυψαν πρόσθετοι φόροι, λόγω μη αναγνώρισης ορισμένων δαπανών, ποσού €8,2 εκατ.

Με το άρθρο 2 του Ν. 3808/2009 επιβλήθηκε έκτακτη εφάπαξ εισφορά στις επιχειρήσεις με συνολικό καθαρό εισόδημα άνω των €5 εκατ. που προέκυψε κατά τη χρήση 2008. Η συνολική φορολογική επιβάρυνση για όλες τις εταιρίες του Ομίλου ανήλθε σε €42,4 εκατ.



Για τις θυγατρικές εταιρίες και τα καταστήματα της Τραπέζης, που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές, για τις χρήσεις 2008 και 2009, έχουν ως εξής:

	Χρήση 2008	Χρήση 2009
	%	%
Κύπρος	10	10
Βουλγαρία	10	10
Σερβία	10	10
Ρουμανία	16	16
FYROM	10	10 ⁽¹⁾
Αλβανία	10	10
Ουκρανία	25	25
Jersey	20	10
Ηνωμένο Βασίλειο	28	28
Λουξεμβούργο	29,63	28,59

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Τρέχων	90.967	126.940
Αναβαλλόμενος	19.370	(14.754)
Σύνολο	110.337	112.186
Έκτακτη Εισφορά (Ν. 3808/2009)	42.403	

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές η επίπτωση των οποίων αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	3.757	3.185
Φορολογική αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων		(8.236)
Αποτίμηση δανείων	(7.703)	91.511
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	31.896	40.108
Απομείωση δανείων	(45.690)	(49.360)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	11.869	29.224
Αποτίμηση παραγώγων	30.554	(84.493)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	11.856	15.586
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων, λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	210	(10.119)
Αποτίμηση ομολόγων	(2.732)	10.067
Αποτίμηση λοιπών χρεογράφων	4.750	(7.951)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	299	(434)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(19.696)	(43.842)
Σύνολο	19.370	(14.754)

⁽¹⁾ Από 1.1.2009 τα μη διανεμόμενα κέρδη δεν φορολογούνται. Όταν διανεμηθούν υπόκεινται σε φορολογία με τον ισχύοντα συντελεστή.



Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή.

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.12.2009		31.12.2008	
	%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		501.817		625.633
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	23,42	117.522	22,01	137.727
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	0,06	299	0,09	538
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(5,81)	(29.136)	(4,58)	(28.625)
Έξοδα μη εκπεστέα	4,74	23.772	1,71	10.708
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,42)	(2.120)	(1,30)	(8.162)
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	21,99	110.337	17,93	112.186

Ο φορολογικός συντελεστής 23,42% για τη χρήση 2009 και 22,01% για τη χρήση 2008, είναι ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου, που προκύπτει από τη σχέση του φόρου εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των κερδών προ φόρων, για κάθε μία από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.12.2009			31.12.2008		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	74.124	(17.010)	57.114	(221.647)	49.649	(171.998)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	(23.245)		(23.245)	(132.924)		(132.924)
Σύνολο	50.879	(17.010)	33.869	(354.571)	49.649	(304.922)

11. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών, μετά το φόρο εισοδήματος, που αναλογούν στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Τραπέζης κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από τις εταιρίες του Ομίλου, κοινών μετοχών της Τραπέζης, κατά την ίδια περίοδο.

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές.

Ο Όμιλος δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και επιπλέον, με βάση τους όρους έκδοσης των προνομιούχων μετοχών (σημείωση 32α), δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη ανά μετοχή.



	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Κέρδη αναλογούνται στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης		
Μείον: Απόδοση προνομιούχων μετοχών Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)	349.814	512.067
	(58.750)	
	291.064	512.067
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	451.781.227	445.768.714
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,64	1,15
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,64	1,15

Τα κέρδη ανά μετοχή της περιόδου 1.1-31.12.2008 έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με τα δημοσιευθέντα, για να καταστούν συγκρίσιμα λόγω της αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με καταβολή μετρητών, που έγινε στις 30.11.2009, και την έκδοση 123.292.996 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με προνομιακή τιμή διάθεσης €8,00 εκάστης.



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

12. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.12.2009	31.12.2008
Ταμείο	415.158	491.410
Επιταγές εισπρακτέες	86.661	99.212
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.012.845	2.860.325
Σύνολο	2.514.664	3.450.947
Μείον: Δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	(1.719.697)	(2.252.477)
Υπόλοιπο	794.967	1.198.470

Η Τράπεζα, είναι υποχρεωμένη να τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τρεχούμενο λογαριασμό, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών με αυτή και τις άλλες Τράπεζες, μέσω του συστήματος Target (Trans European - Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System).

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί επίσης, από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα, να διατηρούν καταθέσεις σε αυτή, που αντιστοιχούν στο 2% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους.

Οι καταθέσεις αυτές είναι έντοκες, με επιτόκιο αυτό της αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας το οποίο ανήλθε την 31.12.2009 σε 1% (31.12.2008: 2,50%).

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)

	31.12.2009	31.12.2008
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	794.967	1.198.470
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	3.983.852	523.863
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	1.408.364	1.291.303
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	6.187.183	3.013.636

13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2009	31.12.2008
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	2.250.828	1.878.105
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	3.983.852	523.863
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	181.124	435.869
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(7.649)	(7.867)
Σύνολο	6.408.155	2.829.970

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2008	6.697
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2008	
Μείωση ζημιών απομειώσεως από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 9)	(24)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.194
Υπόλοιπο 31.12.2008	7.867
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2009	
Μείωση ζημιών απομειώσεως από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 9)	(4)
Συναλλαγματικές διαφορές	(214)
Υπόλοιπο 31.12.2009	7.649

**14. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου**

	31.12.2009	31.12.2008
Κρατικοί τίτλοι	68.224	78.457
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	1.662	543
- Μη εισηγμένοι	410	457
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	304	1.678
Σύνολο	70.600	81.135

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)

	31.12.2009		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forwards)	1.471.472	4.693	20.517
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	3.306.967	41.956	24.479
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	593.840	23.691	44.058
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	18.218	104	280
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	12.410	116	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.402.907	70.560	89.334
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	15.804.576	247.208	226.232
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	768.834	6.245	6.092
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	16.573.410	253.453	232.324
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	1.161	425	424
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.161	425	424
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	743	5	
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	352	7	26
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.095	12	26
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους	255.929		20.637
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	255.929		20.637
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	68.354	120	6.344
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	225.293	10.095	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	293.647	10.215	6.344
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	6.189.882	12.513	254.843
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	6.189.882	12.513	254.843
Γενικό Σύνολο	28.718.031	347.178	603.932



	31.12.2008		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forwards)	2.417.331	101.825	97.943
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	3.444.037	49.595	95.481
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	380.931	54.369	7.850
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	151.341	2.246	2.207
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	4.083	59	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	6.397.723	208.094	203.481
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	14.983.030	208.482	263.290
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	810.214	4.057	3.268
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	15.793.244	212.539	266.558
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	20.000	30	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	20.000	30	
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	5.078	2.942	2.933
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.078	2.942	2.933
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	10.000	423	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	10.000	423	
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	1.536	59	19
Δικαιώματα προαίρεσης (listed options)	6.284	34	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	7.820	93	19
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους	304.445		45.521
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	304.445		45.521
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	89.522	5.882	1.696
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	237.831	21.865	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	327.353	27.747	1.696
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	3.124.810	24.616	285.138
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	3.124.810	24.616	285.138
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Πράξεις ανταλλαγής δεικτών (index swap)	30.998	8.542	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	30.998	8.542	
Γενικό Σύνολο	26.021.471	485.026	805.346

**16. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών**

	31.12.2009	31.12.2008
Ιδιώτες		
Στεγαστικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	11.040.759	10.822.806
- Τιτλοποιημένα	2.713.146	2.715.262
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	3.404.039	3.183.581
- Τιτλοποιημένα	1.464.555	1.485.843
Πιστωτικές κάρτες	1.277.859	1.285.118
Λοιπά	78.501	119.399
Σύνολο	19.978.859	19.612.009
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη τιτλοποιημένα	26.878.943	29.779.390
- Τιτλοποιημένα	3.196.024	
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	849.967	1.448.224
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	486.072	
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	634.977	599.888
Σύνολο	32.045.983	31.827.502
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	10.430	9.950
Λοιπές απαιτήσεις	1.007.475	531.235
	53.042.747	51.980.696
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(1.642.808)	(1.275.994)
Σύνολο	51.399.939	50.704.702

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2008	840.594
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2008	
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	64.453
Συναλλαγματικές διαφορές	(8.106)
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως ^(σημείωση 9)	601.285
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην χρήση για διαγραφές	(222.232)
Υπόλοιπο 31.12.2008	1.275.994
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2009	
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	81.545
Συναλλαγματικές διαφορές	10.585
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως ^(σημείωση 9)	698.600
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην χρήση για διαγραφές	(423.916)
Υπόλοιπο 31.12.2009	1.642.808

Η Τράπεζα και η Alpha Leasing A.E. έχουν προβεί σε τιτλοποίηση στεγαστικών, καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων και απαιτήσεων από χρηματοοικονομικές μισθώσεις, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτές. Επιπρόσθετα παρέχουν εγγυήσεις προς τους κατόχους των ομολογιών που εκδίδονται. Έτσι, ο Όμιλος διακρατά στην ουσία όλους τους κινδύνους που απορρέουν από τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, ο Όμιλος μετέφερε το Γ' τρίμηνο του 2008 από το χαρτοφυλάκιο των δι-αθεσίμων προς πώληση αξιογράφων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, χρεόγραφα ποσού €21,7 εκατ., καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και ο Όμιλος έχει την πρόθεση να τα διακρατήσει στο άμεσο μέλλον. Η αξία των ανωτέρω χρεογράφων είχε απομειωθεί την 31.12.2008 κατά €17,3 εκατ. Η λογιστική αξία τους κατά την 31.12.2009 ανήρχετο σε €1,5 εκατ., ενώ η αντίστοιχη εύλογη αξία τους σε €1,3 εκατ.

⁽¹⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ύψους € 521 (31.12.2008: € 3.627). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 1.643.329 (31.12.2008: € 1.279.621).



Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται, κατά διάρκεια, ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Έως ένα (1) έτος	410.493	456.651
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	546.021	716.826
Πέραν των πέντε (5) ετών	597.551	785.959
	1.554.065	1.959.436
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(218.026)	(511.212)
Σύνολο	1.336.039	1.448.224

Το καθαρό ποσό των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται, κατά διάρκεια, ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Έως ένα (1) έτος	374.047	374.042
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	453.958	502.288
Πέραν των πέντε (5) ετών	508.034	571.894
Σύνολο	1.336.039	1.448.224

17. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

α. Διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2009	31.12.2008
Κρατικοί τίτλοι	724.897	366.804
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	549.559	89.994
- Μη Εισηγμένοι	10.133	169.328
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	39.598	40.465
- Μη Εισηγμένες	37.190	36.597
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	56.785	49.338
Σύνολο	1.418.162	752.526

Ο Όμιλος κατά τη χρήση 2009 σχημάτισε απομείωση για το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο ομολόγων ποσού €31.121, το οποίο περιλαμβάνεται στο λογαριασμό "Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων" (31.12.2008: €4.020).

β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

	31.12.2009		31.12.2008	
	Αναπόσβεστο κόστος	Εύλογη αξία	Αναπόσβεστο κόστος	Εύλογη αξία
Κρατικοί τίτλοι:				
- Μη τιτλοποιημένοι	2.623.896	2.404.625	1.805.579	1.697.446
- Τιτλοποιημένοι	58.869	59.045		
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:				
- Μη τιτλοποιημένοι:				
Εισηγμένοι	1.240.838	1.076.727	2.558.601	2.144.857
Μη εισηγμένοι	14.995	14.151	124.529	121.637
- Τιτλοποιημένοι:				
Εισηγμένοι	949.521	897.213		
Μη εισηγμένοι				
Μείον:				
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(19.626)			
Σύνολο	4.868.493	4.451.761	4.488.709	3.963.940



Η αύξηση των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη μη τιτλοποιημένων κρατικών τίτλων οφείλεται στην απόκτηση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, ισόποσης αξίας με τις προνομιούχες μετοχές κυριότητάς του που εκδόθηκαν στα πλαίσια των ρυθμίσεων του Ν. 3723/2008 και ανέρχονται στο ποσό των €0,9 δισ.

Η Τράπεζα εντός του 2009 προέβη σε τιτλοποίηση ομολόγων μέσω εταιρίας ειδικού σκοπού ελεγχόμενης από αυτή.

Ο Όμιλος κατά τη χρήση 2009 σχημάτισε απομείωση για το διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο ομολόγων ποσού €19.626, το οποίο περιλαμβάνεται στο λογαριασμό "Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων".

18. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	59.260	5.320
Αγορά / Αναγνώριση συμμετοχής	1.020	46.954
Επιστροφές κεφαλαίου (σημείωση 45η, 45ιστ)	(6.585)	
Μερίσματα εισπραχθέντα	(17)	(11)
Αναλογία στα κέρδη/(ζημιές)	(2.963)	6.997
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	50.715	59.260

Η αγορά αφορά στην απόκτηση της εταιρίας Κρήτης Γη - Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε. όπως αναφέρεται στη σημείωση 45ισθ.

Οι συγγενείς εταιρίες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2009	31.12.2008
α. Εβισάκ Α.Ε	Ελλάδα	27,00	27,00
β. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος ⁽¹⁾	Ελλάδα	50,00	50,00
γ. A.L.C. Novelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
δ. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.	Ελλάδα	26,71	26,71
ε. Κρήτης Γη - Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε. (σημείωση 45ισθ)	Ελλάδα	22,95	

Κατωτέρω αναλύεται η αναλογία του Ομίλου επί των ιδίων κεφαλαίων και κερδών / (ζημιών) εκάστης συγγενούς εταιρίας.

Επωνυμία εταιρίας	Αναλογία του Ομίλου στα ίδια κεφάλαια 31.12.2009	Αναλογία κερδών/ (ζημιών) 31.12.2009
α. Εβισάκ Α.Ε	932	17
Μείον: Απομείωση Εβισάκ Α.Ε	(915)	
β. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος ⁽¹⁾	74	
γ. A.L.C. Novelle Investments Ltd	3.233	(32)
δ. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.	46.887	(2.432)
ε. Κρήτης Γη - Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε. (σημείωση 45ισθ)	504	(516)
Σύνολο	50.715	(2.963)

⁽¹⁾ Η εταιρία είναι μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα.



19. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2008	
Αξία κτήσεως	78.526
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(4.966)
1.1.2008 - 31.12.2008	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2008	73.560
Συναλλαγματικές διαφορές	(90)
Προσθήκες	466
Μεταφορές σε "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια" ⁽¹⁾	(6.450)
Αποσβέσεις περιόδου	(611)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008	<u>66.875</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2008	
Αξία κτήσεως	72.244
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(5.369)
1.1.2009 - 31.12.2009	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	66.875
Συναλλαγματικές διαφορές	(59)
Προσθήκες	1.069
Διαθέσεις	(2)
Μεταφορές από "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια" ⁽²⁾	5.555
Αποσβέσεις περιόδου	(770)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	<u>72.668</u>
Υπόλοιπο 31.12.2009	
Αξία κτήσεως	79.570
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.902)

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2009, όπως αυτή προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές, ανήρχετο σε €85.813.

⁽¹⁾ Η μεταφορά ποσού €6.450, κατά τη χρήση 2008 στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, αφορά κτήριο που ιδιοχρησιμοποιείται.

⁽²⁾ Η μεταφορά ποσού €5.555, κατά τη χρήση 2009 από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, αφορά κτήριο που εκμισθώθηκε.

**20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια**

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2008				
Αξία κτήσεως	1.283.906	5.414	414.199	1.703.519
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(230.544)	(2.342)	(297.358)	(530.244)
1.1.2008 - 31.12.2008				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2008	1.053.362	3.072	116.841	1.173.275
Συναλλαγματικές διαφορές	(10.174)	(400)	(3.294)	(13.868)
Προσθήκες	93.192		54.108	147.300
Διαθέσεις	(842)	(930)	(1.145)	(2.917)
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2008	1.465		1.115	2.580
Μεταφορές από "Επενδύσεις σε ακίνητα" (σημείωση 19)	6.450			6.450
Μεταφορές από "κινητό εξοπλισμό"	4.038	345	(4.383)	
Αποσβέσεις περιόδου	(26.840)	(280)	(31.460)	(58.580)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008	<u>1.120.651</u>	<u>1.807</u>	<u>131.782</u>	<u>1.254.240</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2008				
Αξία κτήσεως	1.373.990	2.814	454.795	1.831.599
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(253.339)	(1.007)	(323.013)	(577.359)
1.1.2009 - 31.12.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	1.120.651	1.807	131.782	1.254.240
Συναλλαγματικές διαφορές	(5.771)	(97)	(1.622)	(7.490)
Προσθήκες	39.949	12.743	27.323	80.015
Διαθέσεις	(4.291)	(3.106)	(1.303)	(8.700)
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2009	10.594			10.594
Μεταφορές σε "Επενδύσεις σε ακίνητα" (σημείωση 19)	(5.861)	420	(114)	(5.555)
Αποσβέσεις περιόδου	(28.327)	(2.387)	(33.939)	(64.653)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	<u>1.126.944</u>	<u>9.380</u>	<u>122.127</u>	<u>1.258.451</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2009				
Αξία κτήσεως	1.404.715	12.191	471.015	1.887.921
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(277.771)	(2.811)	(348.888)	(629.470)

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων κατά την 31.12.2009 ανήρχετο σε €1.006.584. Η εύλογη αξία των παγίων αυτών κατά την ίδια ημερομηνία, όπως προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές, ανήρχετο σε €1.093.380.



21. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Υπεραξία	Έξοδα λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2008				
Αξία κτήσεως	58.008	181.273	25.785	265.066
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(120.527)	(10.042)	(130.569)
1.1.2008 - 31.12.2008				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2008	58.008	60.746	15.743	134.497
Συναλλαγματικές διαφορές	(7.272)	(640)	(479)	(8.391)
Προσθήκες		44.499	17.947	62.446
Διαθέσεις		(183)		(183)
Μεταφορές		3.453	(3.453)	
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2008	1.551	49	1	1.601
Απομειώσεις περιόδου	(251)			(251)
Αποσβέσεις περιόδου		(25.089)	(4.669)	(29.758)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008	<u>52.036</u>	<u>82.835</u>	<u>25.090</u>	<u>159.961</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2008				
Αξία κτήσεως	52.036	227.612	37.983	317.631
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(144.777)	(12.893)	(157.670)
1.1.2009 - 31.12.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	52.036	82.835	25.090	159.961
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.225)	(523)	(497)	(4.245)
Προσθήκες		33.887	15.295	49.182
Διαθέσεις		(109)	(338)	(447)
Μεταφορές		(61)	61	
Αποσβέσεις περιόδου		(21.415)	(4.927)	(26.342)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	<u>48.811</u>	<u>94.614</u>	<u>34.684</u>	<u>178.109</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2009				
Αξία κτήσεως	48.811	260.424	51.718	360.953
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(165.810)	(17.034)	(182.844)

Ο ετήσιος έλεγχος απομειώσεως της υπεραξίας, που έχει προκύψει κατά την αρχική εξαγορά της Alpha Bank Srbija A.D., επιβεβαιώνει ότι η αξία της παραμένει ακέραια. Ειδικότερα, τόσο η αξία λόγω χρήσης, όσο και η εύλογη αξία μειωμένη κατά το κόστος της πώλησης, καταδεικνύουν αξίες υψηλότερες της αξίας της θυγατρικής εταιρίας όπως εμφανίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με συνέπεια η υπεραξία, η οποία είχε προκύψει και μετά την αναγνώριση των αύλων περιουσιακών στοιχείων, να μην υφίσταται απομείωση στην αξία της.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία είχαν αναγνωρισθεί κατά την αρχική εξαγορά της ίδιας Τραπέζης και αφορούν την καταθετική βάση και τις σχέσεις με τους πελάτες, υφίστανται, δεν παρουσιάζουν ενδείξεις απομείωσης και επιπλέον θα αποσβεστούν πλήρως εντός της χρήσεως 2010. Η εταιρική ταυτότητα και το λογισμικό είχαν οριστικά αποσβεσθεί εντός της χρήσεως 2008 και δεν χρησιμοποιούνται πλέον.

22. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2009	31.12.2008
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	293.289	333.499
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(202.492)	(197.779)
Σύνολο	90.797	135.720



Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1.2009 - 31.12.2009				
	Υπόλοιπο 1.1.2009	Αναγνώριση		Συναλλαγματικές Διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2009
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	744	(3.757)	36		(2.977)
Φορολογική αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	8.236				8.236
Αποτίμηση δανείων	(71.708)	7.703			(64.005)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(93.428)	(31.896)			(125.324)
Απομείωση δανείων	27.382	45.690			73.072
Αποτίμηση παραγώγων	84.496	(30.554)			53.942
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες	4.763	(299)			4.464
Λοιπές προσωρινές διαφορές	73.437	19.696	(1.558)		91.575
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(13.374)	(11.856)			(25.230)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	82.546	(11.869)			70.677
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα & δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(7.553)	(210)			(7.763)
Αποτίμηση λοιπών χρεογράφων	13.203	(4.750)	(3.912)		4.541
Αποτίμηση ομολόγων	26.544	2.732	(19.884)		9.392
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	432			(235)	197
Σύνολο	135.720	(19.370)	(25.318)	(235)	90.797

	1.1.2008 - 31.12.2008				
	Υπόλοιπο 1.1.2008	Αναγνώριση		Συναλλαγματικές Διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2008
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	4.104	(3.185)	(175)		744
Φορολογική αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων		8.236			8.236
Αποτίμηση δανείων	19.803	(91.511)			(71.708)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(53.320)	(40.108)			(93.428)
Απομείωση δανείων	(21.978)	49.360			27.382
Αποτίμηση παραγώγων	3	84.493			84.496
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες	4.329	434			4.763
Λοιπές προσωρινές διαφορές	28.037	43.842	1.558		73.437
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	2.212	(15.586)			(13.374)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	111.770	(29.224)			82.546
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα & δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(17.672)	10.119			(7.553)
Αποτίμηση λοιπών χρεογράφων		7.951	5.252		13.203
Αποτίμηση ομολόγων	(1.838)	(10.067)	38.449		26.544
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού				432	432
Σύνολο	75.450	14.754	45.084	432	135.720



23. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	31.12.2009	31.12.2008
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής	23.723	21.486
Προπληρωθέντα έξοδα	17.601	18.344
Έσοδα εισπρακτέα	3.866	7.078
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	223.881	186.578
Απαιτήσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους (σημείωση 29)	45.905	47.311
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (Ν.3714/2008)	114.649	52.290
Λοιπά	170.359	216.212
Σύνολο	599.984	549.299

Με το άρθρο 6 του Ν.3714/7.11.2008, αυξήθηκε το ποσό των καταθέσεων της Τραπέζης που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων από €20.000 σε €100.000, ανά καταθέτη. Αυξήθηκαν επίσης τα ποσοστά υπολογισμού της εισφοράς που καταβάλλουν οι τράπεζες στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων.

Στο νόμο 3746/16.2.2009 με θέμα «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (Τ.Ε.Κ.Ε.)» προβλέπεται ότι το ποσό της διαφοράς της ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν.3714/2008, περιέρχεται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

24. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

Στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά την 31.12.2009 περιλαμβάνονται ακίνητα ποσού €115.615 (31.12.2008: €53.574) και μηχανολογικός εξοπλισμός ποσού €25 (31.12.2008: €231).

Η εύλογη αξία των ακινήτων προς πώληση κατά την 31.12.2009, όπως προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές, ανήρχετο σε €121.371.



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2009	31.12.2008
Καταθέσεις:		
- Όψεως	96.599	426.525
- Προθεσμίας		
Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας	10.285.015	5.187.133
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	1.555.206	1.364.140
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	490.203	934.078
Δανειακές υποχρεώσεις	808.416	1.051.920
Σύνολο	13.235.439	8.963.796

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)

	31.12.2009	31.12.2008
Καταθέσεις:		
- Όψεως	7.372.548	6.340.839
- Ταμιευτηρίου	8.713.036	7.985.913
- Προθεσμίας	24.729.568	24.872.206
Ομολογίες εκδόσεώς μας	1.929.937	3.151.516
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	8.283	34.742
	42.753.372	42.385.216
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	162.322	161.561
Σύνολο	42.915.694	42.546.777



27. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

α. Βραχυπρόθεσμες

i. Χρεόγραφα (ECP)

Υπόλοιπο 1.1.2009	130.030
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2009	
Νέες εκδόσεις	1.193.235
Λήξεις/Ανακλήσεις	(1.236.024)
Δεδουλευμένοι τόκοι	4.007
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.837)
Υπόλοιπο 31.12.2009	89.411

Το περιθώριο των νέων εκδόσεων σε ευρώ κυμάνθηκε κατά μέσο όρο από 15 έως 40 μονάδες βάσης πάνω από το επιτόκιο Euribor της αντίστοιχης διάρκειας.

ii. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (N.3723/2008)

Υπόλοιπο 1.1.2009	
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2009	
Νέες εκδόσεις	992.750
Λήξεις/Ανακλήσεις	(1.000.000)
Προμήθειες / έξοδα	4.144
Υπόλοιπο 31.12.2009	(3.106)

Στα πλαίσια του άρθρου 2 του Ν.3723/2008, σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας, η Τράπεζα εξέδωσε με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου:

- την 12.2.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 500 εκατ. διάρκειας 9 μηνών με επιτόκιο 2,85%, το οποίο έληξε την 12.11.2009.
- την 4.6.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 500 εκατ. διάρκειας 6 μηνών με επιτόκιο τρίμηνο Euribor με περιθώριο 25 μονάδες βάσης, το οποίο έληξε την 4.12.2009.
- την 29.4.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους €1 δισ., διάρκειας 3 ετών με επιτόκιο τρίμηνο Euribor με περιθώριο 200 μονάδες βάσης, το οποίο ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα και δεν εμφανίζεται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις». Το αναπόσβεστο δε υπόλοιπο των εξόδων που έχουν κεφαλαιοποιηθεί ανέρχεται σε € (3.106).

β. Μακροπρόθεσμες

i. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2009	9.287.581
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2009	
Νέες εκδόσεις	2.419.095
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(661.857)
Λήξεις/Ανακλήσεις	(4.849.838)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	431
Δεδουλευμένοι τόκοι	(19.703)
Συναλλαγματικές διαφορές	(8.521)
Υπόλοιπο 31.12.2009	6.167.188

Στις νέες εκδόσεις περιλαμβάνονται τα εξής ομόλογα:

- ονομαστικής αξίας € 750 εκατ. με λήξη την 17.9.2012 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 3,875%.
- ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. με λήξη την 9.6.2011 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 4,625%.
- ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. με λήξη την 18.9.2014, κυμαινόμενο επιτόκιο που καθορίζεται από το τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 70 μονάδων βάσης και δυνατότητα ανάκλησης ανά τρίμηνο από 18.9.2011.
- ονομαστικής αξίας € 250 εκατ. με λήξη την 12.2.2013 και σταθερό εξαμηνιαίο επιτόκιο 4,4%.
- δύο εκδόσεις ονομαστικής αξίας € 100 εκατ. έκαστη, με λήξεις την 13.12.2010 και 14.6.2011 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,5% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 50 μονάδων βάσης κάθε εξάμηνο.



- ονομαστικής αξίας € 100 εκατ. με λήξη την 15.3.2011, σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,5% και δυνατότητα ανάκλησης ανά τρίμηνο από 15.3.2010.
- ονομαστικής αξίας € 20 εκατ. με λήξη την 15.9.2012, με τρίμηνο επιτόκιο το οποίο προσδιορίζεται ως το διπλάσιο του τμήνου Euribor εάν το Euribor είναι μικρότερο του 3% και σταθερό 4,5% εάν το Euribor είναι μεγαλύτερο του 3%.
- ονομαστικής αξίας € 20 εκατ. με λήξη την 18.12.2012, με δυνατότητα ανάκλησης ανά τρίμηνο και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,6% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 70 μονάδων βάσης μετά το πρώτο έτος και με προσαύξηση 100 μονάδων βάσης μετά το δεύτερο έτος.
- ποσό € 44,3 εκατ. που αφορά στην συμμετοχή τρίτων εκτός Ομίλου σε κοινά ομολογιακά δάνεια συνολικής ονομαστικής αξίας € 131,285 εκατ. διάρκειας δύο ετών με σταθερό επιτόκιο 3,4% που εξέδωσε η APE Investment Property A.E. βάσει των διατάξεων του Ν. 3156/2003 μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως.

ii. Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Υπόλοιπο 1.1.2009	975.090
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2009	
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	24.832
Λήξεις/Ανακλήσεις	(156.000)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	(2.042)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(3.897)
Συναλλαγματικές διαφορές	(12.663)
Υπόλοιπο 31.12.2009	825.320

- Την 23.1.2009, μετά παρέλευση 5 ετών από την έκδοσή του, ανακλήθηκε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ποσού € 200 εκατ. αρχικής διάρκειας 10 ετών. Από το ποσό των € 200 εκατ. είχε ήδη αποπληρωθεί την 31.12.2008 ποσό € 50 εκατ.
- Την 27.10.2009, ακυρώθηκε ποσό € 105 εκατ. από το δάνειο αορίστου διάρκειας (Upper Tier II) που εκδόθηκε την 27.7.2007 με συνολικό ποσό έκδοσης € 130 εκατ. Μέχρι την έναρξη της χρήσεως 2009 είχε ήδη αγορασθεί από τον Όμιλο ποσό € 99 εκατ.
- Την 16.11.2009 ακυρώθηκε ποσό € 50 εκατ. από δάνειο μειωμένης εξασφάλισης με αρχικό ποσό € 350 εκατ. και αρχική διάρκεια 10 ετών, το οποίο εκδόθηκε την 1.2.2007. Ο Όμιλος είχε ήδη αποπληρώσει το ποσό αυτό μέχρι την έναρξη της χρήσεως 2009.

Από το σύνολο των παραπάνω ομολογιών ποσού € 7.078.813, διατέθηκε σε πελάτες της Τραπέζης και μεταφέρθηκε στο λογαριασμό "Υποχρεώσεις προς πελάτες" ποσό € 1.929.938 (31.12.2008: € 3.151.516). Έτσι, το υπόλοιπο του λογαριασμού "Ομολογίες εκδόσεως μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις", κατά την 31.12.2009, διαμορφώθηκε σε € 5.148.875 (31.12.2008: € 7.241.185).

Ομολογίες ποσού € 8,5 δισ. που έχουν προέλθει από τις τιτλοποιήσεις ομολόγων, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις και την έκδοση καλυμμένων ομολογιών με χαρτοφυλάκιο ασφαλείας που απαρτίζεται από ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεως μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από τον Όμιλο ⁽¹⁾.

Στο ποσό των € 8,5 δισ. περιλαμβάνονται και ομολογίες που εκδόθηκαν εντός του 2009 μέσω των εταιριών ειδικού σκοπού, Talanto Plc με κάλυμμα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, Epihiro Plc με κάλυμμα επιχειρηματικά δάνεια και Irida Plc με κάλυμμα απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Μέρος των ομολογιών αυτών, που έχει αξιολογηθεί από οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης, έχει δοθεί ως εξασφάλιση για πράξεις νομισματικής πολιτικής με την Τράπεζα της Ελλάδος.

28. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2009	31.12.2008
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	81.809	86.849
Για λοιπούς φόρους	26.678	41.213
Σύνολο	108.487	128.062

⁽¹⁾ Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος 2620/28.08.09, θα δημοσιοποιηθούν στον ιστοχώρο της Τραπέζης.



29. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός 31.12.2009 Υποχρέωση/ (Απαίτηση)	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1. - 31.12.2009 Έξοδα/(Έσοδα)	Ισολογισμός 31.12.2008 Υποχρέωση/ (Απαίτηση)	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1. - 31.12.2008 Έξοδα/(Έσοδα)
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή	(45.905)	3.008	(47.311)	3.008
ΤΑΠΙΑΤ				(3.733)
Alpha Bank Cyprus Ltd	43.137	6.589	37.673	6.438
Λοιπές εταιρίες	4.713	156	5.089	450
Σύνολο		9.753		6.163

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

ι. Τραπεζής

α. Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού (ΤΑΠ) της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστεως

Μετά την ένταξη των μελών του ΤΑΠ για την επικουρική ασφάλιση στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (άρθρο 10, Ν.3620/2007), το ΤΑΠ χορηγεί αποκλειστικά εφάπαξ παροχές με την εγγύηση της Τραπεζής.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	129.848	128.895
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(151.969)	(156.268)
Έλλειμμα/(Πλεόνασμα)	(22.121)	(27.373)
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(23.784)	(19.938)
Απαίτηση στον ισολογισμό	(45.905)	(47.311)

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2009	31.12.2008
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3.699	4.751
Κόστος επιτοκίου	6.960	6.391
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(7.970)	(8.134)
Αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στη χρήση	319	
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	3.008	3.008

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	2009	2008
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	128.895	127.035
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3.699	4.751
Κόστος επιτοκίου	6.960	6.391
Εισφορές εργαζομένων	1.433	1.396
Καταβληθείσες παροχές	(9.517)	(6.912)
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.602)	(1.130)
Έξοδα	(20)	(5)
Αναλογιστικές ζημίες/(κέρδη)		(2.631)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	129.848	128.895



Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου προέκυψε ως εξής:

	2009	2008
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	156.268	162.031
Αναμενόμενη απόδοση	7.970	8.134
Εισφορές εργαζομένων	1.433	1.396
Καταβληθείσες παροχές	(9.517)	(6.912)
Έξοδα	(20)	(5)
Αναλογιστικές ζημίες	(4.165)	(8.376)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	151.969	156.268

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου περιλαμβάνονται καταθέσεις στην Alpha Bank ύψους €28,6 εκατ., απαιτήσεις από την Alpha Bank ποσού €31,1 εκατ., ομόλογα Alpha Credit Group Plc αξίας €82,6 εκατ., μετοχές Alpha Bank αξίας €6,4 εκατ. και λοιπές απαιτήσεις €3,3 εκατ.

Η μεταβολή στην απαίτηση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2008	(49.189)
Δεδουλευμένο έξοδο	3.008
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.130)
Υπόλοιπο την 31.12.2008	(47.311)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2009	
Δεδουλευμένο έξοδο	3.008
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.602)
Υπόλοιπο την 31.12.2009	(45.905)

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Επιτόκιο προεξόφλησης	6,4%	5,8%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5,0%	5,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,0%	3,5%

β. Ταμείο Ασφαλίσεως Προσωπικού της πρώην Ιονικής και Λαϊκής Τραπέζης (ΤΑΠΙΛΤ - Κλάδος Πρόνοιας)

Το Ταμείο Ασφαλίσεως Προσωπικού Ιονικής και Λαϊκής Τραπέζης (Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ. - Κλάδος Πρόνοιας), το οποίο κατέβαλε εφάπαξ παροχή στους υπαλλήλους που προέρχονταν από την πρώην Ιονική Τράπεζα, εντάχθηκε στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφέλειας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.) από 1.10.2008, οπότε και διαγράφηκε η σχηματισθείσα υποχρέωση.

ii. Εταιρίες Ομίλου

α. Alpha Bank Κύπρου

Το προσωπικό της Τραπέζης λαμβάνει εφάπαξ παροχή η οποία εξαρτάται από τα έτη υπηρεσίας και τον τελικό συντάξιμο μισθό.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	52.961	44.860
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(9.824)	(7.187)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	43.137	37.673



Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3.918	4.042
Κόστος επιτοκίου	2.550	2.186
Καθαρές αναλογιστικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν στη χρήση	121	210
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	6.589	6.438

Οι μεταβολές στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψαν ως εξής:

	2009	2008
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	37.673	33.320
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3.918	4.042
Κόστος επιτοκίου	2.550	2.186
Αναλογιστικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν στη χρήση	121	210
Καταβληθείσες παροχές	(1.125)	(2.085)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	43.137	37.673

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,21%	5,75%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	6,25%	6,50%

β. Λοιπές εταιρίες

Οι εργαζόμενοι, με σύμβαση αορίστου χρόνου, στις εντός Ελλάδος θυγατρικές του Ομίλου, λαμβάνουν ποσοστό της αποζημίωσης που προσδιορίζεται από το Ν. 2112/1920. Στη θυγατρική Alpha Bank Srbija A.D. οι εργαζόμενοι λαμβάνουν εφάπαξ παροχή κατά την αποχώρηση η οποία ισούται με τρεις μισθούς του σερβικού δημοσίου. Για τις υποχρεώσεις αυτές αναγνωρίστηκαν συνολικά τα εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	4.713	5.089

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Αποτέλεσμα (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	156	450

30. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2009	31.12.2008
Μερίσματα πληρωτέα	9.046	9.965
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	213.970	233.364
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων ⁽¹⁾	469.615	518.400
Χρηματοιστηριακές εργασίες	10.000	22.872
Έσοδα επομένων χρήσεων	53.676	59.090
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	79.081	83.143
Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες	242.890	228.789
Λοιπά	226.584	194.664
Σύνολο	1.304.862	1.350.287

⁽¹⁾ Με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007, και την υποχρεωτική υπαγωγή στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ) των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Τ.Α.Π. από 1.1.2008, η οικονομική επιβάρυνση για την Τράπεζα ανήλθε στο ποσό των € 543 εκατ., η οποία καταβάλλεται εντόκως σε δέκα ισόποσες ετήσιες δόσεις.

**31. Προβλέψεις**

	31.12.2009	31.12.2008
Ασφαλιστικές	45.309	39.770
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις	9.748	13.493
Σύνολο	55.057	53.263

α. Ασφαλιστικές

	31.12.2009	31.12.2008
Γενικές ασφαλίσεις		
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	5.537	5.163
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	4.477	4.109
Σύνολο	10.014	9.272
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	9.144	7.635
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	2.428	1.377
Σύνολο	11.572	9.012
Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	23.723	21.486
Σύνολο	45.309	39.770

β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2008	54.374
Μεταβολές περιόδου 1.1. – 31.12.2008	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 9)	(42.178)
Λοιπές προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	2.190
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(443)
Συναλλαγματικές διαφορές	(450)
Υπόλοιπο 31.12.2008	13.493
Μεταβολές περιόδου 1.1. – 31.12.2009	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 9)	(4.335)
Λοιπές προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	3.896
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(849)
Αντιλογισμός προβλέψεων	(2.303)
Συναλλαγματικές διαφορές	(154)
Υπόλοιπο την 31.12.2009	9.748

Το ποσό των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό "Λοιπά έξοδα" της καταστάσεως αποτελεσμάτων.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

32. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός Κοινών Μετοχών	Αριθμός Προνομιούχων Μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2008	410.976.652		1.602.809
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση του συνόλου της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ποσού €184.033 και μέρους του φορολογημένου υπολοίπου κερδών εις νέον ποσού €144.748 με αύξηση της ονομαστικής αξίας των υφισταμένων μετοχών από €3,90 σε €4,70 ανά μετοχή (απόφαση Γενικής Συνελεύσεως της 3.4.2008)			328.781
Υπόλοιπο 31.12.2008	410.976.652		1.931.590
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών κατ' εφαρμογή του Ν.3723/2008		200.000.000	940.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και την έκδοση νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης και τιμή διάθεσης €8,00 εκάστης	123.292.996		579.477
Υπόλοιπο 31.12.2009	534.269.648	200.000.000	3.451.067

α) Στα πλαίσια του Ν.3723/2008 σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας, πραγματοποιήθηκε την 12.1.2009 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης στην οποία, εκτός των άλλων, εγκρίθηκαν:

- η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης κατά το ποσό των €940 εκατ. σύμφωνα με τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου, με κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών Μετόχων, δια της εκδόσεως και διανομής 200.000.000 νέων, προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς €4,70.
- η παροχή εξουσιοδοτήσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την εξειδίκευση των όρων εκδόσεως των προνομιούχων μετοχών.
- η τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Τραπέζης για τον σκοπό της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου και της προσαρμογής στις διατάξεις του Ν.3723/2008.

Σε εκτέλεση της ανωτέρω αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως, και μετά την έκδοση των υπ' αριθ. 2/24004/0025/31.3.2009 και 2/35006/0023Α/14.5.2009 αποφάσεων του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, υπεγράφη την 14.5.2009 σύμβαση μεταξύ της Τραπέζης και του Ελληνικού Δημοσίου, για την ανάληψη των μετοχών. Στη συνέχεια, την 21.5.2009, μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης ομόλογο εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας €940 εκατ., πενταετούς διάρκειας, κυμαινόμενου επιτοκίου, με την ταυτόχρονη έκδοση από την Τράπεζα πολλαπλού ονομαστικού μετοχικού τίτλου, που αντιστοιχεί στο σύνολο των προνομιούχων μετοχών (200.000.000) κυριότητος του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα κυριότερα χαρακτηριστικά των προνομιούχων μετοχών είναι τα εξής:

- Παρέχουν δικαίωμα απολήψεως σταθερής αποδόσεως 10% επί της τιμής διαθέσεώς τους, κατά προτεραιότητα σε σχέση με τους κοινούς μετόχους και ανεξαρτήτως διανομής μερίσματος προς τους λοιπούς μετόχους της Τραπέζης.

Το δικαίωμα τελεί υπό την προϋπόθεση υπάρξεως διανεμητέων κερδών, λήψεως σχετικής αποφάσεως από τη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τραπέζης και δεν είναι σωρευτικό.

- Παρέχουν δικαίωμα προνομιακής ικανοποιήσεως από το προϊόν εκκαθαρίσεως έναντι όλων των άλλων μετοχών, σε περίπτωση που η Τράπεζα τεθεί σε εκκαθάριση.
- Υπόκεινται σε μερική ή ολική εξαγορά από την Τράπεζα, με έγκριση της Τραπέζης Ελλάδος, στην τιμή διαθέσεώς τους, είτε με μετρητά είτε με ίσης αξίας ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.



- Επιπλέον, μετά την πάροδο πέντε ετών, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών οι προνομιούχες μετοχές μπορεί να μετατραπούν σε κοινές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατηγορίας, υπό προϋποθέσεις και με την έγκριση της Τραπέζης Ελλάδος.

Με σχέδιο νόμου που κατατέθηκε στη Βουλή από το Υπουργείο Οικονομικών την 16.3.2010, προβλέπεται επαύξηση της αποδόσεως (step – up) των προνομιούχων μετοχών, σε περίπτωση μη επαναγοράς τους μετά την πάροδο της πενταετίας, κατά 2% ανά έτος.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω χαρακτηριστικά των προνομιούχων μετοχών, η Τράπεζα αναγνώρισε τις προνομιούχες μετοχές ως στοιχείο της καθαρής θέσεως, η δε αναλογούσα, μέχρι 31.12.2009, απόδοση ανέρχεται σε €58,8 εκατ., προ φόρου.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23.6.2009 ενέκρινε και επικύρωσε την από 12.1.2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως περί της ανωτέρω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, και τροποποιήσεως του καταστατικού της. Έκανε, επίσης, αποδεκτή την έκθεση της ορισθείσας επιτροπής για την αποτίμηση των εισφερόμενων υπό του Ελληνικού Δημοσίου ομολογιών εκδόσεως του, σε κάλυψη της από 12.1.2009 αποφασισθείσας αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης.

β) Κατ' εξουσιοδότηση της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Τραπέζης που συνεδρίασε την 6.6.2006, το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank, κατά τη συνεδρίαση της 19.10.2009, αποφάσισε ομόφωνα, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατ' ανώτατο ποσό €579.477 με καταβολή μετρητών και την έκδοση 123.292.996 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης και τιμή διάθεσης €8,00 εκάστης.

Το Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, στις 30.11.2009, με την υπ' αριθμ. Κ2-12294 απόφασή του ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης.

33. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2008	184.033
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο	(184.033)
Υπόλοιπο 31.12.2008	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου - ποσό υπέρ το άρτιο από την έκδοση κοινών μετοχών	406.867
Υπόλοιπο 31.12.2009	406.867

Στη χρήση 2009 από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την έκδοση 123.292.996 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας €4,70 με τιμή διάθεσης €8,00 προέκυψε συνολική διαφορά ύψους €406.867 μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των μετοχών, η οποία πιστώθηκε στο λογαριασμό "Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο".

34. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

α. Τακτικό αποθεματικό

	31.12.2009	31.12.2008
Τακτικό αποθεματικό	477.164	460.184

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Καταστατικού της Τραπέζης, όπως τροποποιήθηκε τον Μάιο του 2008, από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσεως αφαιρείται ετησίως το 5%, τουλάχιστον, για τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού. Ο σχηματισμός του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός, όταν το υπόλοιπό του φθάσει στο ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Κ.Ν.2190/1920 το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την κάλυψη του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού "Αποτελέσματα εις νέον".

Οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου σχηματίζουν τακτικό αποθεματικό όπως και όταν προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες.

**β. Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου**

	2009	2008
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(173.773)	(1.775)
Αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων, μετά το φόρο εισοδήματος	200.551	(205.653)
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	(143.437)	33.655
Υπόλοιπο την 31.12	(116.659)	(173.773)

γ. Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού

	31.12.2009	31.12.2008
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	(121.252)	(98.007)
Σύνολο αποθεματικών (α) + (β) + (γ)	239.253	188.404

35. Αποτελέσματα εις νέον

α) Με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν.3723/2008, το ποσό του μερίσματος, που διανέμεται προς τους μετόχους των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στα προγράμματα ενίσχυσης, δεν δύναται να υπερβεί το ποσοστό 35% που προβλέπεται στον Α.Ν.148/1967.

Με την υπ' αριθ. 20708/Β.1175/23.4.2009 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών διευκρινίστηκε ότι σε περίπτωση υπάρξεως κερδών, η διανομή τους με τη μορφή μερισμάτων περιορίζεται από μηδέν έως κατ' ανώτατο όριο το 35% των κερδών. Επιπρόσθετα για τη χρήση 2008, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3576/2009, τα κέρδη δεν μπορούν να διατεθούν σε μετρητά αλλά με τη μορφή μετοχών.

Κατόπιν των ανωτέρω η Γενική Συνέλευση της 23.6.2009 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2008.

β) Στο λογαριασμό "Αποτελέσματα εις νέον" της 31.12.2009 περιλαμβάνονται τα έξοδα των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου, που αναφέρονται στη σημείωση 32, ποσού € 53.240, μειωμένα κατά το ποσό του τρέχοντος φόρου εισοδήματος που τους αναλογεί, ποσού € 13.311.

36. Ίδιες μετοχές

Η Τράπεζα, δυνάμει αποφάσεως της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως της 3.4.2008, προέβη κατά το χρονικό διάστημα 1.1 - 16.2.2009 σε αγορά 457.601 ιδίων μετοχών με αξία κτήσεως €2.665 (ήτοι €5,83 ανά μετοχή).

Την 31.8.2009, η Τράπεζα προέβη σε πώληση, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως, 6.140.959 ιδίων μετοχών συνολικού κόστους €71.650, που αντιπροσώπευαν το 1,49% επί των κοινών, μετά ψήφου, μετοχών της Τραπέζης. Το αποτέλεσμα της παραπάνω συναλλαγής καταχωρήθηκε απευθείας στο λογαριασμό της Καθαρής Θέσεως «Αποτελέσματα εις νέον».

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών και το κόστος κτήσεώς τους αναλύονται ως εξής:

	Τεμάχια	Κόστος κτήσεως	Ποσοστό Συμμετοχής
Υπόλοιπο την 31.12.2008	5.683.358	68.985	1,38%
Αγορές 1.1 - 16.2.2009	457.601	2.665	0,11%
Πώληση 31.8.2009	(6.140.959)	(71.650)	(1,49)%
Υπόλοιπο 31.12.2009	-	-	-

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 3756/31.3.2009, δεν επιτρέπεται στα πιστωτικά ιδρύματα, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής τους στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας (Ν. 3723/2008), η αγορά ιδίων μετοχών.



37. Υβριδικά κεφάλαια

Ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του εταιρίας Alpha Group Jersey εξέδωσε υβριδικούς τίτλους ως εξής:

- Την 5.12.2002 ποσό €200 εκατ. με ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (καινοτόμοι τίτλοι), οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισής τους στα πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I Capital).
- Οι τίτλοι είναι αορίστου διάρκειας, ο εκδότης έχει το δικαίωμα μη καταβολής μερίσματος αν δεν διανεμηθεί μέρος στους κατόχους κοινών μετοχών της Τραπέζης και υπάρχει δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής μετά την παρέλευση δέκα ετών.

Το μη σωρευτικό μέρισμα υπολογίζεται με βάση το τρίμηνο επιτόκιο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 2,65%. Εάν δεν ασκηθεί το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής του εκδότη, το περιθώριο επαυξάνεται κατά 1,325 ποσοστιαίες μονάδες και διαμορφώνεται πλέον σε 3,975%. Οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.

- Την 5.12.2003 ποσό €100 εκατ. με ακριβώς τα ίδια χαρακτηριστικά με τους τίτλους της 5.12.2002.
- Την 18.2.2005 ποσό €600 εκατ. χωρίς ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (μη καινοτόμοι τίτλοι), οι οποίοι επίσης συμπεριλαμβάνονται στα πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I Capital) καθώς πληρούν τους όρους που αναφέρθηκαν για τους ανωτέρω καινοτόμους τίτλους. Τα έξοδα της ανωτέρω εκδόσεως ανήλθαν σε € 12 εκατ.

Το μη σωρευτικό μέρισμα των τίτλων αυτών ισούται με ετήσιο 6% για τα πρώτα 5 έτη και στη συνέχεια προσδιορίζεται βάσει του τύπου $4 \times (\text{CMS10} - \text{CMS2})$ με ανώτατο όριο το 10% και κατώτατο όριο το 3,25%, όπου CMS10 και CMS2 εκφράζουν το Euribor επιτόκιο των interest rate swaps διάρκειας 10 και 2 ετών αντιστοίχως.

	31.12.2009	31.12.2008
Υβριδικά κεφάλαια		
Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα ανακλήσεως το 2012	300.000	300.000
Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα ανακλήσεως το 2015	588.000	588.000
Σύνολο	888.000	888.000
Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου	(304.213)	(694)
Σύνολο	583.787	887.306



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

38. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τραπέζης, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνώματευση των Νομικών Υπηρεσιών, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τραπέζης.

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των λοιπών εταιριών του Ομίλου. Ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη € 4,9 εκατ. για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές.

β) Φορολογικά θέματα

Το Δεκέμβριο του 2009 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τραπέζης για τις χρήσεις 2006 και 2007. Τα καταστήματα της Τραπέζης στη Βουλγαρία, Αλβανία και Λονδίνο έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007. Οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση που αναγράφεται στον κατωτέρω πίνακα:

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Τράπεζες	
1. Alpha Bank London Ltd	2007
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	2007
3. Alpha Bank Romania S.A.	2006
4. Alpha Bank AD Skopje	1997
5. Alpha Bank Jersey Ltd	2007
6. Alpha Bank Srbija A.D.	2001
7. OJSC Astra Bank (έναρξη λειτουργίας 2008)	*
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1. Alpha Leasing A.E.	2007
2. Alpha Leasing Romania S.A.	2007
3. ABC Factors A.E.	2005
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd (έναρξη λειτουργίας 2005)	*
Investment Banking	
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	2007
2. Alpha Finance US Corporation	2001
3. Alpha Finance Romania S.A.	
(βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2003 - 2007)	2002
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	2006
5. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ (έναρξη λειτουργίας 2008)	*
Asset Management	
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	2003
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd	2007
Ασφαλιστικές	
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	2006
2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd	2006
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	2005
4. Alphaslife A.A.E.Z. (έναρξη λειτουργίας 2007)	*
Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	2005
2. Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε.	2005
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	2006
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	2008
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje	2007
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	2006
7. Chardash Trading E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*

* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.



Επωνυμία εταιρίας	Έτος
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1. Alpha Credit Group Plc	2007
2. Alpha Group Jersey Ltd	2007
3. Alpha Group Investments Ltd	2007
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	2006
5. Messana Holdings S.A.	2008
6. Ionian Equity Participations Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
7. ABL Holdings Jersey Ltd	2006
8. Alpha Covered Bonds Plc (έναρξη λειτουργίας 2008)	*
9. Katanalotika Plc (έναρξη λειτουργίας 2008)	*
10. Talanto Plc (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
11. Epihiro Plc (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
11. Irida Plc (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
Διάφορες εταιρίες	
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	**
2. Alpha Trustees Ltd	2002
3. Flagbright Ltd	**
4. Alpha Advisory Romania S.R.L.	1998
5. Ευρυμάθεια Α.Ε.	2006
6. Καφέ Alpha Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
7. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2007)	*
8. Real Car Rental Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2009)	*

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων του Ομίλου έχουν ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
► εντός του έτους	56.358	48.624
► πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	179.472	162.958
► πέραν των πέντε ετών	272.136	134.604
Σύνολο	507.966	346.186

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
► εντός του έτους	5.928	6.056
► πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	17.441	19.267
► πέραν των πέντε ετών	6.426	6.901
Σύνολο	29.795	32.224

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή του διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς. Οι συμβατικές δεσμεύσεις, τις οποίες ο Όμιλος έχει αναλάβει, αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια.

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλλασσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες του

* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.



Ομίλου έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από τον Όμιλο προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες του των όρων των συμφωνιών.

Οι υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια είναι συμφωνίες χορηγήσεων που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά. Το ποσό που παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα αφορά το μέρος των εγκεκριμένων δανειακών συμβάσεων και πιστωτικών ορίων που δεν έχει αντληθεί.

Τα εκτός ισολογισμού στοιχεία του Ομίλου συνοψίζονται ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Ενέγγυες πιστώσεις	243.782	191.937
Εγγυητικές επιστολές	5.650.394	5.652.060
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	17.511.502	18.040.379
Σύνολο	23.405.678	23.884.376

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

	31.12.2009	31.12.2008
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.099.152	964.490
Αξιόγραφα προερχόμενα από Reverse Repos	5.277.100	400.000
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	45.000	60.964
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	9.351.190	5.632.896
Σύνολο	18.772.442	7.058.350

- Από τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:
 - ποσό € 1.870 εκατ. έχει ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος βάσει της πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθμ. 54/27.2.2004, όπως ισχύει μετά από την τροποποίησή της με την πράξη του ίδιου συμβουλίου αριθμ. 61/6.12.2006. Με την πράξη αυτή η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται, ως εξασφαλίσεις για τη διενέργεια πράξεων νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης, μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και προϋποθέσεις που θέτει η παραπάνω πράξη.
 - ποσό € 2.229,2 εκατ. παραχωρήθηκε ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς του στα πλαίσια του Ν. 3723/2008 .
- Στα αξιόγραφα που προέρχονται από Reverse Repos και από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο συμπεριλαμβάνεται ποσό € 5,5 δισ. το οποίο έχει προέλθει από την τιτλοποίηση ομολόγων καθώς και στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων της Τραπεζής. Το ποσό αυτό, μαζί με τα υπόλοιπα ιδιοκατεχόμενα ομόλογα, εμφανίζονται αφαιρετικά των χρεογράφων που εξεδόθησαν από τις εταιρίες ειδικού σκοπού.
- Όλα τα αξιόγραφα που αναφέρονται ανωτέρω ως προερχόμενα από reverse repos, εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, έχουν ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διερωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο) και στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδοτήσεως.

στ) Λοιπές δεσμεύσεις:

Την 7.5.2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη δημιουργία ενός προγράμματος έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολόγων (Medium Term Notes) ύψους USD 7,5 δισ., κατά τα προβλεπόμενα στον κανονισμό 144A (Rule 144A) του Αμερικανικού νόμου, τα οποία θα διατεθούν σε θεσμικούς επενδυτές. Εκδότης των ομολόγων θα είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπεζής και θα είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το πρόγραμμα παραμένει εν ισχύ, αλλά επί του παρόντος είναι μη ενεργό. Στα πλαίσια του άρθρου 3 του Ν.3723/2008, διατέθηκαν στην Τράπεζα, μέσω διμερούς συμβάσεως, ειδικοί τίτλοι εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 1.138 εκατ. Οι τίτλοι αυτοί ενεχυριάσθηκαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό την άντληση ρευστότητας.



39. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, εκτός της μητρικής ALPHA BANK, περιλαμβάνονται και οι κατωτέρω εταιρίες:

Α. ΟΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % 31.12.2009	31.12.2008
Τράπεζες			
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	99,91	99,91
4. Alpha Bank AD Skopje	FYROM	100,00	100,00
5. Alpha Bank Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
6. Alpha Bank Srbija A.D.	Σερβία	100,00	100,00
7. OJSC Astra Bank (σημείωση 45ι)	Ουκρανία	97,01	93,33
Χρηματοδοτικές εταιρίες			
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Leasing Romania S.A.	Ρουμανία	99,99	99,99
3. ABC Factors A.E. (σημείωση 45στ)	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd	Jersey	100,00	100,00
Investment Banking			
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Finance US Corporation (σημείωση 45ιη)	Η.Π.Α.	100,00	100,00
3. Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	99,98	99,98
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ	Ελλάδα	100,00	100,00
Asset Management			
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. (σημείωση 45ιγ)	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. (σημείωση 45ιγ)	Ελλάδα	100,00	100,00
3. ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές			
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Ρουμανία	99,91	99,91
4. Alphalife A.A.E.Z.	Ελλάδα	100,00	100,00
Κτηματικές και ξενοδοχειακές			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	90,30	88,59
2. Ιονική Ξενοδοχειακές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	96,98	96,64
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	Σερβία	90,30	88,59
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje	FYROM	90,30	88,59
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D. (σημείωση 45ιγ)	Βουλγαρία	90,30	88,59
7. Chardash Trading E.O.O.D. (σημείωση 45ια)	Βουλγαρία	90,30	
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών			
1. Alpha Credit Group Plc (σημείωση 45ιζ)	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3. Alpha Group Investments Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Messana Holdings S.A.	Λουξεμβούργο	100,00	100,00
6. Ionian Equity Participations Ltd (σημείωση 45δ)	Κύπρος	100,00	100,00
7. ABL Holdings Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
8. Alpha Covered Bonds Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
9. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
10. Talanto Plc (σημείωση 45β)	Ηνωμένο Βασίλειο		
11. Epihiro Plc (σημείωση 45ε)	Ηνωμένο Βασίλειο		
12. Irida Plc (σημείωση 45ιδ)	Ηνωμένο Βασίλειο		
Διάφορες εταιρίες			
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Flagbright Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
4. Alpha Advisory Romania S.R.L.	Ρουμανία	99,98	99,98
5. Ευρυμάθεια Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
8. Real Car Rental A.E. (σημείωση 45α)	Ελλάδα	100,00	



Β. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2009	31.12.2008
1. Cardlink A.E.	Ελλάδα	50,00	50,00
2. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	60,10	60,10
3. APE Commercial Property A.E.	Ελλάδα	72,20	72,20
4. APE Investment Property A.E. (σημειώσεις 45ζ, 45θ και 45ιβ, 45ιε)	Ελλάδα	67,42	67,42
5. Alpha TANEΟ A.K.E.Σ.	Ελλάδα	51,00	51,00

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2009	31.12.2008
1. Εβισάκ Α.Ε..	Ελλάδα	27,00	27,00
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
3. A.L.C. Novelle Investments Ltd (σημείωση 45η)	Κύπρος	33,33	33,33
4. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε. (σημείωση 45ιστ)	Ελλάδα	26,71	26,71
5. Κρήτης Γη - Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε. (σημείωση 45ιθ)	Ελλάδα	22,95	

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποιήσεως, οι κοινοπραξίες με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποιήσεως, ενώ οι συγγενείς εταιρίες εμφανίζονται αποτιμημένες με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνεται η εταιρία Commercial Bank of London Ltd, η οποία δεν έχει δραστηριότητα και HSO Europe BV και Prismatech Hellas A.E., οι οποίες έχουν πλήρως απομειωθεί και βρίσκονται υπό εκκαθάριση.

Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επενδύσεως των θυγατρικών Alpha Bank London Ltd και Alpha Finance US Corporation με πράξεις παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διατραπεζικού δανεισμού, στο λειτουργικό νόμισμα των θυγατρικών εταιριών.

40. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2009						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	822,8	388,9	12,8	121,0	415,7	1,4	1.762,6
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	158,8	84,1	45,8	27,1	64,0	(1,0)	378,8
Λοιπά έσοδα	6,5	10,7	2,1	122,5	45,1	51,6	238,5
Σύνολο εσόδων	988,1	483,7	60,7	270,6	524,8	52,0	2.379,9
Σύνολο εξόδων	(618,9)	(133,6)	(40,5)	(38,7)	(306,7)	(63,4)	(1.201,8)
Ζημίες απομειώσεως	(256,4)	(257,2)			(162,7)		(676,3)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	112,8	92,9	20,2	231,9	55,4	(11,4)	501,8
Φόρος εισοδήματος							(152,7)
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος							349,1
Ενεργητικό	23.344,9	19.586,5	1.622,1	13.187,0	11.200,0	655,5	69.596,0
Υποχρεώσεις	34.298,0	2.990,8	1.990,7	16.644,2	6.942,5	756,6	63.622,8
Κεφαλαιακές δαπάνες	40,1	11,6	1,1	3,5	34,6	26,6	117,5
Αποσβέσεις	33,6	9,7	1,8	1,3	27,2	18,2	91,8



(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2008						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.093,8	322,9	15,3	21,8	342,6	2,2	1.798,6
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	185,9	86,0	65,3	43,2	85,7	(1,7)	464,4
Λοιπά έσοδα	14,2	12,0	1,6	(15,4)	68,9	1,4	82,7
Σύνολο εσόδων	1.293,9	420,9	82,2	49,6	497,2	1,9	2.345,7
Σύνολο εξόδων	(595,3)	(129,9)	(51,2)	(40,7)	(295,7)	(65,5)	(1.178,3)
Ζημίες απομειώσεως	(278,9)	(172,6)	(0,3)	(0,1)	(89,9)		(541,8)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	419,7	118,4	30,7	8,8	111,6	(63,6)	625,6
Φόρος εισοδήματος							(112,2)
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος							513,4
Ενεργητικό	23.605,0	19.925,4	1.800,4	8.722,7	10.532,6	683,9	65.270,0
Υποχρεώσεις	34.267,3	2.898,1	1.935,3	13.825,5	6.880,7	1.522,4	61.329,3
Κεφαλαιακές δαπάνες	80,8	30,1	2,1	6,7	85,3	5,2	210,2
Αποσβέσεις	37,3	10,4	2,0	1,8	23,4	14,0	88,9

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής), οι ελεύθεροι επαγγελματίες, οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης.

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά / Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας / Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα / Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate) και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία και δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων. Στον Τομέα αυτό ανήκουν ακόμα τα προϊόντα χρηματοδοτικής μίσθωσης των οποίων η διάθεση γίνεται μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alpha Leasing A.E., καθώς και οι υπηρεσίες προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων μέσω της θυγατρικής εταιρίας ABC Factors A.E.

iii. Asset Management / Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking του Ομίλου, και της θυγατρικής εταιρίας Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. Επίσης, περιλαμβάνονται τα έσοδα από την πώληση ευρέως φάσματος ασφαλιστικών προϊόντων, τα οποία παρέχονται, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις, μέσω της AXA Ασφαλιστικής, η οποία είναι το διάδοχο σχήμα της πρώην θυγατρικής εταιρείας Alpha Ασφαλιστική A.E.

iv. Investment Banking / Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται είτε από την Τράπεζα, είτε από εξειδικευμένες θυγατρικές εταιρίες που δραστηριοποιούνται στο ανωτέρω αντικείμενο (Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ., Alpha Επενδυτικών Συμμετοχών A.E.). Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κ.λ.π.).



v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης και οι θυγατρικές Εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στο χώρο της Ν.Α. Ευρώπης.

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου που το αντικείμενό τους δεν είναι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα, καθώς και έσοδα και έξοδα της Τραπέζης, που δεν σχετίζονται με τη λειτουργική της δραστηριότητα.

β. Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα

Ποσά σε εκατ. ευρώ

	1.1 - 31.12.2009		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.326,3	436,3	1.762,6
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	313,6	65,2	378,8
Λοιπά έσοδα	190,8	47,7	238,5
Σύνολο εσόδων	1.830,7	549,2	2.379,9
Σύνολο εξόδων	(884,7)	(317,1)	(1.201,8)
Ζημιές απομειώσεων	(513,6)	(162,7)	(676,3)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	432,4	69,4	501,8
Φόρος εισοδήματος			(152,7)
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος			349,1
Ενεργητικό	54.971,0	14.625,0	69.596,0

Ποσά σε εκατ. ευρώ

	1.1 - 31.12.2008		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.437,5	361,1	1.798,6
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	375,4	89,0	464,4
Λοιπά έσοδα	11,5	71,2	82,7
Σύνολο εσόδων	1.824,4	521,3	2.345,7
Σύνολο εξόδων	(869,1)	(309,2)	(1.178,3)
Ζημιές απομειώσεων	(402,0)	(139,8)	(541,8)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	553,3	72,3	625,6
Φόρος εισοδήματος			(112,2)
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος			513,4
Ενεργητικό	51.234,4	14.035,6	65.270,0

41. Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος έχει από καιρό θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Δεδομένης της συνέχειας και σταθερότητας των εργασιών του, ο οποίος έχει θέσει ως ύψιστο στόχο την εφαρμογή και την συνεχή βελτιστοποίηση του πλαισίου αυτού, με σκοπό την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων στα αποτελέσματά του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Έχει ορισθεί Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της, και η οποία έχει την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισεως κινδύνων. Το πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Στον Όμιλο λειτουργούν Διευθύνσεις Διαχείρισεως Κινδύνων, οι οποίες έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισεως κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισεως Κινδύνων.



41.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για τον Όμιλο, που μπορεί να προκύψει από πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για τον Όμιλο και για τον λόγο αυτό πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης είναι η συστηματική παρακολούθηση και διαχείρισή του.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχει δημιουργηθεί στον Όμιλο της Alpha Bank συγκεκριμένο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται, έτσι ώστε να παρέχεται η όσο το δυνατόν πιο έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων και να προλαμβάνονται τυχόν αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Κεντρικό άξονα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν τα συστήματα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλομένων, τα οποία χρησιμοποιούν τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια αξιολογήσεως, σε συνδυασμό και με κριτήρια συναλλακτικής συμπεριφοράς, ώστε να εξάγονται στατιστικά διακριτές πιθανότητες αθετήσεως των πιστούχων. Τα υποδείγματα αυτά εξελίσσονται και εξειδικεύονται διαρκώς με απώτερο στόχο την ένταξη όλων των χαρτοφυλακίων πιστοδοτήσεως του Ομίλου στη μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων του νέου πλαισίου απαιτήσεων της κεφαλαιακής επάρκειας. Η κλίμακα διαβαθμίσεως που χρησιμοποιείται αποτελείται από εννέα βασικές βαθμίδες. Συμπληρωματικά και επικουρικά γίνεται χρήση και των διαβαθμίσεων που παρέχουν οι Διεθνείς Οίκοι Πιστοληπτικής Αξιολογήσεως.

Η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου αποτελεί καθοριστικό στοιχείο για την θέσπιση των πιστοδοτικών ορίων και των εξασφαλίσεων των πιστούχων και ανανεώνεται συστηματικά σε τακτά χρονικά διαστήματα, από έξι μήνες έως ένα χρόνο αναλόγως με την επικινδυνότητα των πιστούχων ή και με την έλευση νέων πληροφοριών ή γεγονότων που ενδεχομένως επιδρούν σημαντικά στην πιθανότητα αθετήσεως αυτών.

Τα συστήματα διαβαθμίσεως υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική ικανότητά τους.

Επίσης διενεργούνται σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοιώσεως καταστάσεων κρίσεως όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον.

Παρακολουθείται σε τακτή βάση η συγκέντρωση των κινδύνων στους μεγαλύτερους πιστούχους του Ομίλου και ενημερώνεται η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο Όμιλος εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για τον υπολογισμό της απομειώσεως των δανείων, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, οι εταιρίες του Ομίλου διενεργούν έλεγχο απομειώσεως (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

- α)** Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομειώσεως (trigger events)
- β)** Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου
- γ)** Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου
- δ)** Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια
- ε)** Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων
- στ)** Χειρισμός των ποσών απομείωσης
- ζ)** Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια

Στη σημείωση 1.13 "Απομείωση Δανείων" περιγράφονται αναλυτικά οι λογιστικές αρχές που αφορούν την απομείωση δανείων.



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

	31.12.2009			31.12.2008		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Α. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.012.845		2.012.845	2.860.325		2.860.325
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	6.415.804	7.649	6.408.155	2.837.837	7.867	2.829.970
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:						
Δάνεια προς ιδιώτες:						
• Στεγαστικά	13.753.905	126.318	13.627.587	13.538.068	94.384	13.443.684
• Καταναλωτικά	4.868.594	178.790	4.689.804	4.669.423	195.228	4.474.195
• Κάρτες	1.277.859	51.078	1.226.781	1.285.118	56.154	1.228.964
• Λοιπές χορηγήσεις	78.501		78.501	119.400		119.400
Σύνολο	19.978.859	356.186	19.622.673	19.612.009	345.766	19.266.243
Δάνεια προς επιχειρήσεις:						
• Εταιρίες	30.074.967	1.215.632	28.859.335	29.779.390	863.259	28.916.131
• Leasing	1.336.039	36.516	1.299.523	1.448.224	29.101	1.419.123
• Factoring	634.977	3.624	631.353	599.888	3.215	596.673
• Λοιπές απαιτήσεις	1.017.905	30.850	987.055	541.185	34.653	506.532
Σύνολο	33.063.888	1.286.622	31.777.266	32.368.687	930.228	31.438.459
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	347.178		347.178	485.026		485.026
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:						
• Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	68.224		68.224	78.458		78.458
• Χρεωστικοί τίτλοι (λοιποί)	2.376		2.376	2.677		2.677
Σύνολο	70.600		70.600	81.135		81.135
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση :						
• Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικοί)	724.897		724.897	366.804		366.804
• Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί)	728.406	35.141	693.265	389.742	4.020	385.722
Σύνολο	1.453.303	35.141	1.418.162	756.546	4.020	752.526
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη:						
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (κρατικοί)	2.682.765		2.682.765	1.805.579		1.805.579
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (λοιποί)	2.205.354	19.626	2.185.728	2.683.130		2.683.130
Σύνολο	4.888.119	19.626	4.868.493	4.488.709		4.488.709
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	68.230.596	1.705.224	66.525.372	63.490.274	1.287.881	62.202.393
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	3.070.675		3.070.675	3.067.561		3.067.561
Σύνολο Ενεργητικού	71.301.271	1.705.224	69.596.047	66.557.835	1.287.881	65.269.954
Β. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:						
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	5.894.176	521	5.893.655	5.843.997	3.627	5.840.370
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια ⁽¹⁾	17.511.502		17.511.502	18.040.379		18.040.379
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	23.405.678	521	23.405.157	23.884.376	3.627	23.880.749
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	91.636.274	1.705.745	89.930.529	87.374.650	1.291.508	86.083.142

⁽¹⁾ Στις μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια περιλαμβάνεται την 31.12.2009 ποσό € 913,8 εκατ. (31.12.2008: € 1.051,6 εκατ.) που αφορά όρια που δεν μπορούν να ακυρωθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ανάλυση καθυστερήσεων**

	31.12.2009			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
• Στεγαστικά				
Ενήμερα	11.763.755			11.763.755
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.268.212		1.268.212
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			721.938	721.938
	11.763.755	1.268.212	721.938	13.753.905
• Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	5.013.611			5.013.611
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		842.299		842.299
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			369.044	369.044
	5.013.611	842.299	369.044	6.224.954
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	27.957.509		645.024	28.602.533
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		2.380.073	167.999	2.548.072
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		283.426	1.629.857	1.913.283
	27.957.509	2.663.499	2.442.880	33.063.888
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	44.734.875		645.024	45.379.899
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		4.490.584	167.999	4.658.583
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		283.426	2.720.839	3.004.265
Σύνολο	44.734.875	4.774.010	3.533.862	53.042.747

	31.12.2008			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
• Στεγαστικά				
Ενήμερα	11.701.254			11.701.254
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.410.752		1.410.752
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			426.062	426.062
	11.701.254	1.410.752	426.062	13.538.068
• Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	4.969.771			4.969.771
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		781.971		781.971
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			322.199	322.199
	4.969.771	781.971	322.199	6.073.941
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	27.536.637		421.406	27.958.043
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		3.000.557	114.479	3.115.036
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		230.380	1.065.228	1.295.608
	27.536.637	3.230.937	1.601.113	32.368.687
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	44.207.662		421.406	44.629.068
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		5.193.280	114.479	5.307.759
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		230.380	1.813.489	2.043.869
Σύνολο	44.207.662	5.423.660	2.349.374	51.980.696


ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ενήμερα και μη απομειωμένα

	31.12.2009			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	11.763.755	5.013.611	26.637.265	43.414.631
Υπο παρακολούθηση			1.320.244	1.320.244
Σύνολο	11.763.755	5.013.611	27.957.509	44.734.875

	31.12.2008			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	11.701.254	4.969.771	26.577.295	43.248.320
Υπο παρακολούθηση			959.342	959.342
Σύνολο	11.701.254	4.969.771	27.536.637	44.207.662

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται δάνεια στα οποία είχε παρουσιασθεί αδυναμία των πιστούχων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις, έγινε ρύθμιση κατά τους τελευταίους 12 μήνες και εξυπηρετούνται πλέον κανονικά. Τα δάνεια αυτά ανέρχονται σε ποσό €616,1 εκατ. κατά την 31.12.2009 (31.12.2008: €167,7 εκατ.)

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα

	31.12.2009			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	1.268.212	842.299	2.380.073	4.490.584
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			283.426	283.426
Σύνολο	1.268.212	842.299	2.663.499	4.774.010
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	1.072.057	48.743	2.364.177	3.484.977

	31.12.2008			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	1.410.752	781.971	3.000.557	5.193.280
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			230.380	230.380
Σύνολο	1.410.752	781.971	3.230.937	5.423.660
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	1.225.880	51.001	2.887.881	4.164.762

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Απομειωμένα**

	31.12.2009			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	721.938	369.044	2.442.880	3.533.862
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(126.318)	(229.868)	(1.286.622)	(1.642.808)
Τρέχουσα αξία	595.620	139.176	1.156.258	1.891.054
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	638.168	33.125	2.121.577	2.792.870

	31.12.2008			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	426.062	322.199	1.601.113	2.349.374
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(94.384)	(251.382)	(930.228)	(1.275.994)
Τρέχουσα αξία	331.678	70.817	670.885	1.073.380
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	381.926	28.166	1.300.868	1.710.960

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση κατά διαβάθμιση

	31.12.2009						
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA		1.278.807			24.275	140.087	1.443.169
AA+ έως AA-	52.770	313.117	10.573	5.149	43.480	179.981	605.070
A+ έως A-	917.352	3.247.626	237.873	58.643	555.020	3.477.446	8.493.960
BBB+ έως BBB-	805.950	1.477.519	1.170	76	558.463	659.611	3.502.789
Υποδεέστερα από BBB-	236.773	45.409	79.026	6.505	138.617	402.085	908.415
Μη διαβαθμισμένα		53.326	18.536	227	133.448	28.909	234.446
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	2.012.845	6.415.804	347.178	70.600	1.453.303	4.888.119	15.187.849

	31.12.2008						
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA			30.310		1.359	170.391	202.060
AA+ έως AA-	46.588	520.029	1.261		49.725	306.390	923.993
A+ έως A-	1.214.147	1.055.286	252.091	68.462	285.250	3.059.931	5.935.167
Υποδεέστερα από A-	1.599.590	1.262.522	2.786	12.673	420.212	951.997	4.249.780
Μη διαβαθμισμένα			198.578				198.578
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	2.860.325	2.837.837	485.026	81.135	756.546	4.488.709	11.509.578



ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

- ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση καθυστερήσεων

	31.12.2009						
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικο- νομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα	2.012.845	6.408.155	347.178	70.600	1.404.694	4.860.651	15.104.123
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα		7.649			48.609	27.468	83.726
Απομειωμένα							
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	2.012.845	6.415.804	347.178	70.600	1.453.303	4.888.119	15.187.849
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις		(7.649)			(35.141)	(19.626)	(62.416)
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	2.012.845	6.408.155	347.178	70.600	1.418.162	4.868.493	15.125.433

	31.12.2008						
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικο- νομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα	2.860.325	2.829.970	485.026	81.135	744.825	4.488.709	11.489.990
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα		7.867			11.721		19.588
Απομειωμένα							
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	2.860.325	2.837.837	485.026	81.135	756.546	4.488.709	11.509.578
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις		(7.867)			(4.020)		(11.887)
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	2.860.325	2.829.970	485.026	81.135	752.526	4.488.709	11.497.691

Στους πίνακες που ακολουθούν, αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανα κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο



ALPHA BANK

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

31.12.2009

Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές & τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:										
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.012.845									2.012.845
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	6.415.804									6.415.804
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:										
Δάνεια προς ιδιώτες:										
• Στεγαστικά										
• Κάρτες και καταναλωτικά										
• Λοιπές χορηγήσεις										
Σύνολο										
Δάνεια προς επιχειρήσεις:										
• Εταιρίες	1.362.945	6.255.372	5.433.912	6.945.091	2.411.097	1.589.387	2.086.128	4.292.331		31.092.872
• Leasing	89.648	196.002	347.424	367.294	33.103	47.430	66.862	188.204		1.336.039
• Factoring		308.836	21.055	216.786	5.815		1.455	81.030		634.977
Σύνολο	1.452.593	6.760.210	5.802.391	7.529.171	2.450.015	1.636.817	2.154.445	4.561.565		33.063.888
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	170.071	13.035	35.707	10.180		13.510	19.669	29.308		347.178
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.769	193		414						70.600
Αξίογραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	613.051	10.835	31.381	48.352				24.787		1.453.303
Αξίογραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	1.922.393	103.553	48.566	130.842						4.888.119
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	12.588.526	6.887.826	5.918.045	7.718.959	2.450.015	1.650.327	2.174.114	4.615.660	19.978.859	68.230.596
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο								3.070.675		3.070.675
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	12.588.526	6.887.826	5.918.045	7.718.959	2.450.015	1.650.327	2.174.114	7.686.335	19.978.859	71.301.271
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:										
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	164.793	1.113.170	2.360.749	1.247.569	3.043	42.674	30.089	852.959		5.894.176
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις, πιστωτικά όρια και λοιπές πιστωτικές υποχρεώσεις								17.511.502		17.511.502
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	164.793	1.113.170	2.360.749	1.247.569	3.043	42.674	30.089	18.364.461		23.405.678
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	12.753.319	8.000.996	8.278.794	8.966.528	2.529.145	1.693.001	2.204.203	22.980.121	19.978.859	91.636.274



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2008										
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές & τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:										
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.860.325									2.860.325
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.837.837									2.837.837
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:										
Δάνεια προς ιδιώτες:										
• Στεγαστικά										
• Κάρτες και καταναλωτικά										
• Λοιπές χορηγήσεις										
Σύνολο									13.538.068	13.538.068
Δάνεια προς επιχειρήσεις:									5.954.541	5.954.541
• Εταιρίες									119.400	119.400
• Leasing										
• Factoring										
Σύνολο									19.612.009	19.612.009
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα										
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	921.906	5.248.953	7.135.998	238.705	2.276.743	1.635.567	2.236.160	4.667.881		30.320.575
Αξίογραφα χαρτοφυλακίου	13.745	410.402	384.897	264	29.612		86.505	270.106		1.448.224
Διαθέσιμος προς πώληση	43.571	263.141	225.176		5.194		1.965	56.612		599.888
Αξίογραφα χαρτοφυλακίου	979.222	5.663.584	7.746.071	238.969	2.311.549	1.635.567	2.324.630	4.994.599		32.368.687
Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη	412.272							72.754		485.026
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)										
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο	9.596.524	6.593.596	7.865.166	2.525.894	2.311.549	1.635.567	2.324.630	5.212.192	19.612.009	63.490.274
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού										
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:										
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις										
Μη ανταληθείσες δανειακές συμβάσεις πιστωτικά όρια και λοιπές πιστωτικές υποχρεώσεις	25.970	1.155.465	2.036.526	1.093.243	57.051	56.981	105.181	1.303.373		5.843.997
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)										
Υποκείμενα σε πιστωτικό κίνδυνο										
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	9.622.494	7.749.061	7.849.673	8.958.409	2.368.600	1.692.548	2.429.811	24.555.944	19.612.009	87.374.650

41.2. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, χρηματιστηριακών δεικτών, μετοχών και αγαθών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν και από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.

i. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk – VaR). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής προσομοίωσης. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μίας και δέκα ημερών, ανάλογα με τον χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Αξία σε κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)

	2009					2008
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	520.617	61.823	1.664.300	(598.275)	1.648.465	1.675.362
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	295.149	915.108	1.702.063	(854.369)	2.057.951	2.070.271
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	214.940	3.211.629	2.372.289	(2.214.689)	3.584.169	3.723.894
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	602.312	82.920	1.326.831	(675.980)	1.336.083	580.590

Τα παραπάνω στοιχεία αφορούν την Τράπεζα. Οι θυγατρικές και τα καταστήματα του Ομίλου έχουν περιορισμένες trading θέσεις οι οποίες είναι εξαιρετικά μικρές σε σχέση με αυτές της Τραπέζης. Ως εκ τούτου, η επίπτωση του κινδύνου αγοράς ο οποίος προέρχεται από τις θέσεις αυτές στα συνολικά αποτελέσματα, δεν είναι σημαντική.

Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους που παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress - testing).

Στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων (ALCO), έχουν θεσπιστεί όρια εκθέσεως και μέγιστης ζημίας (stop loss) στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν το Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot & forward
- Επιτοκιακός κίνδυνος για θέσεις ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνος τιμών για θέσεις μετοχών, index Futures και options
- Πιστωτικός κίνδυνος για διατραπεζικές πράξεις, εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα αναπτυσσόμενων χωρών.

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται κατά τη διάρκεια της ημέρας και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.

ii. Λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, και από τη διάρθρωση των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων του Ομίλου. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι εταιρίες του Ομίλου αναλαμβάνουν κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Γενική Διεύθυνση καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση -overnight- καθώς και για την ημερήσια ανοικτή συναλλαγματική θέση -daylight- τόσο για τη συνολική θέση όσο και ανά νόμισμα.

Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.



	31.12.2009								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	11.122	2.594	798	26	191.143	63.806	122.453	2.122.722	2.514.664
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(167.771)	183.956	249.751	(3.824)	169.986	30.195	90.283	5.855.579	6.408.155
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					15		6.096	64.489	70.600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								347.178	347.178
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.166.088	658.236	2.212.391	48.616	572.362	79.271	280.633	45.382.342	51.399.939
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	71.452	616	479		337.000	13.502	105.787	889.326	1.418.162
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	348.442							4.520.051	4.868.493
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	(1)	39						50.677	50.715
Επενδύσεις σε ακίνητα						1.020		71.648	72.668
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	34	2.312			57.201	56.507	60.418	1.081.979	1.258.451
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		110			3.408	54.004	9.615	110.972	178.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		11			1.284	4.293	4	287.697	293.289
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	2.163	2.123	(41)		4.868	7.234	21.186	562.451	599.984
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							516	115.124	115.640
Σύνολο Ενεργητικού	2.431.529	849.997	2.463.378	44.818	1.337.267	309.832	696.991	61.462.235	69.596.047
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	4.686.583	428.872	24.976	961.237	902.939	113.657	587.428	48.445.441	56.151.133
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								603.932	603.932
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	320.632	5.107	85.573	227.446	81.955		54.796	4.373.366	5.148.875
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		899			1.896	208	84	105.400	108.487
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					6.762	539	1.057	194.134	202.492
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους						611		47.239	47.850
Λοιπές υποχρεώσεις	1.610	1.435	983	533	9.616	2.258	3.199	1.285.228	1.304.862
Προβλέψεις	8				35	3.728	10	51.276	55.057
Σύνολο Υποχρεώσεων	5.008.833	436.313	111.532	1.189.216	1.003.203	121.001	646.574	55.106.016	63.622.688
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(2.577.304)	413.684	2.351.846	(1.144.398)	334.064	188.831	50.417	6.356.219	5.973.359
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	2.568.811	(403.159)	(2.358.200)	1.142.752	(68.028)	(3.609)	77.327	(975.341)	(19.447)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(8.493)	10.525	(6.354)	(1.646)	266.036	185.222	127.744	5.380.878	5.953.912
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	168.219	70.062	1			66.241	16.024	17.190.955	17.511.502



	31.12.2008								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	4.469.235	673.933	2.328.008	64.148	1.042.502	363.858	541.079	55.787.191	65.269.954
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.727.233	479.547	114.647	1.437.213	1.068.022	120.800	695.036	52.686.759	61.329.257
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(257.998)	194.386	2.213.361	(1.373.065)	(25.520)	243.058	(153.957)	3.100.432	3.940.697
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	261.345	(180.386)	(2.220.769)	1.370.877	113.924	(9.820)	288.704	388.160	12.035
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	3.347	14.000	(7.408)	(2.188)	88.404	233.238	134.747	3.488.592	3.952.732
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	161.786	102.107	237			49.252	23.770	17.703.227	18.040.379

Η υψηλή ανοικτή συναλλαγματική θέση στα λοιπά νομίσματα οφείλεται στη συμμετοχή μας στην Ουκρανία.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2009 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%)	Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων	Επίπτωση επί της Καθαρής Θέσεως
USD	Ανατίμηση USD 5%	(447)	
	Υποτίμηση USD 5%	404	
GBP	Ανατίμηση GBP 5%	553	
	Υποτίμηση GBP 5%	(502)	
CHF	Ανατίμηση CHF 5%	(335)	
	Υποτίμηση CHF 5%	302	
RON	Ανατίμηση RON 5%		14.001
	Υποτίμηση RON 5%		(12.669)
MKD	Ανατίμηση MKD 5%		1.357
	Υποτίμηση MKD 5%		(1.229)
RSD	Ανατίμηση RSD 5%		9.748
	Υποτίμηση RSD 5%		(8.821)
UAH	Ανατίμηση UAH 5%		4.639
	Υποτίμηση UAH 5%		(4.198)

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Στα πλαίσια της ανάλυσης των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων διενεργείται Ανάλυση Ληκτοτήτων (Gap Analysis) του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανά νόμισμα. Τα στοιχεία Ενεργητικού – Υποχρεώσεων ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινομένου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτότητας των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.



	31.12.2009							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.768.270						746.394		2.514.664
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	6.015.937	248.531			136.493	7.108	86		6.408.155
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	11.650		30.448	17.532	10.923	47			70.600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	347.178								347.178
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	31.457.216	8.295.761	4.928.877	2.176.659	3.609.776	931.650			51.399.939
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	98.379	512.044	73.139	230.814	397.368	37.419	68.999		1.418.162
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	565.505	997.505	2.600.575	53.539	275.799	375.570			4.868.493
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες							50.715		50.715
Επενδύσεις σε ακίνητα							72.668		72.668
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							1.258.451		1.258.451
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							178.109		178.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							293.289		293.289
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							599.984		599.984
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							115.640		115.640
Σύνολο Ενεργητικού	40.264.135	10.053.841	7.633.039	2.478.544	4.430.359	1.351.794	3.384.335		69.596.047
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.513.797	1.498.675	218.720	10.004.175	72				13.235.439
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	603.932								603.932
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26.211.011	7.975.823	4.559.743	2.287.839	1.877.525	3.753			42.915.694
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.030.905	3.441.147	566.468	1.766	59.976	48.613			5.148.875
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							108.487		108.487
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							202.492		202.492
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							47.850		47.850
Λοιπές υποχρεώσεις							1.304.862		1.304.862
Προβλέψεις							55.057		55.057
Σύνολο Υποχρεώσεων	29.359.645	12.915.645	5.344.931	12.293.780	1.937.573	52.366	1.718.748		63.622.688
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							3.451.067		3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							406.867		406.867
Αποθεματικά							239.253		239.253
Αποτελέσματα εις νέον							1.274.961		1.274.961
Δικαιώματα τρίτων							17.424		17.424
Υβριδικά Κεφάλαια		583.787							583.787
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		583.787					5.389.572		5.973.359
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	29.359.645	13.499.432	5.344.931	12.293.780	1.937.573	52.366	7.108.320		69.596.047
ΑΝΟΙΓΜΑ	10.904.490	(3.445.591)	2.288.108	(9.815.236)	2.492.786	1.299.428	(3.723.985)		
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	10.904.490	7.458.899	9.747.007	(68.229)	2.424.557	3.723.985			



	31.12.2008							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	< 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.701.103						749.844	3.450.947	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.260.624	301.609	80.983	25.677	153.613	7.464		2.829.970	
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.253	246	67.233	3.704	275	5.424		81.135	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	485.026							485.026	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	27.996.110	7.494.753	4.685.497	2.419.609	7.123.900	984.833		50.704.702	
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	65.624	159.788	74.904	108.048	225.729	38.795	79.638	752.526	
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	667.966	1.182.592	1.682.605	139.956	354.213	461.377		4.488.709	
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες							59.260	59.260	
Επενδύσεις σε ακίνητα							66.875	66.875	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							1.254.240	1.254.240	
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							159.961	159.961	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							333.499	333.499	
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							549.299	549.299	
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							53.805	53.805	
Σύνολο Ενεργητικού	34.180.706	9.138.988	6.591.222	2.696.994	7.857.730	1.497.893	3.306.421	65.269.954	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	7.042.377	1.761.626	112.372	38.363	6.850	2.208		8.963.796	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	805.346							805.346	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27.722.621	8.260.079	3.480.953	1.638.603	1.297.102	147.419		42.546.777	
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3.241.006	3.368.875	407.946	10.573	212.785			7.241.185	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							128.062	128.062	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							197.779	197.779	
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							42.762	42.762	
Λοιπές υποχρεώσεις							1.350.287	1.350.287	
Προβλέψεις							53.263	53.263	
Σύνολο Υποχρεώσεων	38.811.350	13.390.580	4.001.271	1.687.539	1.516.737	149.627	1.772.153	61.329.257	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							1.931.590	1.931.590	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο									
Αποθεματικά							188.404	188.404	
Αποτελέσματα εις νέον							969.815	969.815	
Ίδιες μετοχές							(68.985)	(68.985)	
Δικαιώματα τρίτων							32.567	32.567	
Υβριδικά Κεφάλαια		887.306						887.306	
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		887.306					3.053.391	3.940.697	
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	38.811.350	14.277.886	4.001.271	1.687.539	1.516.737	149.627	4.825.544	65.269.954	
ΑΝΟΙΓΜΑ	(4.630.644)	(5.138.898)	2.589.951	1.009.455	6.340.993	1.348.266	(1.519.123)		
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(4.630.644)	(9.769.542)	(7.179.591)	(6.170.136)	170.857	1.519.123			



Από την Ανάλυση Ληκτοτήτων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (available for sale).

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως
EUR	+ 50 μ.β.	54.792	(5.417)
	- 50 μ.β.	(54.792)	5.504
USD	+ 50 μ.β.	959	(816)
	- 50 μ.β.	(2.270)	837
GBP	+ 50 μ.β.	298	(3)
	- 50 μ.β.	(298)	3
CHF	+ 50 μ.β.	(65)	
	- 50 μ.β.	19	

41.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας αφορά την δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε έκτακτων. Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού του Ομίλου χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως του Ομίλου. Η χρηματοδότηση αυτή μπορεί να διαχωριστεί σε δύο κατηγορίες:

α) Πελατειακές καταθέσεις για κάλυψη ταμειακών αναγκών

Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών είναι οι καταθέσεις Ταμειευτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος καταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων. Έτσι αυτές οι καταθέσεις αποτελούν στην πλειοψηφία τους σταθερή καταθετική βάση.

β) Πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς

Οι πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς αφορούν τις προθεσμιακές πελατειακές καταθέσεις, τις πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως με την πελατεία και την πώληση ομολόγων εκδόσεως του Ομίλου.

Σύμφωνα με την Ανάλυση των Ληκτοτήτων Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται, με εξαίρεση τα χαρτοφυλάκια αξιολογίων μας. Ειδικά για αυτά τα χαρτοφυλάκια, τα οποία μπορούν να ρευστοποιηθούν εύκολα, κατανέμονται στην πρώτη περίοδο λαμβάνοντας υπόψη σχετικούς συντελεστές ρευστοποιησιμότητας (haircuts).

Παρατίθενται κατωτέρω πίνακες ρευστότητας στους οποίους, σημειώνεται ότι οι καταθέσεις προθεσμίας παρουσιάζονται με τη συμβατική ημερομηνία λήξεως. Όμως, η ανάλυση της συμπεριφοράς των προθεσμιακών καταθέσεων δείχνει ότι τουλάχιστον το 80% ανανεώνεται στη λήξη τους και θεωρείται σταθερή καταθετική βάση.



	31.12.2009					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.514.664					2.514.664
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.876.456	299.657	6.790	135.607	89.645	6.408.155
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	67.070				3.530	70.600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	347.178					347.178
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.956.099	2.238.200	2.426.132	3.370.226	41.409.282	51.399.939
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
- Διαθέσιμα προς πώληση	1.343.649				74.513	1.418.162
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	3.407.945				1.460.548	4.868.493
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες					50.715	50.715
Επενδύσεις σε ακίνητα					72.668	72.668
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					1.258.451	1.258.451
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					178.109	178.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					293.289	293.289
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	6.534		17.095	220.308	356.047	599.984
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					115.640	115.640
Σύνολο Ενεργητικού	15.519.595	2.537.857	2.450.017	3.726.141	45.362.437	69.596.047
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.040.260	927.718	328.232	10.286.062	653.167	13.235.439
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	603.932					603.932
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	9.430.125	8.127.841	5.044.269	3.641.915	16.671.544	42.915.694
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	276.512	601.180	483.932	469.676	3.317.575	5.148.875
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	108.487					108.487
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					202.492	202.492
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					47.850	47.850
Λοιπές υποχρεώσεις	1.052.309	56.395	24.057	57.159	114.942	1.304.862
Προβλέψεις					55.057	55.057
Σύνολο Υποχρεώσεων	12.511.625	9.713.134	5.880.490	14.454.812	21.062.627	63.622.688
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					5.973.359	5.973.359
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	12.511.625	9.713.134	5.880.490	14.454.812	27.035.986	69.596.047
Άνοιγμα ρευστότητας	3.007.970	(7.175.277)	(3.430.473)	(10.728.671)	18.326.451	



	31.12.2008					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	3.450.947					3.450.947
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.056.270	373.224	151.816	20.725	227.935	2.829.970
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	77.078				4.057	81.135
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	485.026					485.026
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.268.849	2.139.717	2.351.111	3.195.773	40.749.252	50.704.702
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Διαθέσιμα προς πώληση	711.466				41.060	752.526
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	3.142.096				1.346.613	4.488.709
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες					59.260	59.260
Επενδύσεις σε ακίνητα					66.875	66.875
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					1.254.240	1.254.240
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					159.961	159.961
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					333.499	333.499
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	180.083		23.513	9.527	336.176	549.299
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					53.805	53.805
Σύνολο Ενεργητικού	12.371.815	2.512.941	2.526.440	3.226.025	44.632.733	65.269.954
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	7.000.709	855.933	141.197	411.071	554.886	8.963.796
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	805.346					805.346
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	12.411.831	7.654.310	3.660.407	2.682.524	16.137.705	42.546.777
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	867.792	439.780	413.359	1.185.401	4.334.853	7.241.185
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	128.062					128.062
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					197.779	197.779
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					42.762	42.762
Λοιπές υποχρεώσεις	998.317	71.577	60.690	61.182	158.521	1.350.287
Προβλέψεις					53.263	53.263
Σύνολο Υποχρεώσεων	22.212.057	9.021.600	4.275.653	4.340.178	21.479.769	61.329.257
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					3.940.697	3.940.697
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	22.212.057	9.021.600	4.275.653	4.340.178	25.420.466	65.269.954
Άνοιγμα ρευστότητας	(9.840.242)	(6.508.659)	(1.749.213)	(1.114.153)	19.212.267	



Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε Ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάλυση σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

	31.12.2009						
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	2 έως 3 μήνες	4 έως 6 μήνες	7 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.235.439	(1.186.939)	(930.606)	(353.769)	(10.136.034)	(1.689.036)	(14.296.384)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	42.915.694	(10.527.217)	(8.186.945)	(5.093.013)	(3.624.701)	(16.212.643)	(43.644.519)
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.148.875	(69.236)	(433.973)	(511.705)	(558.951)	(5.914.612)	(7.488.477)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.304.862	(1.009.093)	(56.460)	(24.071)	(57.159)	(158.079)	(1.304.862)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	221.248						
- Εκροές		(30)	(3.049)	(47.868)	(46.938)	(1.418.719)	(1.516.604)
- Εισροές		1.087	7.789	16.154	44.311	1.398.252	1.467.593
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	382.684						
- Εκροές		(2.169.765)	(1.102.289)	(82.971)	(231.600)	(2.394.675)	(5.981.300)
- Εισροές		2.089.129	1.104.960	69.627	177.592	2.671.272	6.112.580
Σύνολο	63.208.802	(12.872.064)	(9.600.573)	(6.027.616)	(14.433.480)	(23.718.240)	(66.651.973)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από δεσμευτικώς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(913.850)					(913.850)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(39.774)	(46.007)	(40.051)	(42.211)	(168.171)	(336.214)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(953.624)	(46.007)	(40.051)	(42.211)	(168.171)	(1.250.064)



	31.12.2008						
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	2 έως 3 μήνες	4 έως 6 μήνες	7 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.963.796	(7.013.654)	(884.500)	(147.975)	(464.957)	(522.770)	(9.033.856)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	42.546.777	(13.564.585)	(7.718.609)	(3.531.239)	(2.657.075)	(18.854.052)	(46.325.560)
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	7.241.185	(734.783)	(613.375)	(727.883)	(1.632.978)	(6.472.087)	(10.181.106)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.337.970	(965.366)	(71.577)	(60.690)	(61.182)	(179.155)	(1.337.970)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	47.551						
- Εκροές		(1.370)	(7.392)	(9.935)	(23.734)	(355.462)	(397.893)
- Εισροές		946	9.015	8.404	22.287	423.027	463.679
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	242.103						
- Εκροές				(47.341)	(20.198)	(1.251.662)	(1.319.201)
- Εισροές		5.266	8.971	16.381	33.500	1.209.036	1.273.154
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	515.692						
- Εκροές		(2.202.465)	(1.477.314)	(148.858)	(253.383)	(1.536.747)	(5.618.767)
- Εισροές		2.113.739	1.386.812	132.291	233.112	1.573.501	5.439.455
Σύνολο	60.895.074	(22.362.272)	(9.367.969)	(4.516.845)	(4.824.608)	(25.966.371)	(67.038.065)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από δεσμευτικώς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(1.051.615)					(1.051.615)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(96.144)	(40.233)	(25.747)	(60.109)	(135.479)	(357.712)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(1.147.759)	(40.233)	(25.747)	(60.109)	(135.479)	(1.409.327)

41.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που είτε δεν αποτιμώνται σε εύλογες αξίες είτε δεν απεικονίζεται η εύλογη αξία τους στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού προστεθεί το περιθώριο (spread) των χορηγήσεων για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης.

Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται ανάλογα με τη διάρκειά τους με τα αντίστοιχα επιτόκια.

	31.12.2009	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	51.399.939	51.736.698
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	42.915.694	42.925.178



Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

Παρατίθεται κατωτέρω πίνακας διαβαθμίσεως των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: Τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,
- δεδομένα επιπέδου 2: Άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- δεδομένα επιπέδου 3: Προκύπτουν από εκτιμήσεις του Ομίλου καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

	31.12.2009			
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Επίπεδο 1	12	59.255	732.026	26
Επίπεδο 2	342.599	11.345	626.268	598.908
Επίπεδο 3	4.567		59.868	4.998
Σύνολο	347.178	70.600	1.418.162	603.932

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού & υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία βασισμένα σε δεδομένα Επιπέδου 3

Παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3.

	31.12.2009		
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2009	61.675	(7)	(1.090)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(20.907)	4.653	722
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	32.260		
Αγορές / Εκδόσεις	256		
Πωλήσεις / Εξοφλήσεις / Διακανονισμοί	(13.416)	(79)	(4.630)
Υπόλοιπο την 31.12.2009	59.868	4.567	(4.998)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως	(27.524)	4.653	707

42. Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη του Ομίλου, και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

Η μερισματική πολιτική του Ομίλου εξετάζεται πάντα ώστε να επιτυγχάνεται η καλύτερη σχέση μεταξύ μίας ικανοποιητικής απόδοσης για τον μέτοχο και της ασφάλειας που προσφέρει μία ισχυρή κεφαλαιακή βάση.

Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.



Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση, δυνάμει της από 6 Ιουνίου 2006 αποφάσεώς της, εκχώρησε στο Διοικητικό Συμβούλιο, για χρονική περίοδο τεσσάρων (4) ετών, την εξουσία αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου κατά τα οριζόμενα και με τις προϋποθέσεις του άρθρου 13 του Ν.2190/1920.

Ίδιες μετοχές είναι δυνατόν να αποκτώνται κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου.

Ο Όμιλος αξιοποιεί όλες τις σύγχρονες μεθόδους διαχειρίσεως της κεφαλαιακής επάρκειας. Έχει προβεί σε εκδόσεις υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως που συνυπολογίζονται στα εποπτικά κεφάλαια. Η έκδοση των εν λόγω τίτλων προσθέτει αξία στον μέτοχο, δεδομένου ότι το κόστος τους είναι σημαντικά χαμηλότερο από αυτό του μετοχικού κεφαλαίου.

Ο Όμιλος εντός του 2009, στο πλαίσιο διαχειρίσεως και ενισχύσεως της κεφαλαιακής του επάρκειας προέβη στις κάτωθι ενέργειες:

- Η Alpha Τράπεζα Α.Ε. εντάχθηκε στο πρόγραμμα ενισχύσεως της ρευστότητας του Ν. 3723/2008 και προέβη στην έκδοση προνομιούχων μετοχών, στις 21 Μαΐου 2009, ποσού €940 εκατ., βάσει του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 και κατ' εφαρμογή της από 12 Ιανουαρίου 2009 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, η οποία επικυρώθηκε κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση της 23ης Ιουνίου 2009, των μετόχων της Τραπέζης.
- Πραγματοποιήθηκε τοποθέτηση των ιδίων μετοχών ποσού €69 εκατ.
- Ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού €986 εκατ. με σκοπό τη διάθεση του καθαρού ποσού που προήλθε εκ της αυξήσεως κεφαλαίου, αποκλειστικά για την ολοσχερή εξαγορά και εν συνεχεία ακύρωση των ανωτέρω προνομιούχων μετοχών του Ν.3723/2008

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση.

Με πράξη του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει ο Όμιλος.

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 1η Ιανουαρίου 2008 εφαρμόζεται το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του νόμου 3601/2007, που τροποποιεί σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς δεν επήλθαν σημαντικές αλλαγές. Ειδικότερα ο πιστωτικός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και ο λειτουργικός κίνδυνος υπολογίζονται με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (υβριδικοί τίτλοι) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφαλίσεως, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα που απαιτεί η Πράξη του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος και δίδουν τη δυνατότητα στην Τράπεζα να αναπτύξει τις δραστηριότητές της σε όλους τους τομείς τα επόμενα έτη.

	31.12.2009 (εκτίμηση)	31.12.2008
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	11,7%	8,0%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	13,3%	9,8%

Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και την διαχείριση των κινδύνων (Βασιλεία II, Πυλώνας III - Π.Δ./Τ.Ε. 2592/07) θα δημοσιοποιηθούν στον ιστοχώρο της Τραπέζης.



43. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα και οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, διενεργούν συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτές μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου, με μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών και των πλησιεστέ-ρων συγγενικών τους προσώπων και των συνδεδεμένων με αυτά εταιριών, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	162.151	172.472
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	66.380	73.991
Ομολογίες εκδόσεώς μας	19.067	20.096
Σύνολο	85.447	94.087
Εγγυητικές επιστολές	10.213	21.392
	Από 1 Ιανουαρίου έως	31.12.2008
	31.12.2009	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6.825	10.295
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	3.338	3.942

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου, με συγγενείς εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	42	
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.560	406
	Από 1 Ιανουαρίου έως	31.12.2008
	31.12.2009	
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	5	16
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	40	2
Λοιπά έξοδα	2.732	3.173

γ. Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών του Ομίλου και των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσεως 2009, ανέρχονται σε € 12.760 (31.12.2008: € 13.021).

44. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Κατά τη χρήση 2009, οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Τραπέζης "KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.", αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 43α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 του Ν. 3756/2009.

	31.12.2009
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	568
Σχετικές με άλλες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως	525
Λοιπές αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	11
Σύνολο	1.104



45. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 31.3.2009 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία Real Car Rental A.E. Εμπορίας και Μισθώσεων Αυτοκινήτων, η οποία ιδρύθηκε από τη θυγατρική της Τραπέζης Alpha Leasing A.E.

β. Την 7.1.2009 ιδρύθηκε η εταιρία Talanto Plc με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και σκοπό την έκδοση χρεογράφων με εμπράγματη διασφάλιση. Η εταιρία είναι ειδικού σκοπού και ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, επειδή η δραστηριότητά της εξυπηρετεί αποκλειστικά συγκεκριμένες ανάγκες της Τραπέζης.

γ. Την 20.2.2009 η εταιρία Alpha Immonovables Bulgaria E.O.O.D., κατά 100% θυγατρική της Alpha Αστικά Ακίνητα A.E., μετονομάστηκε σε Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.

δ. Την 16.3.2009 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, κατά 100% θυγατρικής της εταιρίας, Ionian Equity Participations Ltd. καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 4,1 εκατ.

ε. Την 24.3.2009 ιδρύθηκε η εταιρία Erihiro Plc με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και σκοπό την έκδοση χρεογράφων με εμπράγματη διασφάλιση. Η εταιρία είναι ειδικού σκοπού και ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, επειδή η δραστηριότητά της εξυπηρετεί αποκλειστικά συγκεκριμένες ανάγκες της Τραπέζης.

στ. Την 13.4.2009 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, κατά 100% θυγατρικής της εταιρίας, ABC Factors AE, καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 14 εκατ.

ζ. Την 12.6.2009 η εταιρία συμμετοχής της Τραπέζης APE Investment Property A.E. απέκτησε ποσοστό 66,67% επί του συνόλου των μετοχών της εταιρίας ΣΥ.MET A.E. αντί ποσού € 7,5 εκατ. Η εν λόγω εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 10% στην εταιρία Αστικός Τέρμιναλ A.E. και 50% στην εταιρία Άκαρπορτ A.E. Οι εταιρίες αυτές ενοποιούνται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις μέσω της APE Investment Property A.E.

Η λογιστική απεικόνιση της εξαγοράς της εταιρίας ΣΥ.MET A.E. απεικονίζεται στον πίνακα που ακολουθεί.

	<u>Λογιστική αξία</u>	<u>Τρέχουσα αξία</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	9	9
Συμμετοχές	3.222	14.039
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	177	178
Σύνολο Ενεργητικού	3.408	14.226
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	289	289
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		2.704
Λοιπές υποχρεώσεις	102	103
Σύνολο Υποχρεώσεων	391	3.096
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ		
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	3.017	11.130
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	3.408	14.226
Αναλογία καθαρής θέσεως της ΣΥ.MET A.E. που εξαγοράστηκε (66,67%)		7.420
Κόστος εξαγοράς ποσοστού		7.479
Υπεραξία (goodwill) εταιρίας		59
Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου στην κοινοπραξία		67,42%
Υπεραξία (goodwill) Ομίλου		40
Κόστος εξαγοράς ποσοστού συμμετοχής του Ομίλου στην κοινοπραξία		5.042
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα της εξαγορασθείσας		(9)
Καθαρή ταμειακή εκροή		5.033



η. Την 22.6.2009 η A.L.C. Novelle Investments Ltd εταιρία συμμετοχής της θυγατρικής της Τραπέζης Ionian Equity Participations Ltd πραγματοποίησε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €3,8 εκατ.

θ. Την 26.7.2009 η Τράπεζα συμμετείχε, κατά την αναλογία της, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της APE Investment Property A.E. καταβάλλοντας συνολικό ποσό €8,4 εκατ.

ι. Την 8.7.2009 η Τράπεζα προέβη σε αγορά 38.619.000 μετοχών, ήτοι ποσοστό 3,68% της θυγατρικής της εταιρίας OJSC Astra Bank, έναντι συνολικού ποσού €8,5 εκατ. με αποτέλεσμα η συνολική συμμετοχή της να διαμορφωθεί σε 97,01%.

ια. Την 24.7.2009 ολοκληρώθηκε η απόκτηση, από την θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Chardash Trading E.O.O.D., με έδρα τη Σόφια Βουλγαρίας αντί ποσού €8,5 εκατ., ιδιοκτήτριας οικοπέδου στη Σόφια επί του οποίου θα κατασκευαστεί κτήριο γραφείων, το οποίο, μετά την ολοκλήρωσή του, θα μισθωθεί στην Alpha Bank Βουλγαρίας για τη στέγαση των κεντρικών γραφείων διοικήσεως. Η συνολική επένδυση αναμένεται να ανέλθει σε € 33 εκατ. περίπου.

Η λογιστική απεικόνιση της εξαγοράς απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα.

Αναλογία καθαρής θέσεως της Chardash Trading E.O.O.D που εξαγοράσθηκε (100%)	8.522
Κόστος εξαγοράς	8.522
Υπεραξία (goodwill) εταιρίας	-
Κόστος εξαγοράς	8.522
Αποπληρωμή δανείου της Alpha Bank από θυγατρική Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα της εξαγορασθείσας	(5.700)
Καθαρή ταμειακή εκροή	2.822

ιβ. Την 6.8.2009 η εταιρία συμμετοχής της Τραπέζης APE Investment Property A.E. απέκτησε και το υπόλοιπο ποσοστό 33,33% των μετοχών της εταιρίας ΣΥ.ΜΕΤ.Α.Ε. αντί ποσού €3,6 εκατ.

ιγ. Την 28.8.2009 τα Διοικητικά Συμβούλια των θυγατρικών εταιριών Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. απεφάσισαν τη συγχώνευση δι' απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη, με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.8.2009. Την 23.12.2009 ολοκληρώθηκε η διαδικασία συγχωνεύσεως δια της καταχωρήσεως της ανωτέρω εταιρικής πράξεως στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών.

ιδ. Την 20.10.2009 ιδρύθηκε η εταιρία Irida Plc με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και σκοπό την έκδοση χρεογράφων με εμπράγματη διασφάλιση. Η εταιρία είναι ειδικού σκοπού και ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, επειδή η δραστηριότητά της εξυπηρετεί αποκλειστικά συγκεκριμένες ανάγκες του Ομίλου.

ιε. Την 27.10.2009 η Τράπεζα συμμετείχε, κατά την αναλογία της, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας συμμετοχής της APE Investment Property A.E. καταβάλλοντας συνολικό ποσό €3,0 εκατ.

ιστ. Την 30.11.2009 η εταιρία συμμετοχής ΕΛ.ΠΕΤ. Βαλκανική Α.Ε. προέβη σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €20 εκατ.

ιζ. Την 29.12.2009 η Τράπεζα συμμετείχε, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Credit Group Plc καταβάλλοντας συνολικό ποσό €87 χιλ.

ιη. Την 29.12.2009 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Finance US Corporation καταβάλλοντας συνολικό ποσό €694 χιλ.

ιθ. Την 31.12.2009 ο Όμιλος αποτίμησε με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως την συγγενή εταιρία Κρήτης Γη – Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε.

**46. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων**

α. Την 25.1.2010 η Τράπεζα συμμετείχε, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Romania A.E. καταβάλλοντας συνολικό ποσό €69,8 εκατ.

β. Στις 25.2.2010 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η συναλλαγή τιτλοποίησης τμήματος του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων της Τραπέζης ύψους €1,31 δισ., μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού PISTI 2010-1 PLC. Η ομολογία ύψους €602 εκατ. αξιολογήθηκε με AA από τον οίκο πιστοληπτικής διαβαθμίσεως Standard & Poors.

γ. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3576/2009 και το σχέδιο νόμου για την τροποποίησή του, που κατατέθηκε στη Βουλή και μετά την ψήφισή του θα ισχύει από 16.3.2010, οι τράπεζες που συμμετέχουν στα προγράμματα ενισχύσεως ρευστότητας της οικονομίας του Ν.3723/2008 δύνανται να διανείμουν μέρισμα για τη χρήση 2009 μόνο με τη μορφή μετοχών. Έχοντας υπόψη τα ανωτέρω, καθώς και την υπ' αριθ.20708/Β.1175/23.4.2009 εγκύκλιο του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2009.

Αθήναι, 16 Μαρτίου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΜΑΡΙΝΟΣ Σ. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 064139

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522299

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2009 και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Συνολικού Αποτελέσματος, Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως και Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και διενεργώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας

των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2010

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2009	31.12.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	3.339.178	4.118.961
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(1.994.966)	(2.768.455)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.344.212	1.350.506
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		316.910	346.494
Προμήθειες έξοδα		(38.178)	(29.418)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	278.732	317.076
Έσοδα από μερίσματα	4	105.037	74.937
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	263.591	(20.584)
Λοιπά έσοδα	6	14.276	21.138
		382.904	75.491
Σύνολο εσόδων		2.005.848	1.743.073
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(412.686)	(429.213)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(434.138)	(362.411)
Αποσβέσεις	19, 20, 21	(56.072)	(57.592)
Λοιπά έξοδα		(2.946)	(3.072)
Σύνολο εξόδων		(905.842)	(852.288)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	9	(532.300)	(495.382)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		567.706	395.403
Φόρος εισοδήματος	10	(101.616)	(61.165)
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος		466.090	334.238
Έκτακτη εισφορά (Ν. 3808/2009)	10	(37.433)	
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά		428.657	334.238
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	11	0,82	0,75



Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2009	31.12.2008
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	12	1.425.965	1.724.081
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13	13.461.442	8.420.793
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	14	66.946	86.880
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	373.600	494.386
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	41.810.755	42.189.278
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	17	2.399.720	6.033.897
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	17	4.868.493	4.488.709
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	18	1.794.719	1.750.902
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	48.325	42.195
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	20	639.222	649.452
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	21	75.951	68.723
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	313.798	316.069
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	23	494.527	419.526
		67.773.463	66.684.891
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	24	75.113	53.283
Σύνολο Ενεργητικού		67.848.576	66.738.174
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	15.291.428	10.883.969
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	628.886	804.172
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	35.258.048	33.816.094
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	10.405.582	17.395.646
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	28	88.549	97.855
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	187.970	158.212
Λοιπές υποχρεώσεις	30	1.208.773	1.204.462
Προβλέψεις	31	3.768	8.415
Σύνολο Υποχρεώσεων		63.073.004	64.368.825
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	32	3.451.067	1.931.590
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	406.867	
Αποθεματικά	34	202.391	165.848
Αποτελέσματα εις νέον	35	715.247	340.896
Ίδιες μετοχές	36		(68.985)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		4.775.572	2.369.349
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		67.848.576	66.738.174

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 123 - 199) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.



Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2009	31.12.2008
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		428.657	334.238
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	10	25.529	(282.235)
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	10	(175)	(130)
Φόρος εισοδήματος	10	(5.698)	68.091
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	10	19.656	(214.274)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος		448.313	119.964



Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2008		1.602.809	184.033	333.892	619.483		2.740.217
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12.2008							
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος					334.238		334.238
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	34			(214.144)	(130)		(214.274)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος				(214.144)	334.108		119.964
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο και αποτελεσμάτων εις νέον	32, 33	328.781	(184.033)		(144.748)		
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου					(2.204)		(2.204)
Αγορά ιδίων μετοχών						(410.390)	(410.390)
Πώληση ιδίων μετοχών					(54.291)	341.405	287.114
Διανεμηθέντα μερίσματα					(362.199)		(362.199)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	34			46.100	(46.100)		-
Λοιπά					(3.153)		(3.153)
Υπόλοιπο 31.12.2008		1.931.590	-	165.848	340.896	(68.985)	2.369.349



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2009		1.931.590		165.848	340.896	(68.985)	2.369.349
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12.2009							
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά					428.657		428.657
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	34			19.831	(175)		19.656
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος				19.831	428.482		448.313
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου	32	940.000					940.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	32, 33	579.477	406.867				986.344
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος	35				(39.929)		(39.929)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	34			16.712	(16.712)		-
Αγορά ιδίων μετοχών	36					(2.665)	(2.665)
Πώληση ιδίων μετοχών	36				2.510	71.650	74.160
Υπόλοιπο 31.12.2009		3.451.067	406.867	202.391	715.247	-	4.775.572



Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2009	31.12.2008
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		567.706	395.403
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	19, 20	37.662	35.393
Αποσβέσεις άυλων παγίων	21	18.410	22.199
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις		548.415	515.105
Λοιπές προσαρμογές		(7.175)	
(Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		(267.696)	(138.148)
(Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		82.763	190.159
		980.085	1.020.111
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(856.938)	(962.676)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		140.720	67.988
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(170.631)	(7.508.784)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(83.195)	(138.900)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		4.407.459	5.246.407
Υποχρεώσεων από παράγωγα		(175.286)	421.044
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(6.266.823)	7.638.987
Λοιπών Υποχρεώσεων		(16.558)	90.179
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		(2.041.167)	5.874.356
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(89.370)	(101.736)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(2.130.537)	5.772.620
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		(38.757)	(235.758)
Διάθεση συμμετοχών σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες			195.721
Εισπραχθέντα μερίσματα		104.927	74.937
Αγορές παγίων		(90.715)	(133.172)
Πωλήσεις παγίων		9.261	25.556
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		4.389.790	(4.556.655)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		4.374.506	(4.629.371)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	32, 33	986.344	
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(53.240)	(2.204)
(Αγορές)/πωλήσεις ιδίων μετοχών		71.495	(122.140)
Πληρωθέντα μερίσματα		(919)	(360.538)
Τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων		1.097.547	
Έκδοση ομολογιακών δανείων		1.000.000	
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(1.448.967)	(477.410)
Έξοδα εκδόσεως ομολογιακών δανείων		(12.630)	
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		1.639.630	(962.292)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		1.996	1.239
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		3.885.595	182.196
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	12	4.539.124	4.356.928
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	12	8.424.719	4.539.124

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 123 - 199) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.



Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/B/86/05. Η διάρκειά της έχει οριστεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπέζης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

Στα πλαίσια της συμμετοχής της Τραπέζης, στο σύνολο των ρυθμίσεων του Ν.3723/2008 σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας, πραγματοποιήθηκε την 12.1.2009 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, στην οποία, εκτός των άλλων, εγκρίθηκαν:

- η μεταβολή του αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και η τροποποίηση του άρθρου 7 του καταστατικού της Τραπέζης.
- η εκλογή εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου, ως νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τον προαναφερόμενο νόμο, υπό την αίρεση της συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης.

Στη συνέχεια, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, ορίσθηκε εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης ο κ. Γεώργιος Ι. Μέργος.

Κατόπιν των ανωτέρω, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2009 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος (CFO) ***

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO)

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Παύλος Γ. Καρακώστας *

Νικόλαος Ι. Μάνεσης **

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης *

Παύλος Α. Αποστολίδης **

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας **

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων



ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3723/2008)

Γεώργιος Ι. Μέργος

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει το 2010, εκτός του ορισθέντος από το Ελληνικό Δημόσιο εκπροσώπου, του οποίου η θητεία λήγει κατά τα οριζόμενα από το Ν.3723/2008.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23.6.2009 εξέλεξε ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2009, τους κάτωθι:

Τακτικοί: Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Αναπληρωματικοί: Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

Ιωάννης Α. Αχείλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 31η Δεκεμβρίου 2009 ήταν η πέμπτη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της.

Η μετοχή συμμετέχει σε πολλούς διεθνείς χρηματιστηριακούς δείκτες όπως ο S&P Europe 350, ο FTSE Med 100, ο DJ Euro Stoxx και ο FTSE4 Good.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (GDRs), και διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία, την 31η Δεκεμβρίου 2009 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες (σημείωση 32).

Κατά το έτος 2009, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 2.110.873 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Η Τράπεζα έχει αξιολογηθεί πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού ως εξής:

- Moody's: A2
- Fitch Ratings: BBB+ (από 23.2.2010: BBB)
- Standard & Poor's: BBB

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 16ης Μαρτίου 2010.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 1.1 - 31.12.2009, και έχουν συνταχθεί:

α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και

β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Τράπεζα για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Τράπεζα για τη σύνταξη των ετησίων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2008 και 2009, αφού, επιπρόσθετα, ληφθούν υπόψη τα κατωτέρω νέα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, οι τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και οι νέες ή τροποποιημένες Διεργμηνίες, που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2009:

- **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων» (Κανονισμός 1274/17.12.2008)

Την 6.9.2007, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 1, το οποίο επέφερε αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Η υιοθέτηση της τροποποίησης αυτής από την Τράπεζα επέφερε τις ακόλουθες αλλαγές στις οικονομικές της καταστάσεις:

- i. Τη σύνταξη μίας επιπλέον κατάστασης στην οποία περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα που αναγνωρίζονται είτε στην κατάσταση αποτελεσμάτων είτε απευθείας στην καθαρή θέση (κατάσταση συνολικού αποτελέσματος).
- ii. Στην κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσης περιλαμβάνονται αποκλειστικά οι μεταβολές που προέρχονται από συναλλαγές με τους μετόχους της επιχείρησης.
- iii. Στην κατάσταση συνολικού αποτελέσματος και στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων παρέχεται γνωστοποίηση για τις μεταβολές καθώς και για το φόρο που αναλογεί στο κάθε επιμέρους στοιχείο της κατάστασης του συνολικού αποτελέσματος, το οποίο καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 8** «Λειτουργικοί Τομείς» (Κανονισμός 1358/21.11.2007)

Το Πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα» και επιφέρει αλλαγές στον ορισμό των τομέων δραστηριότητας, στην αποτίμηση των οικονομικών τους στοιχείων καθώς και στον τρόπο παρουσίασής τους στις οικονομικές καταστάσεις.

Η υιοθέτηση του προτύπου δεν επέφερε αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των λειτουργικών τομέων στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 23** «Κόστος δανεισμού» (Κανονισμός 1260/10.12.2008)

Την 29η Μαρτίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 23, σύμφωνα με το οποίο δεν επιτρέπεται η άμεση καταχώρηση στα αποτελέσματα του κόστους δανεισμού που συνδέεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι δια-

θέσιμα για να πωληθούν. Το κόστος αυτό πλέον θα κεφαλαιοποιείται και θα αποτελεί μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων του ενεργητικού.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (Κανονισμός 1261/16.12.2008)

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 17η Ιανουαρίου 2008, διευκρινίζεται ότι οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης των εν λόγω παροχών διακρίνονται σε:

- i. Προϋποθέσεις που καθορίζουν το αν η επιχείρηση είναι αποδέκτης των υπηρεσιών που παρέχονται και οι οποίες διακρίνονται περαιτέρω σε:
 - προϋποθέσεις κατοχύρωσης που στηρίζονται αποκλειστικά στην παρέλευση του καθορισμένου χρόνου παροχής υπηρεσιών και
 - προϋποθέσεις που ταυτόχρονα επιβάλλουν την επίτευξη συγκεκριμένης απόδοσης.
- ii. Προϋποθέσεις που δεν σχετίζονται με τη λήψη υπηρεσιών από την επιχείρηση.

Επιπλέον, για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες, καθορίζονται διακριτοί κανόνες προσδιορισμού της εύλογης αξίας των παροχών κατά την ημερομηνία χορήγησής τους, καθώς και του λογιστικού χειρισμού στις περιπτώσεις μη επίτευξης των προϋποθέσεων που έχουν τεθεί.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή της από την Τράπεζα, δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων 32** – «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» και **1** «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (Κανονισμός 53/21.1.2009)

Με την εφαρμογή της εν λόγω τροποποίησης, η οποία εκδόθηκε την 14η Φεβρουαρίου 2008, χρηματοοικονομικά μέσα, που περιέχουν για τον κάτοχό τους το δικαίωμα να ζητήσει από τον εκδότη την επαναγορά ή εξόφλησή τους, δύνανται, υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις και κατ' εξαίρεση του ορισμού της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, να κατατάσσονται στην καθαρή θέση του εκδότη. Αντίστοιχη εξαίρεση υπό προϋποθέσεις παρέχεται και στην περίπτωση χρηματοοικονομικών μέσων που ο κάτοχός τους δικαιούται αναλογικό μερίδιο από την καθαρή θέση του εκδότη, μόνο σε περίπτωση εκκαθαρίσεως. Με την εν λόγω τροποποίηση, απαιτούνται επίσης πρόσθετες γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης από την Τράπεζα δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» όσον αφορά το κόστος κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες, κοινοπραξίες ή συγγενείς εταιρίες (Κανονισμός 69/23.1.2009).

Με την παρούσα τροποποίηση, που εκδόθηκε από το Συμβούλιο την 22 Μαΐου 2008, το κόστος κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του επενδύοντος, δεν θα επηρεάζεται από διανομές κερδών που σχηματίστηκαν πριν την ημερομηνία απόκτησης των συμμετοχών. Οι εν λόγω διανομές θα καταχωρούνται πλέον στα αποτελέσματα ως έσοδα από μερίσματα. Με την τροποποίηση αυτή επήλθαν επίσης αλλαγές στο ΔΛΠ 36 – «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων Ενεργητικού», στο οποίο προστέθηκαν ενδείξεις για την απομείωση συμμετοχών, με βάση την επίπτωση στην καθαρή θέση των εταιριών λόγω της διανομής μερισμάτων στις επενδύουσες σε αυτές εταιρίες.

Σε ό,τι αφορά στις επιχειρήσεις που για πρώτη φορά συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, και προκειμένου να καταστεί ευχερέστερη η διαδικασία συντάξεως των εν λόγω καταστάσεων, δίδονται εναλλακτικοί τρόποι προσδιορισμού του κόστους κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες, με βάση την εύλογη αξία των συμμετοχών ή τη λογιστική αξία που αυτές είχαν με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα.

Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (Κανονισμός 1165/27.11.2009).

Την 5.3.2009, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7. Το αναθεωρημένο κείμενο απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις αναφορικά με την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών



μέσων και τον κίνδυνο ρευστότητας. Ειδικότερα, σύμφωνα με την εν λόγω τροποποίηση, τα κονδύλια κάθε κατηγορίας χρηματοοικονομικών μέσων του Ισολογισμού, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, θα πρέπει για σκοπούς γνωστοποιήσεων, να ταξινομηθούν στα κάτωθι τρία επίπεδα, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους:

- i. δεδομένα επιπέδου 1: είναι οι τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,
- ii. δεδομένα επιπέδου 2: πρόκειται για τα δεδομένα που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) και αφορούν τα στοιχεία προς αποτίμηση (στην κατηγορία αυτή δεν περιλαμβάνονται τα στοιχεία του επιπέδου 1),
- iii. δεδομένα επιπέδου 3: είναι δεδομένα τα οποία προκύπτουν από εκτιμήσεις της ίδιας της επιχείρησης καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

Επιπρόσθετα, η ανωτέρω τροποποίηση εμπεριέχει μεταβολές ως προς τις γνωστοποιήσεις για τον κίνδυνο ρευστότητας και ειδικότερα ως προς την ανάλυση της ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Η εφαρμογή της τροποποίησης από την Τράπεζα επέφερε τη σύνταξη επιπλέον γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Αναταξινόμηση των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού: Ημερομηνία έναρξης ισχύος και μετάβαση» (Κανονισμός 824/9.9.2009).

Με την παρούσα τροποποίηση, η οποία εκδόθηκε την 27.11.2008, παρέχονται διευκρινίσεις για την ημερομηνία έναρξης ισχύος και τη μετάβαση αναφορικά με την τροποποίηση του ΔΛΠ 39 για την αναταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, η οποία εκδόθηκε στις 13.10.2008.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης αυτής δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» και της **Διερμηνείας 9** «Επανεξέταση των ενσωματωμένων παραγώγων» (Κανονισμός 1171/30.11.2009).

Με την τροποποίηση αυτή, η οποία εκδόθηκε την 12.3.2009, αποσαφηνίζεται ο λογιστικός χειρισμός των ενσωματωμένων παραγώγων, όταν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο αναταξινομείται σε κατηγορία διαφορετική από εκείνη στην οποία η αποτίμηση πραγματοποιείται στην εύλογη αξία μέσω της κατάταξης των αποτελεσμάτων. Σύμφωνα με την ανωτέρω τροποποίηση, η εξέταση των ενσωματωμένων παραγώγων για το αν θα πρέπει να διαχωριστούν από το κύριο συμβόλαιο πρέπει να πραγματοποιείται μόνο κατά τη χρονική στιγμή κατά την οποία η εταιρία γίνεται ένας από τους συμβαλλομένους του συμβολαίου. Μεταγενέστερη επανεξέταση επιτρέπεται μόνο στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- i. όταν υφίσταται σημαντική μεταβολή στις ταμειακές ροές του στοιχείου λόγω μεταβολής των όρων του συμβολαίου ή
- ii. όταν ένα χρηματοοικονομικό μέσο ανακατανέμεται σε κατηγορία διαφορετική από εκείνη της αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης αυτής δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 70/23.1.2009)

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετησίων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε την 22 Μαΐου 2008, μη επείγουσες, αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009, με εξαίρεση την τροποποίηση του IFRS 5 η οποία έχει εφαρμογή για χρήσεις με έναρξη 1.7.2009.

Η υιοθέτηση των βελτιώσεων δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Διερμηνεία 12** «Συμφωνίες παροχής δικαιωμάτων εκμεταλλεύσεως των υπηρεσιών που απορρέουν από την κατασκευή δημόσιων υποδομών» (Κανονισμός 254/25.3.2009)

Η διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 30.11.2006, διευκρινίζει θέματα που αφορούν στην αναγνώριση και αποτίμηση στοιχείων που απορρέουν από τις συμφωνίες παροχής δικαιωμάτων εκμεταλλεύσεως δημόσιων υποδομών.

Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τραπέζης.

- **Διερμηνεία 13** «Προγράμματα επιβράβευσης πελατών» (Κανονισμός 1262/16.12.2008)

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 28 Ιουνίου 2007, διευκρινίζεται ο λογιστικός χειρισμός των προγραμμάτων επιβράβευσεως που προσφέρουν οι επιχειρήσεις στους πελάτες τους ως κίνητρο για την αύξηση των πωλή-

σεων ή του εσόδου παροχής υπηρεσιών. Ειδικότερα, ορίζεται ότι η αξία των πόντων επιβράβευσης που χορηγούνται στους πελάτες πρέπει να διακρίνεται από το τίμημα της αρχικής πώλησης και να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν αυτοί εξαργυρώνονται. Στις περιπτώσεις που η επιχείρηση εισπράττει ποσά για λογαριασμό τρίτων, οι οποίοι χορηγούν τους πόντους επιβράβευσης στους πελάτες της επιχείρησης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως υποχρέωση της επιχείρησης προς τους τρίτους.

Η υιοθέτηση της διερμηνείας δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

• **Διερμηνεία 15** «Συμβάσεις κατασκευής ακίνητης περιουσίας» (Κανονισμός 636/22.7.2009)

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 3 Ιουλίου 2008, αποσαφηνίζεται αν το έσοδο και τα σχετικά έξοδα επιχειρήσεων που αναλαμβάνουν την κατασκευή ακίνητης περιουσίας και συνάπτουν συμφωνίες με αγοραστές πριν την ολοκλήρωση της κατασκευής, αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 11 (ως συμβάσεις κατασκευής έργων) ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 «Έσοδα» (ως συμβάσεις παροχής υπηρεσιών ή ως πώληση αγαθών).

Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τραπέζης.

• **Διερμηνεία 16** «Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό» (Κανονισμός 460/4.6.2009)

Με τη διερμηνεία αυτή, που εκδόθηκε την 3η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινίσεις σε ό,τι αφορά στην εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης του κινδύνου από την καθαρή επένδυση σε μονάδες του εξωτερικού, οι οποίες χρησιμοποιούν λειτουργικό νόμισμα διαφορετικό από εκείνο της μητρικής.

Η εφαρμογή της εν λόγω Διερμηνείας δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Εκτός των Προτύπων και Διερμηνειών που αναφέρονται ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2009 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** – «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 3** «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (Κανονισμοί 494-495/3.6.2009)

Ισχύουν για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009.

Οι σημαντικότερες αλλαγές που επιφέρουν τα τροποποιημένα πρότυπα, τα οποία εκδόθηκαν την 10η Ιανουαρίου 2008, συνοψίζονται στα εξής:

- Στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, με την οποία είτε αποκτάται είτε χάνεται ο έλεγχος, η αξία της επένδυσης, που υπήρχε πριν τη μεταβολή του ποσοστού ή αυτής που τυχόν απέμεινε αντίστοιχα, πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.
- Δίνεται η δυνατότητα αποτίμησης των δικαιωμάτων τρίτων, κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία τους. Επίσης, τα δικαιώματα τρίτων θα απορροφούν πλέον το σύνολο των ζημιών που τους αναλογεί.
- Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.
- Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Επίσης, καθορίζεται, ρητά πλέον, ότι τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μια θυγατρική εταιρία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση. Η Τράπεζα εφαρμόζει ήδη την εν λόγω λογιστική πρακτική.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1** «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως» (Κανονισμός 1136/25.11.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Στις 27 Νοεμβρίου 2008 δημοσιεύτηκε αναθεωρημένη έκδοση του εν λόγω προτύπου, με την οποία επήλθε αλλαγή στη δομή του. Σκοπός της αλλαγής αυτής ήταν η βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχει το εν λόγω πρότυπο καθώς και η διευκόλυνση της εφαρμογής μελλοντικών τροποποιήσεων.

Η εν λόγω αναθεώρηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση» (Κανονισμός 839/15.9.2009)



Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009.

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 31η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινίσεις όσον αφορά την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης. Συγκεκριμένα διευκρινίζεται ότι ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία σε μία αντιστάθμιση μεταβολών της εύλογης αξίας ή διακύμανσης των ταμειακών ροών, μπορούν να οριστούν:

- i. Η μερική μεταβολή της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών μέσων,
- ii. Η μεταβολή των ταμειακών ροών που συμβατικά σχετίζονται με τον πληθωρισμό (υπό προϋποθέσεις),
- iii. Η αύξηση ή η μείωση των ταμειακών ροών ή της εύλογης αξίας σε σχέση με μία συγκεκριμένη τιμή αναφοράς (one-sided risk).

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32:** «Ταξινόμηση των δικαιωμάτων έκδοσης» (Κανονισμός 1293/23.12.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.2.2010

Σύμφωνα με την ανωτέρω τροποποίηση, η οποία εκδόθηκε την 8.10.2009, τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δίνουν το δικαίωμα στον κάτοχό τους να αποκτήσει σταθερό αριθμό μετοχών μιας εταιρίας σε καθορισμένη τιμή, η οποία δύναται να είναι εκφρασμένη σε οποιοδήποτε νόμισμα, αποτελούν στοιχείο της καθαρής θέσεως, με την προϋπόθεση ότι η εταιρία παρέχει το δικαίωμα αυτό αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους οι οποίοι έχουν στην κατοχή τους την ίδια κατηγορία μη παράγωγων συμμετοχικών τίτλων.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 17** «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (Κανονισμός 1142/26.11.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2008, δίδονται οδηγίες για την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη αποτίμηση της υποχρέωσης που προκύπτει από την απόφαση για διανομή στους μετόχους στοιχείων ενεργητικού άλλων από μετρητά.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 18** «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» (Κανονισμός 1164/27.11.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2009, διευκρινίζεται η λογιστική αντιμετώπιση συμφωνιών βάσει των οποίων η επιχείρηση, στα πλαίσια της παροχής αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες της, λαμβάνει από αυτούς κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που πρέπει να χρησιμοποιήσει προκειμένου να εξυπηρετήσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς αυτούς. Επίσης η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε περιπτώσεις όπου η επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες για να κατασκευάσει ή να αγοράσει κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που θα χρησιμοποιήσει όπως προσδιορίστηκε ανωτέρω.

Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τραπεζής.

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα παρακάτω πρότυπα και Διερμηνείες, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΠ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΛΠ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών.
- ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΠ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1:** «Επιπρόσθετες εξαιρέσεις για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ» και «Περιορισμένη εξαίρεση για την παρουσίαση των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΠ 7 για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά ΔΠΧΠ»

Την 23.7.2009 εκδόθηκε τροποποίηση του ΔΠΧΠ 1, η οποία έχει εφαρμογή για χρήσεις με έναρξη 1.1.2010, με την οποία οι επιχειρήσεις οι οποίες συντάσσουν για πρώτη φορά οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ δύνανται:

- i. Να μην επανεξετάσουν το αν μία συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση (βάσει της Διερμηνείας 4) στην περίπτωση που την αξιολόγηση αυτή την έχουν ήδη πραγματοποιήσει σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα.
- ii. Να αποτιμήσουν, κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ, το τεκμαρτό κόστος των προϊόντων του πετρελαίου και του φυσικού αερίου στη λογιστική αξία που είχαν προσδιορίσει με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (αφορά στις επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στο χώρο του πετρελαίου και του φυσικού αερίου).

Επιπρόσθετα, την 28.1.2010 εκδόθηκε νέα τροποποίηση του ΔΠΧΠ 1 η οποία έχει εφαρμογή για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2010 και με βάση την οποία οι επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ δύνανται να εφαρμόσουν τους ίδιους κανόνες μετάβασης, όσον αφορά τις επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που επέβαλε η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 η οποία εκδόθηκε την 5.3.2009, με εκείνες τις επιχειρήσεις που ήδη συντάσσουν καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ.

Οι εν λόγω αναθεωρήσεις δεν έχουν εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2:** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών- Ενδοομιλικές συναλλαγές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με μετρητά»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2010

Σκοπός της τροποποίησης αυτής, η οποία εκδόθηκε την 18.6.2009, είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2 καθώς και το λογιστικό χειρισμό των ενδοομιλικών παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών στις απλές ή ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών, οι οποίες λαμβάνουν αγαθά και υπηρεσίες χωρίς, όμως, να έχουν οι ίδιες την υποχρέωση να διακανονίσουν τη συναλλαγή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών.

Ειδικότερα, σύμφωνα με την τροποποίηση, μια εταιρία θα πρέπει να εφαρμόζει το ΔΠΧΠ 2 προκειμένου να αντιμετωπίσει λογιστικά όλες τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών, ακόμα και αν δεν είναι σε θέση να προσδιορίσει διακριτά κάποια ή όλα από τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει λάβει. Επίσης, αποσαφηνίζεται ότι το ΔΠΧΠ 2 θα πρέπει να εφαρμόζεται και για τη λογιστικοποίηση των συναλλαγών που βασίζονται στην αξία των μετοχών και οι οποίες δεν διακανονίζονται από την εταιρία που λαμβάνει τα αγαθά και τις υπηρεσίες αλλά από μία άλλη εταιρία του ομίλου ή τον μέτοχο μίας άλλης εταιρίας του ομίλου. Το πρότυπο θα πρέπει να εφαρμόζεται τόσο για την εταιρία η οποία λαμβάνει τα αγαθά και τις υπηρεσίες όσο και για την εταιρία η οποία έχει την υποχρέωση να διακανονίσει τη συναλλαγή.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24:** «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2011

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 24 τροποποιεί τον ορισμό των συνδεδεμένων μερών καθώς και ορισμένες από τις γνωστοποιήσεις που αφορούν σε οντότητες συνδεδεμένες με την κυβέρνηση.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων**

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετησίων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδω-



σε, την 16η Απριλίου 2009, τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2010.

Η υιοθέτηση των βελτιώσεων δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Τροποποίηση της Διερμηνείας 14:** «Προκαταβολές ελάχιστων εργοδοτικών εισφορών»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2011

Στόχος της τροποποίησης είναι η διόρθωση των απαιτήσεων της Διερμηνείας 14 αναφορικά με τις προκαταβολές των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων, οι οποίες σε κάποιες περιπτώσεις δεν οδηγούν στην αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού αλλά στην αναγνώριση εξόδου.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Διερμηνεία 19:** «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2010

Σύμφωνα με τη Διερμηνεία 19, η οποία εκδόθηκε την 26.11.2009, η έκδοση μετοχών για την εξόφληση του συνόλου ή μέρους μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελεί «τίμημα» με την έννοια που απαιτεί το ΔΛΠ 39 για τη διακοπή αναγνώρισης. Οι μετοχές που εκδίδονται για την εξόφληση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης θα αποτιμώνται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία, εκτός εάν η εύλογη αξία των τίτλων δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Εάν με την έκδοση των μετοχών εξοφλείται μόνο μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, ο οφειλέτης θα πρέπει να εκτιμήσει εάν το «τίμημα» σχετίζεται με την τροποποίηση των όρων της υποχρέωσης που εξακολουθεί να υφίσταται. Υπό αυτές τις συνθήκες, ο οφειλέτης θα πρέπει να καταλείψει το τίμημα στο μέρος που αφορά εξόφληση υποχρέωσης και στο μέρος που αφορά τροποποίηση υποχρέωσης. Η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή του μέρους της) που παύει να υφίσταται και του τιμήματος που καταβάλλεται θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της περιόδου. Επισημαίνεται πως η ανωτέρω Διερμηνεία έχει εφαρμογή μόνο στις περιπτώσεις επαναδιαπραγμάτευσης των όρων μίας σύμβασης και όχι στις περιπτώσεις στις οποίες η δυνατότητα εξόφλησης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών περιλαμβάνεται στην αρχική σύμβαση.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας στις οικονομικές καταστάσεις.

1.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων καθώς και η μέτρηση των μεγεθών τους βασίζονται στην πληροφόρηση που λαμβάνει η Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας της Τραπέζης.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω και με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Τραπέζης, έχουν προσδιοριστεί οι ακόλουθοι λειτουργικοί τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management / Insurance
- Investment Banking /Treasury
- Ν.Α. Ευρώπη
- Λοιπά

Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τη δραστηριοποίηση της Τραπέζης σε ποικίλους γεωγραφικούς τομείς, πέραν των ανωτέρω λειτουργικών τομέων παρέχεται, στις οικονομικές καταστάσεις, πληροφόρηση και με βάση την ακόλουθη διάκριση :

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Σημειώνεται ότι οι μέθοδοι αποτίμησης των μεγεθών των λειτουργικών τομέων για σκοπούς πληροφόρησης της Εκτελεστικής Επιτροπής δεν διαφοροποιούνται από τις αντίστοιχες μεθόδους που επιβάλλουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως.

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά τομέα αναφέρονται στη σημείωση 38.



1.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας, στην οποία έχει την έδρα της η Τράπεζα (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία των Καταστημάτων εξωτερικού αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε Καταστήματος, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτό δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές του.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε καταστήματος, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας σε αποθεματικό της Καθαρής Θέσης, ανάλογα με την κατηγορία αποτίμησης του μη νομισματικού στοιχείου.

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των καταστημάτων εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

- Τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ, με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας συντάξεως κάθε οικονομικής καταστάσεως. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.
- Τα στοιχεία της καταστάσεως αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα) μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των μονάδων.

1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της καταστάσεως ταμειακών ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

α. Το ταμείο

β. Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες

γ. Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και συμφωνίες Reverse Repos.

Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

1.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντιλαμβανόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.



Η Τράπεζα, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται με τα έξοδα συναλλαγών και μειώνεται με τα έσοδα και τις προμήθειες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Δάνεια και απαιτήσεις
- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή δύναται να ενταχθούν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Η Τράπεζα κατατάσσει ως δάνεια και απαιτήσεις:

- τις χορηγήσεις προς πελάτες της
- τα ποσά που καταβάλλει για την αγορά και τη μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά
- τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών της, Τραπεζών κ.λπ.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στη σημείωση 1.12.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι τη λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων / εσόδων συναλλαγής.

β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν πληρωμές για τα οποία υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεως μέχρι τη λήξη τους.

Η Τράπεζα, στην κατηγορία αυτή, κατατάσσει ομόλογα και άλλους χρεωστικούς τίτλους.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης. Σε περίπτωση που υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής, η λογιστική αξία προσαρμόζεται στην ανακτήσιμη με την αντίστοιχη ζημιά να καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

γ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία:

- Υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).
Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα κατατάσσει ομόλογα, έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου και περιορισμένο αριθμό μετοχών και εταιρικών ομολόγων.
- Η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα.

Η επιλογή αυτή μπορεί να γίνει:

- όταν η Διοίκηση της Τραπέζης αξιολογεί και διαχειρίζεται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα με όρους εύλογης αξίας, είτε για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων, είτε ως μέρος μίας στρατηγικής επενδύσεων.



- όταν η επιλογή αυτή εξαλείφει τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο, (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος), σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά, (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).
- όταν σε χρηματοοικονομικά μέσα ενσωματώνονται παράγωγα τα οποία διαφοροποιούν ουσιωδώς τις ταμειακές τους ροές.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων η Τράπεζα δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Η Τράπεζα κατατάσσει στην κατηγορία αυτή ομόλογα, χρεωστικούς τίτλους, μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στην εύλογη αξία. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση μέχρι την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων, οπότε το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση, μεταφέρεται σε λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ο έλεγχος απομείωσης των χρηματοοικονομικών μέσων που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία, διενεργείται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων. Σε περίπτωση απομείωσης, η σωρευτική ζημία που είχε καταχωρηθεί στην Καθαρή Θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης. Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα χρήσης, μόνο στην περίπτωση που αφορούν ομόλογα και λοιπούς χρεωστικούς τίτλους. Αντιθέτως δεν αναστρέφονται ζημίες απομείωσης στην περίπτωση των μετοχών και των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Σημειώνεται ότι οι κανόνες αποτίμησης που αναφέρθηκαν ανωτέρω δεν εφαρμόζονται όταν τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως. Στις περιπτώσεις αυτές εφαρμόζονται οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εκτός παραγώγων, σε διαφορετική κατηγορία αποτίμησης, μπορεί να γίνει με τους ακόλουθους κανόνες:

- i. Μεταφορά από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις», «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» ή «αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες και τα στοιχεία αυτά δεν διακρατούνται πλέον με σκοπό την πώληση ή επαναγορά τους στο άμεσο μέλλον.
- ii. Μεταφορά από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις» ή «αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.
- iii. Μεταφορά από την κατηγορία των «διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων» στην κατηγορία «δάνεια και απαιτήσεις» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.
- iv. Μεταφορά από την κατηγορία των «διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων», στην κατηγορία «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη.

Μεταφορά από τις επενδύσεις που διακρατούνται μέχρι τη λήξη σε άλλες κατηγορίες δεν επιτρέπεται, εκτός αν υπάρξει πώληση σημαντικού ποσοστού αξιογράφων οπότε τα αξιόγραφα που απέμειναν υποχρεωτικά μεταφέρονται στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα. Εφόσον συντρέξει η εν λόγω περίπτωση δεν επιτρέπεται η κατάταξη αξιογράφων στην κατηγορία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη για τουλάχιστον δύο έτη.

Η Τράπεζα έκανε χρήση των επιτρεπόμενων αναταξινόμήσεων των περιπτώσεων iii (περαιτέρω ανάλυση στη σημείωση 16) και iv.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού της όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων



- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα εισπράξεως, οπότε και τα διαγράφει.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στην Τράπεζα, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι λογιστικές πρακτικές που ακολουθούνται από την Τράπεζα σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.18 και 1.19.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες η Τράπεζα ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης της Τραπεζικής. Αν η Τράπεζα δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

- Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:
 - Υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
 - Είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης.

Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις Υποχρεώσεις ως Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

- Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τα κριτήρια που αναφέρονται ανωτέρω (σημείο γii).

Η Τράπεζα δεν έχει επιλέξει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως, εφαρμόζονται επιπλέον, οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων

Η Τράπεζα διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου η Τράπεζα έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό τους ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία



στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του Ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των Υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση που παράγωγα ενσωματώνονται σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, π.χ. ομόλογα, δάνεια, καταθέσεις, δανειακές υποχρεώσεις κ.λπ., τα οποία δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και ταυτόχρονα τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι που απορρέουν από τα παράγωγα δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά των κύριων χρηματοοικονομικών μέσων στα οποία ενσωματώνονται, τότε υποχρεωτικά διαχωρίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία και συμπεριλαμβάνονται στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

Στις περιπτώσεις που παράγωγα ενσωματώνονται σε χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνεται στη συνολική μεταβολή της εύλογης αξίας των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στα πλαίσια διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στα πλαίσια αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Όταν η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α. Synthetic Swaps

Η Τράπεζα, προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί τον μηχανισμό των Synthetic Swaps.

Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια των πελατών.

Για τα ανωτέρω Swaps δεν υπάρχει επαρκής τεκμηρίωση για την εφαρμογή λογιστικής αντισταθμίσεως και για το λόγο αυτό εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από τα παράγωγα αυτά, διασπάται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει συσχέτιση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές, που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμισης

Λογιστική αντιστάθμισης είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η συσχέτιση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, συσχέτιση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμισης.



Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με τη λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η συσχέτιση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσότερων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται εκ νέου, σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στη σημείωση 1.5. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσεως αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσης αντισταθμίσεως, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

Η Τράπεζα, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRSs), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις, ομόλογα, δάνεια και προθεσμιακές καταθέσεις σταθερού επιτοκίου. Επίσης με χρήση συναλλαγματικών παραγώγων αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με την λογιστική αντιστάθμισης των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στην Καθαρή Θέση, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής λογιστικής αντιστάθμισης χρηματοροών.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Η λογιστική αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμισης χρηματοροών. Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα, με την πώληση της μονάδας.

1.7 Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχές της Τραπέζης σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.

Οι συμμετοχές αυτές αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και τα έξοδα αποκτήσεώς τους μείον τυχόν ζημιές απομειώσεως.

Μερίσματα που λαμβάνει η Τράπεζα από τις συμμετοχές της αναγνωρίζονται στα έσοδα όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει η Τράπεζα.

Η είσπραξη μερίσματος από επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς ή κοινοπραξίες λαμβάνεται υπόψη ως ένδειξη πιθανής απομείωσης των συμμετοχών κατά τη διενέργεια του ελέγχου απομειώσής τους που πραγματοποιείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών και των Καταστημάτων, οι δαπάνες προσηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός.

Τόσο τα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.



Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσεως μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- Κτήρια ιδιόκτητα: 33 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μισθώσεως.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 4 έως 20 χρόνια.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Τα πάγια της Τραπέζης εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων με αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα, έχει εντάξει:

α) Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 3 έως 15 έτη. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

β) Εμπορικά σήματα και λοιπά δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 5 έτη.

Τα άυλα πάγια αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις που υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο. Εξαιρέση αποτελούν τα άυλα πάγια που έχουν αόριστη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, τα οποία δεν αποσβένονται. Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τα άυλα στοιχεία η Τράπεζα δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

1.11 Μισθώσεις

Η Τράπεζα συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.



Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των παγίων που εκμισθώνονται μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης, ο λογιστικός χειρισμός τους έχει ως εξής:

α) Όταν η Τράπεζα είναι εκμισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά, μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην σημείωση 1.12.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Τράπεζα που λειτουργεί ως εκμισθωτής, παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο Ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

β) Όταν η Τράπεζα είναι μισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως μισθωτής, ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχετική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή, περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις.

Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση, αναγνωρίζονται αρχικά, στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή.

Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται στη σύμβαση μισθώσεως, ή όπου αυτό δεν αναφέρεται με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η Τράπεζα για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό.

Μετά την αρχική καταχώρηση, τα πάγια αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, εκτός αν η διάρκεια της μισθώσεως είναι μικρότερη και το πάγιο δεν αναμένεται να περιέλθει στην κατοχή της Τραπεζής κατά τη λήξη της σύμβασης, οπότε και οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα μισθώματα που καταβάλλονται στον εκμισθωτή κατανέμονται σε μείωση της υποχρέωσης και επιβάρυνση των αποτελεσμάτων ως έξοδα εκ τόκων, με βάση την τοκοχρεολυτική μέθοδο.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Τράπεζα, που λειτουργεί ως μισθωτής, δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, αναγνωρίζει δε, ως έξοδα, στην κατηγορία γενικά διοικητικά έξοδα, τα ποσά των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

1.12 Απομείωση δανείων

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, η Τράπεζα διενεργεί, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

α) Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)

Τα δάνεια ή οι απαιτήσεις, στις οποίες υπάρχουν καθυστερημένες οφειλές πελατών από κεφάλαιο ή και τόκους πάνω



από 90 ημέρες, αποτελούν για την Τράπεζα, το μεγαλύτερο σε όγκο μέρος του χαρτοφυλακίου, στο οποίο επικεντρώνεται κυρίως ο έλεγχος απομείωσης.

Έλεγχος απομείωσης μπορεί να γίνει επίσης και για καθυστερήσεις μικρότερες από 90 ημέρες, ή ακόμα και όταν δεν υπάρχουν καθόλου καθυστερήσεις, όταν:

- i. έχουν αρχίσει σε βάρος των δανειοληπτών διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης με επισπεύδουσες τρίτες Τράπεζες ή άλλους πιστωτές ή έχουν ξεκινήσει διαδικασίες ρυθμίσεως των οφειλών με επαχθέστερους για την Τράπεζα όρους ή
- ii. έχουν περιέλθει σε γνώση της Τραπεζής πληροφορίες για επιδείνωση της χρηματοοικονομικής θέσης των πιστούχων (μείωση πωλήσεων ή περιθωρίου μικτού κέρδους, μείωση κερδών κ.λπ.) ή άλλα γεγονότα (κήρυξη σε πτώχευση, τυχαία γεγονότα όπως πλημμύρα, πυρκαγιά κ.λπ. στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης), που συνέβησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης και τα οποία εκτιμάται ότι θα έχουν επίπτωση στην ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων.

Τέλος, έλεγχος απομείωσης διενεργείται σε χρηματοδοτήσεις που έχουν γίνει σε κλάδους της οικονομίας ή συγκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές, που έχουν αρχίσει να εμφανίζουν προβλήματα, τα οποία ανεφύησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των δανείων.

β) Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Το ύψος του γενικού εγκεκριμένου ορίου, σε επίπεδο μεμονωμένου πελάτη ή Ομίλου συνδεδεμένων πελατών, αποτελεί για την Τράπεζα, το βασικό κριτήριο διαχωρισμού για το εάν ο έλεγχος της απομείωσης θα γίνει σε ατομική βάση, ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Η Τράπεζα απεφάσισε το ποσό του €1 εκατ. να αποτελέσει το σημείο διαχωρισμού.

Για τον ακριβή καθορισμό του ποσού λήφθηκαν υπόψη παράγοντες όπως η σύνθεση του χαρτοφυλακίου, οι συγκεκριμένες συνθήκες σε κάθε αγορά, όπως επίσης και η κτηθείσα μέχρι σήμερα εμπειρία, όσον αφορά τον έλεγχο και την εν γένει διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

γ) Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου

Στις περιπτώσεις που με βάση τα όρια των δανείων, ο έλεγχος πρέπει να γίνει σε επίπεδο χαρτοφυλακίων που εμφανίζουν κοινά χαρακτηριστικά, όσον αφορά την εκδήλωση του πιστωτικού κινδύνου, οι ομάδες χαρτοφυλακίων επιλέγονται με κριτήρια:

- i. τις ζώνες καθυστέρησης που προκύπτουν βάσει των ημερών καθυστέρησης των δανείων και των απαιτήσεων
- ii. την κατηγορία του δανείου (καταναλωτικά, δάνεια με πιστωτικές κάρτες, στεγαστικά κ.λπ.), αν πρόκειται για δάνεια σε ιδιώτη.

Η Τράπεζα τηρεί εσωτερικά στοιχεία με περισσότερη στατιστική ανάλυση και εφόσον από τα ιστορικά δεδομένα τεκμηριωθεί η ανάγκη, προβαίνει σε περαιτέρω ανάλυση ή σε σύμπτυξη χαρτοφυλακίων.

δ) Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια

Η Τράπεζα έχει δημιουργήσει ισχυρή βάση, με ιστορικά δεδομένα έξι ετών, που περιλαμβάνει τα ποσά των δανείων που τελικά απομειώνεται η αξία τους (Loss given default – LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης ή άλλων μέτρων που λαμβάνει, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεων της από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματα εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ύψος της απομείωσης τόσο σε ατομικό επίπεδο, όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, αφού δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου.

Η αναγωγή των ταμειακών ροών σε παρούσες αξίες γίνεται με το αρχικό επιτόκιο της πραγματικής απόδοσης.

ε) Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

Όλα τα απομειωμένα δάνεια εκτοκίζονται με το αρχικό επιτόκιο της πραγματικής απόδοσης (effective interest rate) υπολογιζόμενο στο κεφάλαιο που έχει απομείνει μετά την απομείωση.

στ) Χειρισμός των ποσών απομείωσης

Τα ποσά των απομειώσεων τηρούνται σε υποαντίθετους λογαριασμούς προβλέψεων (allowance accounts) μέχρι η Τράπεζα να αποφασίσει την οριστική διαγραφή των ποσών αυτών.

ζ) Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωθέντα δάνεια

Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση



των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντα δάνεια, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται στο λογαριασμό ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

1.13 Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλεισμένης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, μαζί με τον τρέχοντα φόρο, ή απευθείας στην Καθαρή Θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.

1.14 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Περιουσιακά στοιχεία ή ομάδα αυτών για τα οποία έχει ληφθεί απόφαση να πωληθούν μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις, καταχωρούνται ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Πρόκειται για ενσώματα πάγια στοιχεία που η Τράπεζα έχει αποκτήσει κυρίως μέσω πλειστηριασμών και προορίζονται για πώληση.

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, αρχικά, αναγνωρίζονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας αφαιρουμένης της παρούσας αξίας τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημία προκύψει από τη σύγκριση, καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Η παραπάνω ζημία απομείωσης, η οποία δύναται να αναστραφεί στο μέλλον, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία ενεργητικού, αν η πρόθεση πώλησης αφορά ομάδα στοιχείων Ενεργητικού, με εξαίρεση ορισμένων στοιχείων αυτής της ομάδας, όπως ορίζει το Πρότυπο. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill) που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο, που απομένει, κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσεις στοιχείων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

1.15 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Στην Τράπεζα λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καθώς και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών η Τράπεζα καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα.

Η Τράπεζα δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού και υπάρχει εγγύηση κάλυψής της από την Τράπεζα.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).



Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις, είναι η παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων, λαμβάνοντας υπόψη προσαρμογές για τυχόν αναλογιστικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) και κόστος για υπηρεσίες παρελθόντων ετών.

Το ποσό που προκύπτει με την ως άνω σύγκριση μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να υπερβαίνει το σύνολο

- α) των συσσωρευμένων μη αναγνωρισθεισών ζημιών και του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών και
- β) της παρούσας αξίας του οικονομικού οφέλους που λαμβάνει τη μορφή επιστροφής ποσών από το πρόγραμμα στην Τράπεζα ή μείωσης στα ποσά των μελλοντικών εισφορών της Τραπεζής στο πρόγραμμα.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των δεδουλευμένων παροχών χρησιμοποιείται η απόδοση εταιρικού ομολόγου υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης με διάρκεια αντίστοιχη της υποχρέωσης ή η απόδοση κρατικού ομολόγου σε περίπτωση που δεν υπάρχει αγορά εταιρικών ομολόγων με βάθος.

Τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές που προκύπτουν από αναπροσαρμογές βάσει ιστορικών στοιχείων και από μεταβολές στις αναλογιστικές υποθέσεις, κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως, εκτός αν οι μεταβολές στη βάση υπολογισμού της παροχής εξαρτώνται από την παραμονή των εργαζομένων στην υπηρεσία για μία καθορισμένη χρονική περίοδο. Στη δεύτερη περίπτωση το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών αποσβένεται με τη γραμμική μέθοδο στη διάρκεια της περιόδου αυτής.

1.16 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσας, επί μετοχών της Τραπεζής, στο προσωπικό

Η Τράπεζα επιβραβεύει ανώτερα στελέχη της, με κριτήριο την αποδοτικότητά τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσας επί μετοχών της Τραπεζής. Ο αριθμός παρεχομένων δικαιωμάτων, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεώς τους αποφασίζονται κατα περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και ενάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την ενάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα ενασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

1.17 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανakλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαια η είσπραξή τους. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται για αποζημίωση.



1.18 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων

Η Τράπεζα προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται σαν επενδύσεις.

Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε Τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς δεν διαγράφονται από τον Ισολογισμό. Εμφανίζονται σαν επενδύσεις και αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς εμφανίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Χρεόγραφα τα οποία η Τράπεζα δανείζεται, δεν αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τίμημα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

1.19 Τιτλοποιήσεις

Η Τράπεζα προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομολογίες.

Σε κάθε συναλλαγή τιτλοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εξετάζεται, με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, το αν η Τράπεζα θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.5.

1.20 Καθαρή Θέση

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσεως

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδει η Τράπεζα για την άντληση κεφαλαίων κατάσσονται ως στοιχεία της Καθαρής Θέσεως εφόσον, βάσει της ουσίας της συμβάσεως, η Τράπεζα δεν αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση για καταβολή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή για ανταλλαγή χρηματοοικονομικών στοιχείων με όρους πιθανά δυσμενείς για αυτή.

Στην περίπτωση που, έναντι των αντληθέντων κεφαλαίων, η Τράπεζα υποχρεούται να εκδώσει μετοχές, ο αριθμός των μετοχών πρέπει να είναι σταθερός και να προσδιορίζεται με την αρχική σύμβαση προκειμένου η υποχρέωση εκδόσεως μετοχών να καταχωρηθεί ως στοιχείο της Καθαρής Θέσεως.

Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του αποτελέσματος εις νέον.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων, με έκδοση μετοχών, οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής, καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά της καθαρής θέσεως. Κάθε κέρδος ή ζημία από την πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή έξοδα και φόρους, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό "Αποτελέσματα εις νέον".

Αποτελέσματα εις νέον

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν τον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.



1.21 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν απομειωθεί, εκτοκίζονται στο νέο, απομειωμένο πλέον, υπόλοιπό τους με το πραγματικό τους επιτόκιο.

Τόκοι έξοδα δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείου ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν. Δε συνέτρεξε περίπτωση κεφαλαιοποίησης τόκων.

1.22 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες.

Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα δάνεια και οι απαιτήσεις, κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

1.23 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, τα κέρδη ή ζημιές από τη διάθεση τους και οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα. Στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων καταχωρούνται και οι ζημιές από απομείωση ομολόγων.

Τυχόν διαφορές ανάμεσα στη λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που εξοφλούνται ή μεταβιβάζονται και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται επίσης αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

1.24 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου, αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	146.808	352.575
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	2.022.816	2.640.178
Τιτλοποιημένων δανείων	317.615	74.635
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	8.269	7.325
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	179.045	360.300
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι την λήξη	111.823	46.021
Τιτλοποιημένων αξιογράφων	50.068	
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	496.942	636.023
Λοιποί	5.792	1.904
Σύνολο	3.339.178	4.118.961
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(211.297)	(303.782)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(780.294)	(717.206)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(347.366)	(1.026.605)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(555.565)	(622.728)
Λοιποί	(100.444)	(98.134)
Σύνολο	(1.994.966)	(2.768.455)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.344.212	1.350.506

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Χορηγήσεων	70.679	61.092
Εγγυητικών επιστολών	38.595	34.235
Εισαγωγών - εξαγωγών	10.808	14.591
Πιστωτικών καρτών	48.143	75.142
Συναλλαγών	45.804	55.404
Αμοιβαίων κεφαλαίων	19.916	33.484
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	7.998	6.565
Λοιπές	36.789	36.563
Σύνολο	278.732	317.076

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	103.682	72.908
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	1.355	2.029
Σύνολο	105.037	74.937



5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Συναλλαγματικές διαφορές	15.422	19.660
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	63.697	(11.258)
Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	176.138	3.969
- Μετοχών	(845)	(31.150)
- Αμοιβαίων κεφαλαίων	(590)	(25.156)
Συμμετοχών	5.065	84.059
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	864	(68.616)
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	3.840	7.908
Σύνολο	263.591	(20.584)

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Ενοίκια κτηρίων	3.987	3.896
Πωλήσεις παγίων	1.417	7.360
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	183	345
Παροχή υπηρεσιών αποσπασμένων υπαλλήλων σε εταιρίες του ομίλου	2.274	2.110
Σύνταξη οικονομοτεχνικών μελετών	1.422	2.197
Λοιπά	4.993	5.230
Σύνολο	14.276	21.138

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Μισθοί και ημερομίσθια	290.619	289.888
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	73.989	71.415
Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	18.496	20.417
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 29)	3.008	(725)
Λοιπές επιβαρύνσεις	26.574	48.218
Σύνολο	412.686	429.213

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Τράπεζα κατά την 31.12.2009 ήταν 8.860 (31.12.2008: 8.903) άτομα. Εξ αυτών 7.501 (31.12.2008: 7.558) άτομα εργάζονται στο εσωτερικό και 1.359 (31.12.2008: 1.345) άτομα εργάζονται στο εξωτερικό.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τραπεζής είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων. Επιπλέον, ισχύουν τα κατωτέρω:

α) Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνώματευση δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών. Η Τράπεζα έχει υποβάλλει αίτηση για την ένταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) του προσωπικού της που είναι ασφαλισμένο στο Ταμείο Αλληλοβοηθείας Προσωπικού Ιονικής - Λαϊκής Τραπεζής και άλλων Τραπεζών (Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ.).



β) Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο για την εφάπαξ παροχή στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

γ) Το σύνολο του προσωπικού της Τραπεζής είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

δ) Το προσωπικό που προέρχεται από την Alpha Τράπεζα Πίστεως είναι ασφαλισμένο για την επικουρική σύνταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.), μετά την ένταξη του Τ.Α.Π. στο Ταμείο αυτό από 1.1.2008 σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 3620/2007. Η Τράπεζα καταβάλλει στο Ε.Τ.Α.Τ. καθορισμένο ποσοστό εισφοράς επί των αποδοχών συν τη δόση που αφορά στο κόστος υπαγωγής των €543 εκατ.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ανάλυση των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών, γίνεται στη σημείωση 29.

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	39.261	35.208
Ενοίκια - συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	42.283	19.858
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	41.024	42.806
Προβολή και διαφήμιση	34.023	38.256
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	31.678	30.466
Αμοιβές τρίτων	38.628	29.825
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	7.355	8.043
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων	16.139	13.482
Ασφάλιστρα	5.779	5.781
Υλικά γραφείου	7.920	7.511
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	7.253	6.871
Φόροι (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)	45.462	41.885
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	6.470	5.643
Καθαριότητα	3.589	3.425
Χρηματοποστολές και φύλακτρα καταστημάτων	7.372	8.694
Διακινήσεις υλικών με μεταφορικά μέσα τρίτων	3.386	3.875
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	5.558	7.273
Λοιπά	90.958	53.509
Σύνολο	434.138	362.411

9. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	549.670	548.662
Ζημίες απομειώσεως συμμετοχής		5.100
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(4.200)	(41.729)
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(13.170)	(16.651)
Σύνολο	532.300	495.382



10. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Με το Ν.3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται, κατά μία μονάδα κατ' έτος, από τη χρήση 2010 για να διαμορφωθεί σε 20% για τη χρήση 2014 και εφεξής.

Με το άρθρο 26 του Ν.3634/2008 επεβλήθη από τη χρήση 2007 φορολογία, με τον εκάστοτε ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (σήμερα 25%) και στα κέρδη των τραπεζών, τα οποία στο παρελθόν δεν υπόκειντο σε φορολογία μέχρι το χρόνο διανομής ή κεφαλαιοποιήσεώς τους (τόκοι ομολογιακών δανείων Ελληνικού Δημοσίου, κέρδη από πώληση μετοχών εισηγμένων στο χρηματιστήριο, κ.λπ.). Τα εισοδήματα, πλέον, που δεν υπόκεινται σε φορολογία είναι τα έσοδα από μερίσματα, γιατί έχουν ήδη φορολογηθεί στο όνομα των εταιριών από τις οποίες προέκυψαν, καθώς και τα κέρδη από την μεταβίβαση απαιτήσεων για σκοπούς τιτλοποίησης σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν. 3156/2003.

Στα μερίσματα που διανέμονται από επιχειρήσεις με έδρα την Ελλάδα και εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις μετά την 1.1.2009 παρακρατείται φόρος με συντελεστή 10% και εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου (Ν. 3697/2008).

Εντός της χρήσεως 2009 ολοκληρώθηκε τακτικός φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2006 και 2007. Από τον ανωτέρω έλεγχο προέκυψαν πρόσθετοι φόροι, λόγω μη αναγνώρισης ορισμένων δαπανών, ποσού €8,2 εκατ.

Με το άρθρο 2 του Ν. 3808/2009 επιβλήθηκε έκτακτη εφάπαξ εισφορά στις επιχειρήσεις με συνολικό καθαρό εισόδημα άνω των €5 εκατ. που προέκυψε κατά τη χρήση 2008. Η φορολογική επιβάρυνση για την Τράπεζα ανήλθε σε €37,4 εκατ.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Τρέχων	75.239	75.727
Αναβαλλόμενος	26.377	(14.562)
Σύνολο	101.616	61.165
Έκτακτη εισφορά (Ν. 3808/2009)	37.433	

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	2.823	5.325
Φορολογική αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων		(870)
Αποτίμηση δανείων	(8.863)	71.142
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	31.896	23.108
Απομείωση δανείων	(45.986)	(48.439)
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	11.619	29.068
Αποτίμηση παραγώγων	30.554	(86.335)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	11.856	14.757
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων, λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	210	(10.120)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης	(293)	547
Αποτίμηση μετοχών	5.043	(7.951)
Αποτίμηση ομολόγων	(2.732)	(1.862)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(9.750)	(2.932)
Σύνολο	26.377	(14.562)



Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.12.2009		31.12.2008	
	%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		567.706		395.403
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	25	141.927	25	98.851
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	0,02	119	0,09	339
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(9,69)	(54.993)	(9,84)	(38.881)
Έξοδα μη εκπεστέα	2,97	16.863	2,86	11.297
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου	0,23	1.292	(0,53)	(2.080)
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,63)	(3.592)	(2,11)	(8.361)
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	17,90	101.616	15,47	61.165

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.12.2009			31.12.2008		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	25.529	(5.698)	19.831	(282.235)	68.091	(214.144)
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	(175)		(175)	(130)		(130)
Σύνολο	25.354	(5.698)	19.656	(282.365)	68.091	(214.274)

11. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών, μετά το φόρο εισοδήματος, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές.

Η Τράπεζα δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και επιπλέον, με βάση τους όρους έκδοσης των προνομιούχων μετοχών (σημείωση 32.α), δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη ανά μετοχή.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Κέρδη αναλογούντα στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης	428.657	334.238
Μείον: Απόδοση προνομιούχων μετοχών Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)	(58.750)	
	369.907	334.238
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	451.781.227	445.768.714
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,82	0,75
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,82	0,75



Τα κέρδη ανά μετοχή της περιόδου 1.1 - 31.12.2008 έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με τα δημοσιευθέντα, για να καταστούν συγκρίσιμα λόγω της αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με καταβολή μετρητών, που έγινε στις 30.11.2009, και την έκδοση 123.292.996 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με προνομιακή τιμή διαθέσεως €8,00 εκάστης.



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

12. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.12.2009	31.12.2008
Ταμείο	321.187	329.269
Επιταγές εισπρακτέες	75.963	88.672
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.028.815	1.306.140
Σύνολο	1.425.965	1.724.081
Μείον: δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες:	(742.452)	(703.202)
Υπόλοιπο	683.513	1.020.879

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τρεχούμενο λογαριασμό, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών με αυτή και τις άλλες Τράπεζες, μέσω του συστήματος Target (Trans European – Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System).

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί επίσης, από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα, να διατηρούν καταθέσεις σε αυτή, που αντιστοιχούν στο 2% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους.

Οι καταθέσεις αυτές είναι έντοκες, με επιτόκιο αυτό της αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας το οποίο ανήλθε την 31.12.2009 σε 1% (31.12.2008: 2,50%).

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)

	31.12.2009	31.12.2008
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	683.513	1.020.879
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	5.063.702	483.851
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	2.677.504	3.034.394
Σύνολο	8.424.719	4.539.124

13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2009	31.12.2008
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	8.222.833	7.550.750
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	5.063.702	483.851
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	174.907	386.192
Σύνολο	13.461.442	8.420.793

14. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2009	31.12.2008
Κρατικοί τίτλοι	63.075	73.936
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	3.461	12.511
- Μη εισηγμένοι	410	433
Σύνολο	66.946	86.880

**15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)**

	31.12.2009		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	1.462.035	4.668	20.414
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	3.426.384	42.221	24.539
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	593.840	23.691	44.058
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	18.218	104	280
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	12.410	116	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.512.887	70.800	89.291
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	16.391.143	273.397	251.255
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	768.834	6.245	6.092
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	17.159.977	279.642	257.347
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	1.161	425	424
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.161	425	424
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	743	5	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	743	5	
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους	255.929		20.637
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	255.929		20.637
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	68.354	120	6.344
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	225.293	10.095	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	293.647	10.215	6.344
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	6.189.882	12.513	254.843
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	6.189.882	12.513	254.843
Γενικό Σύνολο	29.414.226	373.600	628.886



	31.12.2008		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	2.419.581	101.913	97.976
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	3.755.931	56.891	92.592
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	380.931	54.369	7.850
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	151.341	2.246	2.207
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	4.083	59	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	6.711.867	215.478	200.625
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	15.069.590	210.508	264.991
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	810.214	4.057	3.268
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	15.879.804	214.565	268.259
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	20.000	30	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	20.000	30	
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	5.078	2.942	2.933
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.078	2.942	2.933
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	10.000	423	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	10.000	423	
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	595	9	
Δικαιώματα προαίρεσης (listed options)	6.284	34	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	6.879	43	
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους	304.445		45.521
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	304.445		45.521
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	89.522	5.882	1.696
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	237.831	21.865	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	327.353	27.747	1.696
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	3.124.810	24.616	285.138
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	3.124.810	24.616	285.138
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Πράξεις ανταλλαγής δεικτών (index swaps)	30.998	8.542	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	30.998	8.542	
Γενικό Σύνολο	26.421.234	494.386	804.172

**16. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών**

	31.12.2009	31.12.2008
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	8.499.634	8.461.267
- Τιτλοποιημένα	2.713.146	2.715.262
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	2.381.256	2.109.934
- Τιτλοποιημένα	1.464.555	1.485.842
Πιστωτικές κάρτες	1.217.631	1.229.778
Λοιπά	55.477	96.770
Σύνολο	16.331.699	16.098.853
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη τιτλοποιημένα	22.588.980	26.615.726
- Τιτλοποιημένα	3.196.024	
Λοιπές απαιτήσεις	967.406	488.845
	43.084.109	43.203.424
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(1.273.354)	(1.014.146)
Σύνολο	41.810.755	42.189.278

Η Τράπεζα προέβη, κατά τη χρήση 2009, σε τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων μέσω εταιρίας ειδικού σκοπού ελεγχόμενης από αυτή.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, η Τράπεζα μετέφερε το Γ' τρίμηνο του 2008 από το χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, χρεόγραφα ποσού € 16,8 εκατ., καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και η Τράπεζα έχει την πρόθεση να τα διακρατήσει στο άμεσο μέλλον. Η αξία των ανωτέρω χρεογράφων είχε απομειωθεί την 31.12.2008 κατά € 13,4 εκατ. Η λογιστική αξία τους κατά την 31.12.2009 ανήρχετο σε € 0,5 εκατ., ενώ η αντίστοιχη εύλογη αξία τους σε € 0,4 εκατ.

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2008	609.161
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2008	
Συναλλαγματικές διαφορές	18
Ζημιές απομειώσεως χρήσεως ^(σημείωση 9)	548.662
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	50.241
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(193.936)
Υπόλοιπο 31.12.2008	1.014.146
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2009	
Συναλλαγματικές διαφορές	(514)
Ζημιές απομειώσεως χρήσεως ^(σημείωση 9)	549.670
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	70.234
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(360.182)
Υπόλοιπο 31.12.2009	1.273.354

⁽¹⁾ Κατά τη χρήση 2009 πρόβλεψη ύψους € 4.200, που είχε σχηματισθεί για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία στις 31.12.2008, αντिलογίσθηκε (σημείωση 31). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 1.273.354 (31.12.2008: € 1.018.346).



17. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

α. Διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2009	31.12.2008
Κρατικοί τίτλοι	155.546	239.757
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	2.141.128	5.530.410
- Μη εισηγμένοι	30.940	195.062
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	35.915	37.920
- Μη εισηγμένες	4.326	4.408
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	31.865	26.340
Σύνολο	2.399.720	6.033.897

Η Τράπεζα κατά τη χρήση 2009 σχημάτισε απομείωση για το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο ομολόγων ποσού €31.121, το οποίο περιλαμβάνεται στο λογαριασμό "Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων".

β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

	31.12.2009		31.12.2008	
	Αναπόσβεστο κόστος	Εύλογη αξία	Αναπόσβεστο κόστος	Εύλογη αξία
Κρατικοί τίτλοι:				
- Μη τιτλοποιημένοι	2.623.896	2.404.625	1.805.579	1.697.446
- Τιτλοποιημένοι	58.869	59.045		
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:				
- Μη τιτλοποιημένοι:				
Εισηγμένοι	1.240.838	1.076.727	2.558.601	2.144.857
Μη εισηγμένοι	14.995	14.151	124.529	121.637
- Τιτλοποιημένοι:				
Εισηγμένοι	949.521	897.213		
Μη εισηγμένοι				
Μείον:				
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(19.626)			
Σύνολο	4.868.493	4.451.761	4.488.709	3.963.940

Η αύξηση των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη μη τιτλοποιημένων κρατικών τίτλων οφείλεται στην απόκτηση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, ισόποσης αξίας με τις προνομιούχες μετοχές κυριότητάς του που εκδόθηκαν στα πλαίσια των ρυθμίσεων του Ν. 3723/2008 και ανέρχονται στο ποσό των €0,9 δισ.

Η Τράπεζα εντός του 2009 προέβη σε τιτλοποίηση ομολόγων μέσω εταιρίας ειδικού σκοπού ελεγχόμενης από αυτή.

Η Τράπεζα κατά τη χρήση 2009 σχημάτισε απομείωση για το διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο ομολόγων ποσού €19.626, το οποίο περιλαμβάνεται στο λογαριασμό "Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων".

**18. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες**

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Θυγατρικές		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.740.117	1.625.309
Προσθήκες	33.889	231.114
Μειώσεις		(116.067)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας ⁽¹⁾	(1.466)	(239)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	1.772.540	1.740.117
Συγγενείς		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	74	74
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	74	74
Κοινοπραξίες		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	10.711	717
Προσθήκες	11.394	10.008
Μειώσεις		(14)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	22.105	10.711
Σύνολο	1.794.719	1.750.902

Ως προσθήκες νοούνται: οι αγορές μετοχών, η συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου καθώς και οι αποκτήσεις μετοχών λόγω συγχωνεύσεως.

Ως μειώσεις νοούνται: οι πωλήσεις μετοχών, οι αποπληρωμές κεφαλαίου, οι εκκαθαρίσεις εταιριών, οι εισφορές σε είδος και οι απομειώσεις.

Οι προσθήκες των θυγατρικών ποσού €33.889 αφορούν κυρίως σε:

α) Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου:

- €4.090 της Ionian Equity Participations Ltd
- €14.000 της ABC Factors AE

β) Αγορές μετοχών

- €8.491 της Astra Bank OJSC

Οι προσθήκες των κοινοπραξιών ποσού €11.394 αφορούν την συμμετοχή της Τραπέζης στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της APE Investment Property A.E.

⁽¹⁾ Η Τράπεζα, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διατραπεζικού δανεισμού, αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν τη συμμετοχή της στην Alpha Bank London Ltd και Alpha Finance U.S. Corporation.



Βασικά μεγέθη εταιριών συμμετοχής

Α. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2009			1.1 - 31.12.2009		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής
							Τραπεζής % 31.12.2009
Τράπεζες							
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	673.180	78.266	594.914	22.404	1.780	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	8.272.600	472.642	7.799.958	311.876	72.708	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	5.002.139	264.588	4.737.551	681.070	17.910	99,44
4. Alpha Bank AD Skopje	FYROM	145.190	22.024	123.166	14.764	(3.254)	100,00
5. Alpha Bank Srbija A.D.	Σερβία	761.467	128.816	632.651	622.170	(30.329)	100,00
6. OJSC Astra Bank	Ουκρανία	127.657	94.098	33.559	18.896	3.867	97,01
Χρηματοδοτικές εταιρίες							
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	1.255.471	270.990	984.481	51.146	2.989	100,00
2. Alpha Leasing Romania S.A.	Ρουμανία	96.262	9.281	86.981	26.271	(2.584)	62,94
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	582.274	59.771	522.503	26.631	10.279	100,00
Investment Banking							
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	52.785	38.261	14.524	37.890	8.033	99,62
2. Alpha Finance US Corporation	Η.Π.Α.	1.239	1.131	108	576	(651)	100,00
3. Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	1.246	822	424	406	(143)	45,68
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	29.989	29.710	279	963	182	99,42
Asset Management							
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	47.134	42.179	4.955	35.761	6.494	88,40
Ασφαλιστικές							
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	7.709	6.909	800	8.777	8.709	100,00
2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd	Κύπρος	59.321	11.299	48.022	6.746	2.188	17,95
3. Alphalife A.A.E.Z.	Ελλάδα	5.758	5.714	44	53	(276)	99,90
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών							
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	9.386.368	29.524	9.356.844	324.660	14.733	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	957.508	435	957.073	51.994	54	100,00
3. Alpha Group Investment Ltd	Κύπρος	275.797	275.790	7	3.865	3.845	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	351.087	351.062	25	5.110	5.009	100,00
5. Messana Holdings S.A.	Λουξεμβούργο	71	65	6	21	3	99,00
6. Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	29.093	26.627	2.466	2	(19)	100,00
7. Alpha Covered Bonds Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	2.859.048	(46.380)	2.905.428	125.684	13	100,00
8. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	1.574.541	26	1.574.515	128.176	13	
9. Talanto Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	1.197.315	(35.811)	1.233.126	86.658	(35.830)	
10. Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	3.681.405	21	3.681.384	71.500	6	
Διάφορες εταιρίες							
1. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	20.576	20.325	251	1.650	1.186	100,00
2. Ευρυμάθεια Α.Ε.	Ελλάδα	268	250	18	15	(27)	100,00
3. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	260	165	95	255	26	99,00
4. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	76.684	8.089	68.595	20.000	14.403	99,00

Β. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ Α.Ε..	Ελλάδα		3.308			192	27,00
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα		147				50,00

Γ. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

1. Cardlink Α.Ε.	Ελλάδα	512	172	340	963	73	50,00
2. APE Fixed Assets Α.Ε.	Ελλάδα	41.218	(1.635)	42.853	41	(1.899)	60,10
3. APE Commercial Property Α.Ε.	Ελλάδα	65.209	(2.201)	67.410	56	(2.355)	72,20
4. APE Investment Property S.A.	Ελλάδα	280.874	(2.721)	283.595	6.053	(13.878)	67,42
5. Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	3.701	3.649	52	68	(1.747)	51,00

**19. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπο 1.1.2008	
Αξία κτήσεως	49.219
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.849)
1.1.2008 - 31.12.2008	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2008	42.370
Προσθήκες	519
Μεταφορά σε "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	(274)
α) Αξία κτήσεως	(425)
β) Αποσβεσμένα	151
Αποσβέσεις περιόδου	(420)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008	<u>42.195</u>
Υπόλοιπο 31.12.2008	
Αξία κτήσεως	49.313
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.118)
1.1.2009 - 31.12.2009	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	42.195
Προσθήκες	1.142
Μεταφορά από "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια" ⁽¹⁾	5.555
α) Αξία κτήσεως	6.340
β) Αποσβεσμένα	(785)
Αποσβέσεις περιόδου	(567)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	<u>48.325</u>
Υπόλοιπο 31.12.2009	
Αξία κτήσεως	56.795
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.470)

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2009, όπως προσδιορίστηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε €48 εκατ.

⁽¹⁾ Η μεταφορά ποσού €5.555, κατά τη χρήση του 2009, από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, αφορά κτήριο που εκμισθώθηκε.



20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπο 1.1.2008				
Αξία κτήσεως	732.256	1.142	289.715	1.023.113
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(180.246)	(1.062)	(237.974)	(419.282)
1.1.2008 - 31.12.2008				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2008	552.010	80	51.741	603.831
Προσθήκες	49.677		31.339	81.016
Συναλλαγματικές διαφορές	(49)		(23)	(72)
α) Αξία κτήσεως	(73)		(61)	(134)
β) Αποσβεσμένα	24		38	62
Διαθέσεις	(220)		(401)	(621)
α) Αξία κτήσεως	(770)		(3.282)	(4.052)
β) Αποσβεσμένα	550		2.881	3.431
Μεταφορά από "Επενδύσεις σε ακίνητα"	281			281
α) Αξία κτήσεως	433			433
β) Αποσβεσμένα	(152)			(152)
Μεταφορά		(60)	50	(10)
α) Αξία κτήσεως		(1.142)	1.132	(10)
β) Αποσβεσμένα		1.082	(1.082)	
Αποσβέσεις περιόδου	(15.163)	(20)	(19.790)	(34.973)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008	<u>586.536</u>	<u></u>	<u>62.916</u>	<u>649.452</u>
Υπόλοιπο 31.12.2008				
Αξία κτήσεως	781.523		318.843	1.100.366
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(194.987)		(255.927)	(450.914)
1.1.2009 - 31.12.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	586.536		62.916	649.452
Προσθήκες	24.444		10.747	35.191
Συναλλαγματικές διαφορές	(701)		(433)	(1.134)
α) Αξία κτήσεως	(898)		(777)	(1.675)
β) Αποσβεσμένα	197		344	541
Διαθέσεις	(1.211)		(426)	(1.637)
α) Αξία κτήσεως	(2.545)		(5.121)	(7.666)
β) Αποσβεσμένα	1.334		4.695	6.029
Μεταφορά σε "Επενδύσεις σε ακίνητα" (σημείωση 19)	(5.555)			(5.555)
α) Αξία κτήσεως	(6.340)			(6.340)
β) Αποσβεσμένα	785			785
Αποσβέσεις περιόδου	(17.185)		(19.910)	(37.095)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	<u>586.328</u>	<u></u>	<u>52.894</u>	<u>639.222</u>
Υπόλοιπο 31.12.2009				
Αξία κτήσεως	796.184		323.692	1.119.876
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(209.856)		(270.798)	(480.654)

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων ανήρχετο την 31.12.2009 σε €508.514. Η εύλογη αξία των παγίων αυτών κατά την 31.12.2009, όπως προσδιορίσθηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε €510 εκατ.

**21. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια**

	Έξοδα λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Λοιπά	Σύνολα
Υπόλοιπο 1.1.2008				
Αξία κτήσεως	156.449	1.785		158.234
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(102.368)	(30)		(102.398)
1.1.2008 - 31.12.2008				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2008	54.081	1.755		55.836
Προσθήκες	35.172			35.172
Συναλλαγματικές διαφορές	(13)			(13)
α) Αξία κτήσεως	(21)			(21)
β) Αποσβεσμένα	8			8
Διαθέσεις	(73)			(73)
α) Αξία κτήσεως	(178)			(178)
β) Αποσβεσμένα	105			105
Αποσβέσεις περιόδου	(21.842)	(357)		(22.199)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008	<u>67.325</u>	<u>1.398</u>		<u>68.723</u>
Υπόλοιπο 31.12.2008				
Αξία κτήσεως	191.422	1.785		193.207
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(124.097)	(387)		(124.484)
1.1.2009 - 31.12.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	67.325	1.398		68.723
Προσθήκες	25.713			25.713
Συναλλαγματικές διαφορές	(75)			(75)
α) Αξία κτήσεως	(175)			(175)
β) Αποσβεσμένα	100			100
Μεταφορά	(55)		55	
α) Αξία κτήσεως	(69)		69	
β) Αποσβεσμένα	14		(14)	
Αποσβέσεις περιόδου	(18.048)	(357)	(5)	(18.410)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	<u>74.860</u>	<u>1.041</u>	<u>50</u>	<u>75.951</u>
Υπόλοιπο 31.12.2009				
Αξία κτήσεως	216.891	1.785	69	218.745
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(142.031)	(744)	(19)	(142.794)



22. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2009	31.12.2008
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	313.798	316.069
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(187.970)	(158.212)
Σύνολο	125.828	157.857

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1.2009 - 31.12.2009				
	Υπόλοιπο 1.1.2009	Αναγνώριση		Συναλλαγματικές Διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2009
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	4.100	(2.823)			1.277
Αποτίμηση δανείων	(52.607)	8.863			(43.744)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(76.567)	(31.896)			(108.463)
Απομείωση δανείων	43.732	45.986			89.718
Αποτίμηση παραγώγων	85.640	(30.554)			55.086
Λοιπές προσωρινές διαφορές	17.106	9.750			26.856
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	81.648	(11.619)			70.029
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(7.552)	(210)			(7.762)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης	2.429	293			2.722
Αποτίμηση μετοχών	13.202	(5.043)	(3.960)		4.199
Αποτίμηση ομολόγων	62.864	2.732	(1.738)		63.858
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(16.142)	(11.856)			(27.998)
Ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού	4			46	50
Σύνολο	157.857	(26.377)	(5.698)	46	125.828



	1.1.2008 - 31.12.2008				
	Υπόλοιπο 1.1.2008	Αναγνώριση		Συναλλαγματικές Διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2008
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	8.555	(5.325)			3.230
Φορολογική αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων		870			870
Αποτίμηση δανείων	18.535	(71.142)			(52.607)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(53.459)	(23.108)			(76.567)
Απομείωση δανείων	(4.707)	48.439			43.732
Αποτίμηση παραγώγων	(695)	86.335			85.640
Λοιπές προβλέψεις	17.378	5.072			22.450
Λοιπές απαιτήσεις	(3.204)	(2.140)			(5.344)
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	110.716	(29.068)			81.648
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(17.672)	10.120			(7.552)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης	2.976	(547)			2.429
Αποτίμηση μετοχών		7.951	5.251		13.202
Αποτίμηση ομολόγων	(1.838)	1.862	62.840		62.864
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(1.385)	(14.757)			(16.142)
Ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού				4	4
Σύνολο	75.200	14.562	68.091	4	157.857

23. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	31.12.2009	31.12.2008
Προπληρωθέντα έξοδα	9.890	8.441
Έσοδα εισπρακτέα	3.904	7.665
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	221.416	181.235
Προκαταβολές προσωπικού	7.688	7.618
Απαιτήσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους (σημείωση 29)	45.905	47.311
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (Ν.3714/2008)	114.649	52.290
Λοιπά	91.075	114.966
Σύνολο	494.527	419.526

Με το άρθρο 6 του Ν. 3714/7.11.2008, αυξήθηκε το ποσό των καταθέσεων που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων από €20.000 σε €100.000, ανά καταθέτη. Αυξήθηκαν επίσης τα ποσοστά υπολογισμού της εισφοράς που καταβάλλουν οι τράπεζες στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων.

Στο νόμο 3746/16.2.2009 με θέμα «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)» προβλέπεται ότι το ποσό της διαφοράς της ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν. 3714/2008, περιέρχεται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

24. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

Τα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά την 31.12.2009 ανήρχοντο σε €75.113 (31.12.2008: €53.283) και περιελάμβαναν ακίνητα €75.064 (31.12.2008: €53.077) και μηχανολογικό εξοπλισμό €49 (31.12.2008: €206).

Η εύλογη αξία των ακινήτων προς πώληση, κατά την 31.12.2009, όπως προσδιορίστηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε €80 εκατ.



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2009	31.12.2008
Καταθέσεις:		
- Όψεως	118.054	400.433
- Προθεσμίας		
Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας	10.047.917	5.183.611
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	3.842.132	3.285.691
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	540.979	1.063.730
Δανειακές υποχρεώσεις	742.346	950.504
Σύνολο	15.291.428	10.883.969

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2009	31.12.2008
Καταθέσεις:		
- Όψεως	6.541.886	5.348.640
- Ταμειυτηρίου	8.632.901	7.900.871
- Προθεσμίας:		
Synthetic Swaps	954.865	1.103.037
Λοιπές	18.954.407	19.247.515
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	14.889	60.742
	35.098.948	33.660.805
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	159.100	155.289
Σύνολο	35.258.048	33.816.094

27. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

α. Βραχυπρόθεσμες

i. Χρεόγραφα (ECP)

Υπόλοιπο 1.1.2009	248.372
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2009	
Νέες εκδόσεις	1.193.235
Λήξεις/Ανακλήσεις	(1.351.024)
Δεδουλευμένοι τόκοι	614
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.837)
Υπόλοιπο 31.12.2009	89.360

Το περιθώριο των νέων εκδόσεων σε ευρώ κυμάνθηκε κατά μέσο όρο από 15 έως 40 μονάδες βάσης πάνω από το επιτόκιο Euribor της αντίστοιχης διάρκειας.

ii. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)

Υπόλοιπο 1.1.2009	
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2009	
Νέες εκδόσεις	992.750
Λήξεις/Ανακλήσεις	(1.000.000)
Προμήθειες/Έξοδα	4.144
Υπόλοιπο 31.12.2009	(3.106)

Στα πλαίσια του άρθρου 2 του Ν. 3723/2008, σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας, η Τράπεζα εξέδωσε με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου:



- την 12.2.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 500 εκατ. διάρκειας 9 μηνών με επιτόκιο 2,85%, το οποίο έληξε την 12.11.2009.
- την 29.4.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 1 δισ., διάρκειας 3 ετών με επιτόκιο τρίμηνο Euribor με περιθώριο 200 μονάδες βάσης, το οποίο ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα και δεν εμφανίζεται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις». Το αναπόσβεστο δε υπόλοιπο των εξόδων που έχουν κεφαλαιοποιηθεί ανέρχεται σε € (3.106).
- την 4.6.2009, κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 500 εκατ. διάρκειας 6 μηνών με επιτόκιο τρίμηνο Euribor με περιθώριο 25 μονάδες βάσης, το οποίο έληξε την 4.12.2009.

β. Μακροπρόθεσμες

i. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2009	15.097.042
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2009	
Νέες εκδόσεις	2.361.496
Λήξεις/Ανακλήσεις	(9.874.037)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	850
Δεδουλευμένοι τόκοι	(29.554)
Συναλλαγματικές διαφορές	(8.520)
Υπόλοιπο 31.12.2009	7.547.277

Στις νέες εκδόσεις περιλαμβάνονται τα εξής ομόλογα:

- ονομαστικής αξίας € 750 εκατ. με λήξη την 17.9.2012 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 3,875%.
- ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. με λήξη την 9.6.2011 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 4,625%.
- ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. με λήξη την 18.9.2014, κυμαινόμενο επιτόκιο που καθορίζεται από το τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 70 μονάδων βάσης και δυνατότητα ανάκλησης ανά τρίμηνο από 18.9.2011.
- ονομαστικής αξίας € 250 εκατ. με λήξη την 12.2.2013 και σταθερό εξαμηνιαίο επιτόκιο 4,4%.
- δύο εκδόσεις ονομαστικής αξίας € 100 εκατ. έκαστη, με λήξεις την 13.12.2010 και 14.6.2011 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,5% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 50 μονάδων βάσης κάθε εξάμηνο.
- ονομαστικής αξίας € 100 εκατ. με λήξη την 15.3.2011, σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,5% και δυνατότητα ανάκλησης ανά τρίμηνο από 15.3.2010.
- ονομαστικής αξίας € 20 εκατ. με λήξη την 15.9.2012, με τρίμηνο επιτόκιο το οποίο προσδιορίζεται ως το διπλάσιο του τρίμηνου Euribor εάν το Euribor είναι μικρότερο του 3% και σταθερό 4,5% εάν το Euribor είναι μεγαλύτερο του 3%.
- ονομαστικής αξίας € 20 εκατ. με λήξη την 18.12.2012, με δυνατότητα ανάκλησης ανά τρίμηνο και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,6% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 70 μονάδων βάσης μετά το πρώτο έτος και με προσαύξηση 100 μονάδων βάσης μετά το δεύτερο έτος.

ii. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2009	
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2009	
Νέες εκδόσεις	1.097.547
Υπόλοιπο 31.12.2009	1.097.547

Υποχρεώσεις ποσού € 6,9 δισ., που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις ομολόγων καθώς και στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Στο ποσό των € 6,9 δισ. περιλαμβάνονται και ομολογίες που εκδόθηκαν εντός του 2009 μέσω των εταιριών ειδικού σκοπού, Talanto Plc με κάλυμμα χαρτοφυλάκιο ομολόγων και Epihiro Plc με κάλυμμα επιχειρηματικά δάνεια.

Μέρος των ομολογιών αυτών, που έχει αξιολογηθεί από οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης, έχει δοθεί ως εξασφάλιση για πράξεις νομισματικής πολιτικής στην Τράπεζα της Ελλάδος.



iii. Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Υπόλοιπο 1.1.2009	1.128.292
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2009	
Λήξεις/Ανακλήσεις	(355.000)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	(2.042)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(5.464)
Συναλλαγματικές διαφορές	(12.663)
Υπόλοιπο 31.12.2009	753.123

- την 23.1.2009, μετά παρέλευση 5 ετών από την έκδοσή του, ανακλήθηκε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ποσού € 200 εκατ. αρχικής διάρκειας 10 ετών.
- την 27.10.2009, ακυρώθηκε ποσό € 105 εκατ. από το δάνειο αορίστου διάρκειας (Upper Tier II) που εκδόθηκε την 27.7.2007 με συνολικό ποσό έκδοσης € 130 εκατ.
- την 16.11.2009, ακυρώθηκε ποσό € 50 εκατ. από δάνειο μειωμένης εξασφάλισης με αρχικό ποσό € 350 εκατ. και αρχική διάρκεια 10 ετών, το οποίο εκδόθηκε την 1.2.2007.

iv. Υβριδικοί τίτλοι

Υπόλοιπο 1.1.2009	921.940
Μεταβολές περιόδου 1.1.-31.12.2009	
Δεδουλευμένοι τόκοι	(559)
Υπόλοιπο 31.12.2009	921.381

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	10.405.582
---	-------------------

28. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2009	31.12.2008
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	71.658	71.616
Για λοιπούς φόρους	16.891	26.239
Σύνολο	88.549	97.855

29. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός 31.12.2009 Υποχρέωση/ (Απαιτηση)	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2009 Έξοδα/(Έσοδα)	Ισολογισμός 31.12.2008 Υποχρέωση/ (Απαιτηση)	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2008 Έξοδα/(Έσοδα)
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή	(45.905)	3.008	(47.311)	3.008
ΤΑΠΙΛΤ				(3.733)
Σύνολο	(45.905)	3.008	(47.311)	(725)

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

α. Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού (ΤΑΠ) της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστewος

Μετά την ένταξη των μελών του ΤΑΠ για την επικουρική ασφάλιση στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (άρθρο 10, Ν. 3620/2007), το ΤΑΠ χορηγεί αποκλειστικά εφάπαξ παροχές με την εγγύηση της Τραπεζής.



Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	129.848	128.895
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(151.969)	(156.268)
Έλλειμμα/(Πλεόνασμα)	(22.121)	(27.373)
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές	(23.784)	(19.938)
Απαίτηση στον ισολογισμό	(45.905)	(47.311)

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3.699	4.751
Κόστος επιτοκίου	6.960	6.391
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(7.970)	(8.134)
Αναλογιστικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν στη χρήση	319	-
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	3.008	3.008

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	2009	2008
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	128.895	127.035
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3.699	4.751
Κόστος επιτοκίου	6.960	6.391
Εισφορές εργαζομένων	1.433	1.396
Καταβληθείσες παροχές	(9.517)	(6.912)
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.602)	(1.130)
Έξοδα	(20)	(5)
Αναλογιστικές ζημιές/(κέρδη)	-	(2.631)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	129.848	128.895

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου προέκυψε ως εξής:

	2009	2008
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	156.268	162.031
Αναμενόμενη απόδοση	7.970	8.134
Εισφορές εργαζομένων	1.433	1.396
Καταβληθείσες παροχές	(9.517)	(6.912)
Έξοδα	(20)	(5)
Αναλογιστικές ζημιές	(4.165)	(8.376)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	151.969	156.268

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου περιλαμβάνονται καταθέσεις στην Alpha Bank ύψους €28,6 εκατ., απαιτήσεις από την Alpha Bank ποσού €31,1 εκατ., ομόλογα Alpha Credit Group Plc αξίας € 82,6 εκατ., μετοχές Alpha Bank αξίας €6,4 εκατ. και λοιπές απαιτήσεις €3,3 εκατ.

Η μεταβολή στην απαίτηση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2008	(49.189)
Δεδουλευμένο έξοδο	3.008
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.130)
Υπόλοιπο την 31.12.2008	(47.311)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2009	
Δεδουλευμένο έξοδο	3.008
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.602)
Υπόλοιπο την 31.12.2009	(45.905)



Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Επιτόκιο προεξόφλησης	6,4%	5,8%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	5,0%	5,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,0%	3,5%

β. Ταμείο Ασφάλισης Προσωπικού της πρώην Ιονικής και Λαϊκής Τραπέζης (ΤΑΠΙΑΤ - Κλάδος Πρόνοιας)

Το Ταμείο Ασφάλισης Προσωπικού της πρώην Ιονικής και Λαϊκής Τραπέζης (ΤΑΠΙΑΤ - Κλάδος Πρόνοιας), το οποίο κατέβαλε εφάπαξ παροχή στους υπαλλήλους που προέρχονταν από την πρώην Ιονική Τράπεζα, εντάχθηκε στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφέλειας (ΤΑΥΤΕΚΩ) από 1.10.2008, οπότε και διαγράφηκε η σχηματισθείσα υποχρέωση.

30. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2009	31.12.2008
Μερίσματα πληρωτέα	9.046	9.965
Προμηθευτές	65.134	48.717
Έσοδα επομένων χρήσεων	4.193	3.846
Δεδουλευμένα έξοδα	70.304	72.278
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	210.829	225.371
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων ⁽¹⁾	469.615	518.400
Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες	239.353	228.789
Λοιπά	140.299	97.096
Σύνολο	1.208.773	1.204.462

31. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2008	47.796
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2008	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ^(σημείωση 9)	(41.729)
Λοιπές προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	2.791
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(443)
Υπόλοιπο 31.12.2008	8.415
Μεταβολές περιόδου 1.1- 31.12.2009	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ^(σημείωση 9)	(4.200)
Λοιπές προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	2.543
Αντιλογισμός προβλέψεων	(2.303)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(687)
Υπόλοιπο 31.12.2009	3.768

Το ποσό των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό "Λοιπά έξοδα" της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

⁽¹⁾ Με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007 και την υποχρεωτική υπαγωγή στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ) των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Τ.Α.Π. από 1.1.2008, η οικονομική επιβάρυνση για την Τράπεζα ανήλθε στο ποσό των € 543 εκατ., η οποία καταβάλλεται εντόκως σε δέκα ισόποσες ετήσιες δόσεις.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

32. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός Κοινών Μετοχών	Αριθμός Προνομιούχων Μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2008	410.976.652		1.602.809
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση του συνόλου της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ποσού €184.033 και μέρους του φορολογημένου υπολοίπου κερδών εις νέον ποσού €144.748 με αύξηση της ονομαστικής αξίας των υφισταμένων μετοχών από €3,90 σε €4,70 ανά μετοχή (απόφαση Γενικής Συνελεύσεως της 3.4.2008)			328.781
Υπόλοιπο 31.12.2008	410.976.652		1.931.590
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών κατ' εφαρμογή του Ν.3723/2008		200.000.000	940.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και την έκδοση νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης και τιμή διάθεσης €8,00 εκάστης	123.292.996		579.477
Υπόλοιπο 31.12.2009	534.269.648	200.000.000	3.451.067

α) Στα πλαίσια του Ν.3723/2008 σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας, πραγματοποιήθηκε την 12.1.2009 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης στην οποία, εκτός των άλλων, εγκρίθηκαν:

- η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης κατά το ποσό των €940 εκατ. σύμφωνα με τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου, με κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών Μετόχων, δια της εκδόσεως και διανομής 200.000.000 νέων, προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς €4,70.
- η παροχή εξουσιοδοτήσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την εξειδίκευση των όρων εκδόσεως των προνομιούχων μετοχών.
- η τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Τραπέζης για τον σκοπό της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου και της προσαρμογής στις διατάξεις του Ν.3723/2008.

Σε εκτέλεση της ανωτέρω αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως, και μετά την έκδοση των υπ' αριθ. 2/24004/0025/31.3.2009 και 2/35006/0023Α/14.5.2009 αποφάσεων του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, υπεγράφη την 14.5.2009 σύμβαση μεταξύ της Τραπέζης και του Ελληνικού Δημοσίου, για την ανάληψη των μετοχών. Στη συνέχεια, την 21.5.2009, μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης ομόλογο εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας €940 εκατ., πενταετούς διάρκειας, κυμαινόμενου επιτοκίου, με την ταυτόχρονη έκδοση από την Τράπεζα πολλαπλού ονομαστικού μετοχικού τίτλου, που αντιστοιχεί στο σύνολο των προνομιούχων μετοχών (200.000.000) κυριότητος του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα κυριότερα χαρακτηριστικά των προνομιούχων μετοχών είναι τα εξής:

- Παρέχουν δικαίωμα απολήψεως σταθερής αποδόσεως 10% επί της τιμής διαθέσεώς τους, κατά προτεραιότητα σε σχέση με τους κοινούς μετόχους και ανεξαρτήτως διανομής μερίσματος προς τους λοιπούς μετόχους της Τραπέζης.

Το δικαίωμα τελεί υπό την προϋπόθεση υπάρξεως διανεμητέων κερδών, λήψεως σχετικής αποφάσεως από τη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τραπέζης και δεν είναι σωρευτικό.

- Παρέχουν δικαίωμα προνομιακής ικανοποιήσεως από το προϊόν εκκαθαρίσεως έναντι όλων των άλλων μετοχών, σε περίπτωση που η Τράπεζα τεθεί σε εκκαθάριση.
- Υπόκεινται σε μερική ή ολική εξαγορά από την Τράπεζα, με έγκριση της Τραπέζης Ελλάδος, στην τιμή διαθέσεώς τους, είτε με μετρητά είτε με ίσης αξίας ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.



- Επιπλέον, μετά την πάροδο πέντε ετών, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών οι προνομιούχες μετοχές μπορεί να μετατραπούν σε κοινές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατηγορίας, υπό προϋποθέσεις και με την έγκριση της Τραπέζης Ελλάδος.

Με σχέδιο νόμου που κατατέθηκε στη Βουλή από το Υπουργείο Οικονομικών την 16.3.2010, προβλέπεται επαύξηση της αποδόσεως (step – up) των προνομιούχων μετοχών, σε περίπτωση μη επαναγοράς τους μετά την πάροδο της πενταετίας, κατά 2% ανά έτος.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω χαρακτηριστικά των προνομιούχων μετοχών, η Τράπεζα αναγνώρισε τις προνομιούχες μετοχές ως στοιχείο της καθαρής θέσεως, η δε αναλογούσα, μέχρι 31.12.2009, απόδοση ανέρχεται σε €58,8 εκατ., προ φόρου.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23.6.2009 ενέκρινε και επικύρωσε την από 12.1.2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως περί της ανωτέρω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, και τροποποιήσεως του καταστατικού της. Έκανε, επίσης, αποδεκτή την έκθεση της ορισθείσας επιτροπής για την αποτίμηση των εισφερόμενων υπό του Ελληνικού Δημοσίου ομολογιών εκδόσεως του, σε κάλυψη της από 12.1.2009 αποφασισθείσας αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης.

β) Κατ' εξουσιοδότηση της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Τραπέζης που συνεδρίασε την 6.6.2006, το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank, κατά τη συνεδρίαση της 19.10.2009, αποφάσισε ομόφωνα, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατ' ανώτατο ποσό €579.477 με καταβολή μετρητών και την έκδοση 123.292.996 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης και τιμή διάθεσης €8,00 εκάστης.

Το Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, στις 30.11.2009, με την υπ' αριθμ. Κ2-12294 απόφασή του ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης.

33. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2008	184.033
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο	(184.033)
Υπόλοιπο 31.12.2008	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου - ποσό υπέρ το άρτιο από την έκδοση κοινών μετοχών	406.867
Υπόλοιπο 31.12.2009	406.867

Στη χρήση 2009 από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την έκδοση 123.292.996 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας €4,70 με τιμή διάθεσης €8,00 προέκυψε συνολική διαφορά ύψους €406.867 μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των μετοχών, η οποία πιστώθηκε στο λογαριασμό "Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο".

34. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

α. Τακτικό αποθεματικό

	31.12.2009	31.12.2008
Τακτικό αποθεματικό	398.992	382.280

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Καταστατικού της Τραπέζης, όπως τροποποιήθηκε τον Μάιο του 2008, από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσεως αφαιρείται ετησίως το 5%, τουλάχιστον, για τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού. Ο σχηματισμός του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός, όταν το υπόλοιπό του φθάσει στο ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Κ.Ν.2190/1920 το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την κάλυψη του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού "Αποτελέσματα εις νέον".

**β. Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου**

	2009	2008
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(216.432)	(2.288)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων, μετά το φόρο εισοδήματος	260.373	(247.883)
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	(240.542)	33.739
Σύνολο	19.831	(214.144)
Υπόλοιπο την 31.12	(196.601)	(216.432)
Σύνολο αποθεματικών (α+β)	202.391	165.848

35. Αποτελέσματα εις νέον

α) Με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν.3723/2008, το ποσό του μερίσματος, που διανέμεται προς τους μετόχους των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στα προγράμματα ενίσχυσης, δεν δύναται να υπερβεί το ποσοστό 35% που προβλέπεται στον Α.Ν.148/1967.

Με την υπ' αριθ. 20708/Β.1175/23.4.2009 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών διευκρινίστηκε ότι, σε περίπτωση υπάρξεως κερδών, η διανομή τους με τη μορφή μερισμάτων περιορίζεται από μηδέν έως κατ' ανώτατο όριο το 35% των κερδών. Επιπρόσθετα για τη χρήση 2008, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3576/2009, τα κέρδη δεν μπορούν να διατεθούν σε μετρητά αλλά με τη μορφή μετοχών.

Κατόπιν των ανωτέρω η Γενική Συνέλευση της 23.6.2009 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2008.

β) Στο λογαριασμό "Αποτελέσματα εις νέον" της 31.12.2009 περιλαμβάνονται τα έξοδα των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου, που αναφέρονται στη σημείωση 32, ποσού €53.240, μειωμένα κατά το ποσό του τρέχοντος φόρου εισοδήματος που τους αναλογεί, ποσού €13.311.

36. Ίδιες μετοχές

Η Τράπεζα, δυνάμει αποφάσεως της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως της 3.4.2008, προέβη κατά το χρονικό διάστημα 1.1 - 16.2.2009 σε αγορά 457.601 ιδίων μετοχών με αξία κτήσεως €2.665 (ήτοι €5,83 ανά μετοχή).

Την 31.8.2009, η Τράπεζα προέβη σε πώληση, μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, 6.140.959 ιδίων μετοχών συνολικού κόστους €71.650, που αντιπροσώπευαν το 1,49% επί των κοινών, μετά ψήφου, μετοχών της Τραπέζης. Το αποτέλεσμα της παραπάνω συναλλαγής καταχωρήθηκε απευθείας στο λογαριασμό της Καθαρής Θέσεως «Αποτελέσματα εις νέον».

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών και το κόστος κτήσεώς τους αναλύονται ως εξής:

	Τεμάχια	Κόστος κτήσεως	Ποσοστό Συμμετοχής
Υπόλοιπο την 31.12.2008	5.683.358	68.985	1,38%
Αγορές 1.1 - 16.2.2009	457.601	2.665	0,11%
Πώληση 31.8.2009	(6.140.959)	(71.650)	(1,49)%
Υπόλοιπο 31.12.2009	-	-	-

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 3756/31.3.2009, δεν επιτρέπεται στα πιστωτικά ιδρύματα, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής τους στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας (Ν. 3723/2008), η αγορά ιδίων μετοχών.



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

37. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τραπέζης, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνωμάτευση των Νομικών Υπηρεσιών, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τραπέζης.

β) Φορολογικά θέματα

Το Δεκέμβριο του 2009 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τραπέζης για τις χρήσεις 2006 και 2007. Τα καταστήματα της Τραπέζης στην Αλβανία, Βουλγαρία και Λονδίνο έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007.

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι επιπρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

Η Τράπεζα ως μισθώτρια

Οι υποχρεώσεις της από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της.

Η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης ορίζεται δωδεκαετής με δυνατότητα ανανέωσης ή παράτασης βάσει συμφωνίας των συμβαλλομένων μερών. Προβλέπεται ετήσια, τιμαριθμική συνήθως, αναπροσαρμογή των μισθωμάτων.

Πολιτική της Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
► εντός του έτους	36.673	28.498
► πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	112.139	88.492
► πέραν των πέντε ετών	110.031	78.732
Σύνολο	258.843	195.722

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων για το 2009 ανήλθαν σε €39.261 (2008: €35.208) και συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Γενικά διοικητικά έξοδα".

Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

Οι απαιτήσεις της από μισθώματα αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας της, σε εταιρίες του ομίλου και τρίτους.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
► εντός του έτους	3.734	3.788
► πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	8.092	8.767
► πέραν των πέντε ετών	5.301	6.054
Σύνολο	17.127	18.609

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το 2009 ανήλθαν σε €3.987 (2008: €3.896) και συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Λοιπά έσοδα".

**δ) Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις**

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή της διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς. Οι συμβατικές δεσμεύσεις, τις οποίες η Τράπεζα έχει αναλάβει, αφορούν εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια καθώς επίσης και παρασχεθείσες εγγυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες.

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλλασσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες της Τραπεζής έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από την Τράπεζα προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες της των όρων των συμφωνιών.

Οι υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια είναι συμφωνίες χορηγήσεων που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά. Το ποσό που παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα αφορά το μέρος των εγκεκριμένων δανειακών συμβάσεων και πιστωτικών ορίων που δεν έχει αντληθεί.

Τα εκτός ισολογισμού στοιχεία της Τραπεζής συνοψίζονται ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Εγγυητικές επιστολές	6.030.710	6.253.944
Ενέγγυες πιστώσεις	59.593	104.567
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	16.663.088	16.912.309
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπεζής	11.278.533	17.328.137
Σύνολο	34.031.924	40.598.957

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	31.12.2009	31.12.2008
Δάνεια πελατών	4.099.152	964.490
Αξιόγραφα προερχόμενα από Reverse Repos	5.277.100	400.000
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	45.000	60.964
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	9.095.190	5.632.896
Σύνολο	18.516.442	7.058.350

- Από τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:
 - i. ποσό €1.870 εκατ. έχει ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος βάσει της πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθμ. 54/27.2.2004, όπως ισχύει μετά από την τροποποίησή της με την πράξη του ιδίου συμβουλίου αριθμ. 61/6.12.2006. Με την πράξη αυτή η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται, ως εξασφαλίσεις για τη διενέργεια πράξεων νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης, μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και προϋποθέσεις που θέτει η παραπάνω πράξη.
 - ii. ποσό €2.229,2 εκατ. παραχωρήθηκε ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς του στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.
- Στα αξιόγραφα που προέρχονται από Reverse Repos και από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο συμπεριλαμβάνεται ποσό €5,5 δισ. που έχει προέλθει από την τιτλοποίηση ομολόγων καθώς και στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων της Τραπεζής. Από το ποσό αυτό €4,4 δισ., δεν εμφανίζονται στα στοιχεία του ενεργητικού αλλά, μαζί με τα υπόλοιπα ιδιοκατεχόμενα ομόλογα, εμφανίζονται αφαιρετικά των υποχρεώσεων της Τραπεζής προς τις εταιρίες ειδικού σκοπού που εξέδωσαν τις ομολογίες.
- Όλα τα αξιόγραφα που αναφέρονται ανωτέρω, ως προερχόμενα από Reverse Repos, εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, έχουν ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διερωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο) και στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως.



στ) Λοιπές δεσμεύσεις

Την 7.5.2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη δημιουργία ενός προγράμματος έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολόγων (Medium Term Notes) ύψους USD 7,5 δις., κατά τα προβλεπόμενα στον κανονισμό 144A (Rule 144A) του Αμερικανικού νόμου, τα οποία θα διατεθούν σε θεσμικούς επενδυτές. Εκδότης των ομολόγων θα είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπέζης και θα είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το πρόγραμμα παραμένει σε ισχύ, αλλά επί του παρόντος είναι μη ενεργό. Στα πλαίσια του άρθρου 3 του Ν. 3723/2008, διατέθηκαν στην Τράπεζα, μέσω διμερούς συμβάσεως, ειδικοί τίτλοι εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 1.138 εκατ. Οι τίτλοι αυτοί ενεχυριάσθηκαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό την άντληση ρευστότητας.

38. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	1.1. - 31.12.2009						
	Σύνολο	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.344,2	792,0	384,6	0,7	123,0	43,9	
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	278,7	154,4	79,5	24,6	11,2	9,0	
Λοιπά έσοδα	382,9	5,8	9,9	0,9	114,8	1,4	250,1
Σύνολο εσόδων	2.005,8	952,2	474,0	26,2	249,0	54,3	250,1
Σύνολο εξόδων	(905,8)	(618,9)	(121,8)	(19,2)	(22,0)	(56,1)	(67,8)
Ζημίες απομειώσεως	(532,3)	(256,3)	(237,3)			(38,7)	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	567,7	77,0	114,9	7,0	227,0	(40,5)	182,3
Φόρος εισοδήματος	(139,0)						
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος	428,7						
Ενεργητικό	67.848,6	23.971,9	18.474,4	193,5	21.198,8	1.736,1	2.273,9
Υποχρεώσεις	63.073,0	33.105,5	2.883,8	1.617,0	22.582,0	873,5	2.011,2
Κεφαλαιακές δαπάνες	62,0	40,0	11,3	0,8	0,7	9,2	
Αποσβέσεις	56,1	33,6	9,4	0,6	0,6	7,7	4,2



(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	1.1. - 31.12.2008						
	Σύνολο	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.350,5	1.003,2	272,2	1,9	32,2	41,0	
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	317,1	173,3	83,3	35,3	18,3	6,9	
Λοιπά έσοδα	75,5	11,6	10,7	1,2	(34,2)	3,1	83,1
Σύνολο εσόδων	1.743,1	1.188,1	366,2	38,4	16,3	51,0	83,1
Σύνολο εξόδων	(852,3)	(592,4)	(118,1)	(23,3)	(22,7)	(48,2)	(47,6)
Ζημίες απομειώσεων	(495,4)	(278,9)	(203,2)			(13,3)	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	395,4	316,8	44,9	15,1	(6,4)	(10,5)	35,5
Φόρος εισοδήματος	(61,2)						
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος	334,2						
Ενεργητικό	66.738,2	24.129,1	18.890,9	235,8	19.555,1	1.706,6	2.220,7
Υποχρεώσεις	64.368,8	36.750,7	2.714,2	1.757,9	20.006,8	799,3	2.339,9
Κεφαλαιακές δαπάνες	116,7	80,8	22,0	1,4	1,6	10,9	
Αποσβέσεις	57,6	39,8	10,9	0,7	0,8	5,4	

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής) της Τραπέζης, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις.

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά / Ταμειυτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας / Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα / Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate), καθώς και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

iii. Asset Management / Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking της Τραπέζης. Επίσης, παρέχεται ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις.

iv. Investment Banking / Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα. Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κ.λπ.).

v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης που δραστηριοποιούνται στο χώρο της N.A. Ευρώπης.

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης.



β. Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	31.12.2009		
	Σύνολο	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.344,2	1.291,8	52,4
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	278,7	269,5	9,2
Λοιπά έσοδα	382,9	379,2	3,7
Σύνολο εσόδων	2.005,8	1.940,5	65,3
Σύνολο εξόδων	(905,8)	(849,1)	(56,7)
Ζημίες απομειώσεως	(532,3)	(493,7)	(38,6)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	567,7	597,7	(30,0)
Φόρος εισοδήματος	(139,0)		
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος	428,7		
Ενεργητικό	67.848,6	64.462,4	3.386,2

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	31.12.2008		
	Σύνολο	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.350,5	1.303,2	47,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	317,1	309,0	8,1
Λοιπά έσοδα	75,5	70,3	5,2
Σύνολο εσόδων	1.743,1	1.682,5	60,6
Σύνολο εξόδων	(852,3)	(800,9)	(51,4)
Ζημίες απομειώσεως	(495,4)	(432,2)	(63,2)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	395,4	449,4	(54,0)
Φόρος εισοδήματος	(61,2)		
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος	334,2		
Ενεργητικό	66.738,2	63.096,6	3.641,6

39. Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα έχει από καιρό θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων το οποίο εξελίσσεται συνεχώς προσαρμοζόμενο στις απαιτήσεις των οικονομικών συγκυριών όπως αυτές κωδικοποιούνται στις εποπτικές επιταγές και στις βέλτιστες πρακτικές του τραπεζικού συστήματος. Πυρήνας του πλαισίου είναι η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων, με σκοπό την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων στα αποτελέσματα της Τραπέζης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Έχει συσταθεί Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της, και η οποία έχει την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισεως κινδύνων.

Στην Τράπεζα λειτουργούν Διευθύνσεις Διαχείρισεως Κινδύνων, οι οποίες έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισεως κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισεως Κινδύνων.

39.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για την Τράπεζα, που μπορεί να προκύψει από πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για την Τράπεζα και για τον λόγο αυτό πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης είναι η συστηματική παρακολούθηση και διαχείρισή του.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου έχει δημιουργηθεί στην Τράπεζα συγκεκριμένο



πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται, έτσι ώστε να παρέχεται η όσο το δυνατόν πιο έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων και να προλαμβάνονται τυχόν αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα της Τραπέζης.

Κεντρικό άξονα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν τα συστήματα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλομένων τα οποία χρησιμοποιούν τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια αξιολογήσεως, σε συνδυασμό και με κριτήρια συναλλακτικής συμπεριφοράς, ώστε να εξαγονται στατιστικά διακριτές πιθανότητες αθετήσεως των πιστούχων. Τα υποδείγματα αυτά εξελίσσονται και εξειδικεύονται διαρκώς με απώτερο στόχο την ένταξη όλων των χαρτοφυλακίων πιστοδοτήσεως της Τραπέζης στη μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων του νέου πλαισίου απαιτήσεων της κεφαλαιακής επάρκειας. Συμπληρωματικά και επικουρικά γίνεται χρήση και των διαβαθμίσεων που παρέχουν οι Διεθνείς Οίκοι Πιστοληπτικής Αξιολογήσεως.

Παράλληλα αναπτύσσονται και υποδείγματα στατιστικού υπολογισμού της ενδεχόμενης ζημίας σε περίπτωση αθετήσεως των αντισυμβαλλομένων στις υποχρεώσεις τους προς την Τράπεζα (Loss given default), καθώς και του τελικού ποσού εκθέσεως (Exposure at default).

Η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου αποτελεί καθοριστικό στοιχείο για την θέσπιση των πιστοδοτικών ορίων και των εξασφαλίσεων των πιστούχων και ανανεώνεται συστηματικά σε τακτά χρονικά διαστήματα, από τρεις μήνες έως ένα χρόνο, αναλόγως με την επικινδυνότητα των πιστούχων ή και με την έλευση νέων πληροφοριών ή γεγονότων που ενδεχομένως επιδρούν σημαντικά στην πιθανότητα αθετήσεως αυτών. Τα συστήματα διαβαθμίσεως υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο, ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική ικανότητά τους.

Επίσης διενεργούνται σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοιώσεως καταστάσεων κρίσεως, όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τραπέζης λόγω δυσμενών εξελίξεων, τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον. Επίσης παρακολουθείται σε τακτή βάση η συγκέντρωση των κινδύνων στους μεγαλύτερους πιστούχους της Τραπέζης και ενημερώνεται η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Τράπεζα εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για τον υπολογισμό της απομειώσεως των δανείων διενεργείται, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχος απομειώσεως (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

- α)** Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)
- β)** Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου
- γ)** Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου
- δ)** Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια
- ε)** Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων
- στ)** Χειρισμός των ποσών απομείωσης
- ζ)** Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια

Στη σημείωση 1.12 "Απομείωση Δανείων" περιγράφονται αναλυτικά οι λογιστικές αρχές που αφορούν την απομείωση δανείων.



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

	31.12.2009			31.12.2008		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία						
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.028.815		1.028.815	1.306.140		1.306.140
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.461.442		13.461.442	8.420.793		8.420.793
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:						
Δάνεια προς ιδιώτες:						
• Στεγαστικά	11.212.780	80.694	11.132.086	11.176.529	78.536	11.097.993
• Καταναλωτικά	3.845.811	73.835	3.771.976	3.595.776	118.495	3.477.281
• Κάρτες	1.217.631	44.119	1.173.512	1.229.778	52.899	1.176.879
• Λοιπές χορηγήσεις	55.477		55.477	96.770		96.770
	16.331.699	198.648	16.133.051	16.098.853	249.930	15.848.923
Δάνεια προς επιχειρήσεις:						
• Εταιρίες	25.785.004	1.074.706	24.710.298	26.615.726	764.216	25.851.510
• Λοιπές απαιτήσεις	967.406		967.406	488.845		488.845
	26.752.410	1.074.706	25.677.704	27.104.571	764.216	26.340.355
Σύνολο	43.084.109	1.273.354	41.810.755	43.203.424	1.014.146	42.189.278
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	373.600		373.600	494.386		494.386
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:						
• Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	63.075		63.075	73.936		73.936
• Χρεωστικοί τίτλοι (λοιποί)	3.871		3.871	12.944		12.944
Σύνολο	66.946		66.946	86.880		86.880
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση:						
• Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικοί)	155.546		155.546	239.757		239.757
• Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί)	2.275.295	31.121	2.244.174	5.794.140		5.794.140
Σύνολο	2.430.841	31.121	2.399.720	6.033.897		6.033.897
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη:						
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (κρατικοί)	2.682.765		2.682.765	1.805.579		1.805.579
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (λοιποί)	2.205.354	19.626	2.185.728	2.683.130		2.683.130
Σύνολο	4.888.119	19.626	4.868.493	4.488.709		4.488.709
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	65.333.872	1.324.101	64.009.771	64.034.229	1.014.146	63.020.083
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	3.838.805		3.838.805	3.718.091		3.718.091
Σύνολο Ενεργητικού	69.172.677	1.324.101	67.848.576	67.752.320	1.014.146	66.738.174
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:						
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	6.090.303		6.090.303	6.358.511	4.200	6.354.311
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια ⁽¹⁾	16.663.088		16.663.088	16.912.309		16.912.309
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	11.278.533		11.278.533	17.328.137		17.328.137
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	34.031.924		34.031.924	40.598.957	4.200	40.594.757
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	99.365.796	1.324.101	98.041.695	104.633.186	1.018.346	103.614.840

⁽¹⁾ Στις μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια περιλαμβάνεται την 31.12.2009 ποσό €652 εκατ. (31.12.2008: €601 εκατ.) που αφορά όρια που δεν μπορούν να ακυρωθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ανάλυση καθυστερήσεων**

	31.12.2009			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
• Στεγαστικά				
Ενήμερα	9.591.859			9.591.859
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.000.056		1.000.056
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			620.865	620.865
	9.591.859	1.000.056	620.865	11.212.780
• Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	4.152.812			4.152.812
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		698.936		698.936
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			267.171	267.171
	4.152.812	698.936	267.171	5.118.919
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	23.192.152		463.710	23.655.862
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.336.354	134.578	1.470.932
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		197.012	1.428.604	1.625.616
	23.192.152	1.533.366	2.026.892	26.752.410
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	36.936.823		463.710	37.400.533
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		3.035.346	134.578	3.169.924
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		197.012	2.316.640	2.513.652
Σύνολο	36.936.823	3.232.358	2.914.928	43.084.109

	31.12.2008			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
• Στεγαστικά				
Ενήμερα	9.595.938			9.595.938
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.201.623		1.201.623
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			378.968	378.968
	9.595.938	1.201.623	378.968	11.176.529
• Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	4.019.525			4.019.525
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		641.346		641.346
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			261.453	261.453
	4.019.525	641.346	261.453	4.922.324
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	23.391.103		299.945	23.691.048
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		2.236.443	82.781	2.319.224
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		218.705	875.594	1.094.299
	23.391.103	2.455.148	1.258.320	27.104.571
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	37.006.566		299.945	37.306.511
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		4.079.412	82.781	4.162.193
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		218.705	1.516.015	1.734.720
Σύνολο	37.006.566	4.298.117	1.898.741	43.203.424


ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ενήμερα και μη απομειωμένα

	31.12.2009			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	9.591.859	4.152.812	22.236.917	35.981.588
Υπό παρακολούθηση			955.235	955.235
Σύνολο	9.591.859	4.152.812	23.192.152	36.936.823

	31.12.2008			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	9.595.938	4.019.525	22.621.610	36.237.073
Υπό παρακολούθηση			769.493	769.493
Σύνολο	9.595.938	4.019.525	23.391.103	37.006.566

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται δάνεια στα οποία είχε παρουσιασθεί αδυναμία των πιστούχων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις, έγινε ρύθμιση κατά τους τελευταίους 12 μήνες και εξυπηρετούνται πλέον κανονικά. Τα δάνεια αυτά ανέρχονται σε ποσό €544.745 κατά την 31.12.2009 (31.12.2008: €160.335).

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα

	31.12.2009			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	1.000.056	698.936	1.336.354	3.035.346
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			197.012	197.012
Σύνολο	1.000.056	698.936	1.533.366	3.232.358
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	866.963	4.732	1.374.308	2.246.003

	31.12.2008			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	1.201.623	641.346	2.236.443	4.079.412
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			218.705	218.705
Σύνολο	1.201.623	641.346	2.455.148	4.298.117
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	1.055.056	6.125	2.187.499	3.248.680

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Απομειωμένα**

	31.12.2009			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	620.865	267.171	2.026.892	2.914.928
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(80.694)	(117.954)	(1.074.706)	(1.273.354)
Τρέχουσα αξία	540.171	149.217	952.186	1.641.574
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	577.454	7.820	1.834.250	2.419.524

	31.12.2008			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	378.968	261.453	1.258.320	1.898.741
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(78.536)	(171.394)	(764.216)	(1.014.146)
Τρέχουσα αξία	300.432	90.059	494.104	884.595
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	347.965	15.000	1.144.303	1.507.268

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση κατά διαβάθμιση

	31.12.2009						
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA		1.278.779			21.991	140.087	1.440.857
AA+ έως AA-		269.464	10.573		9.840	179.981	469.858
A+ έως A-	917.352	10.624.842	264.300	60.116	1.999.735	3.477.446	17.343.791
BBB+ έως BBB-	72.869	1.249.202	1.170	325	259.343	659.611	2.242.520
Υποδεέστερα από BBB-	38.594	13.447	79.026	6.505	70.178	402.085	609.835
Μη διαβαθμισμένα		25.708	18.531		69.754	28.909	142.902
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	1.028.815	13.461.442	373.600	66.946	2.430.841	4.888.119	22.249.763

	31.12.2008						
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA			34.892		1.244	170.391	206.527
AA+ έως AA-		520.029	1.261		13.962	306.390	841.642
A+ έως A-	1.173.570	6.838.709	258.314	79.457	5.788.336	3.077.895	17.216.281
Υποδεέστερα από A-	132.570	1.062.055	2.786	7.423	230.355	934.033	2.369.222
Μη διαβαθμισμένα			197.133				197.133
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	1.306.140	8.420.793	494.386	86.880	6.033.897	4.488.709	20.830.805


**ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ
- ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση καθυστερήσεων**

	31.12.2009						
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα Απομειωμένα	1.028.815	13.461.442	373.600	66.946	2.393.313	4.860.651	22.184.767
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	1.028.815	13.461.442	373.600	66.946	2.430.841	4.888.119	22.249.763
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις					(31.121)	(19.626)	(50.747)
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	1.028.815	13.461.442	373.600	66.946	2.399.720	4.868.493	22.199.016

Τα παραπάνω στοιχεία της 31.12.2008 δεν παρουσίαζαν καθυστερήσεις και δεν είχε προκύψει απομείωση της αξίας τους κατά τη διενέργεια σχετικού ελέγχου.

Στους παρακάτω πίνακες αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2009										
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές & τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:										
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.028.815									1.028.815
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.461.442									13.461.442
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:										
Δάνεια προς ιδιώτες:										
• Στεγαστικά										
• Κάρτες και καταναλωτικά										
• Λοιπές χορηγήσεις										
Σύνολο										
Δάνεια προς επιχειρήσεις και λοιπές απαιτήσεις	2.133.201	5.815.268	3.333.473	6.395.152	2.342.210	1.579.347	2.002.973	2.785.501		16.331.699
Σύνολο	2.133.201	5.815.268	3.333.473	6.395.152	2.342.210	1.579.347	2.002.973	2.785.501	16.331.699	43.084.109
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	196.498	13.035	35.707	10.180		13.510	19.669	29.308		373.600
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	3.461			410						66.946
Αξίογραφα χαρτοφυλακίου										
Διαθέσιμοι προς πώληση	2.195.888	10.835	31.381	37.182				9		2.430.841
Αξίογραφα χαρτοφυλακίου										
Διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη	1.922.393	103.553	48.566	130.842						4.888.119
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	20.941.698	5.942.691	3.449.127	6.573.766	2.342.210	1.592.857	2.022.642	2.814.818	16.331.699	65.333.872
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο								3.838.805		3.838.805
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	20.941.698	5.942.691	3.449.127	6.573.766	2.342.210	1.592.857	2.022.642	6.653.623	16.331.699	69.172.677
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:										
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	120.203	980.186	2.152.340	1.162.636	1.614	42.166	26.326	1.530.419		6.090.303
Μη ανταληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια										
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης								16.663.088		16.663.088
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	120.203	980.186	2.152.340	1.162.636	1.614	42.166	26.326	29.472.040		34.031.924
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	21.061.901	6.922.877	5.601.467	7.736.402	3.323.978	1.635.023	2.048.968	32.286.858	16.331.699	99.365.796



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2008										
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές & τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία :										
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.306.140									1.306.140
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.420.793									8.420.793
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:										
Δάνεια προς ιδιώτες:										
• Στεγαστικά										
• Κάρτες και καταναλωτικά										
• Λοιπές χορηγήσεις										
Σύνολο										
Δάνεια προς επιχειρήσεις και λοιπές απαιτήσεις										
Σύνολο										
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα										
Αξόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου										
Αξόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση										
Αξόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη										
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)										
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο										
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού										
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:										
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις										
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια										
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπεζής										
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)										
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)										

39.2. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, χρηματιστηριακών δεικτών, μετοχών και αγαθών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.

i. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk – VaR). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής προσομοίωσης. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μιας και δέκα ημερών, ανάλογα με τον χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Αξία σε κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)

	2009					2008
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	520.617	61.823	1.664.300	(598.275)	1.648.465	1.675.362
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	295.149	915.108	1.702.063	(854.369)	2.057.951	2.070.271
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	214.940	3.211.629	2.372.289	(2.214.689)	3.584.169	3.723.894
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	602.312	82.920	1.326.831	(675.980)	1.336.083	580.590

Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους που παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress - testing).

Στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισεως χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισεως στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), έχουν θεσπιστεί όρια εκθέσεως και μεγίστης ζημίας (stop loss) στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν το εμπορικό χαρτοφυλάκιο.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot & forward
- Επιτοκιακός κίνδυνος για θέσεις ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνος τιμών για θέσεις μετοχών, Index Futures και Options
- Πιστωτικός κίνδυνος για διατραπεζικές πράξεις, εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα αναπτυσσομένων χωρών.

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται κατά τη διάρκεια της ημέρας και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.

ii. Λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του εμπορικού χαρτοφυλακίου, και από τη διάρθρωση των στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων της Τραπέζης. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα αναλαμβάνει κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Γενική Διεύθυνση καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση -overnight- καθώς και για την ημερήσια ανοικτή συναλλαγματική θέση -daylight- τόσο για τη συνολική θέση όσο και ανά νόμισμα. Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.



	31.12.2009								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	7.824	1.432	294	26			109.908	1.306.481	1.425.965
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(133.111)	266.363	2.042.353	11.654	199.153	2	91.368	10.983.660	13.461.442
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	121						6.096	60.729	66.946
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								373.600	373.600
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.949.284	310.966	402.443	31.018			189.198	38.927.846	41.810.755
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	52.074	79	16.853		15.781		49.058	2.265.875	2.399.720
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	348.442							4.520.051	4.868.493
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	3.662	57.903			128.224	247.687	163.636	1.193.607	1.794.719
Επενδύσεις σε ακίνητα								48.325	48.325
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							38.874	600.348	639.222
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							6.348	69.603	75.951
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις								313.798	313.798
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	2.078	1.305	(1)				18.861	472.284	494.527
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση								75.113	75.113
Σύνολο Ενεργητικού	2.230.374	638.048	2.461.942	42.698	343.158	247.689	673.347	61.211.320	67.848.576
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	4.518.208	242.059	21.056	959.325	66		526.896	44.281.866	50.549.476
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								628.886	628.886
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	323.406	5.186	102.677	227.533	99.034		54.655	9.593.091	10.405.582
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους								88.549	88.549
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις								187.970	187.970
Λοιπές υποχρεώσεις	878	495	220	509			1.991	1.204.680	1.208.773
Προβλέψεις								3.768	3.768
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.842.492	247.740	123.953	1.187.367	99.100		583.542	55.988.810	63.073.004
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(2.612.118)	390.308	2.337.989	(1.144.669)	244.058	247.689	89.805	5.222.510	4.775.572
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	2.600.042	(405.038)	(2.344.053)	1.142.752	(117.434)		71.137	(966.742)	(19.336)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(12.076)	(14.730)	(6.064)	(1.917)	126.624	247.689	160.942	4.255.768	4.756.236
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	68.356	46.839					4.947	16.542.946	16.663.088



	31.12.2008								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	8.719	946	308	84			59.053	1.654.971	1.724.081
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.611.240	84.710	1.791.341	5.402	210.018	2	15.729	4.702.351	8.420.793
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	2.747						6.985	77.148	86.880
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								494.386	494.386
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.126.648	300.188	452.703	41.891	65.376		165.862	39.036.610	42.189.278
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	39.361	472	16.635	11.406			91.493	5.874.530	6.033.897
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	523.911							3.964.798	4.488.709
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	3.028	54.135			133.417	247.687	139.400	1.173.235	1.750.902
Επενδύσεις σε ακίνητα								42.195	42.195
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							38.609	610.843	649.452
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							5.915	62.808	68.723
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις								316.069	316.069
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	609	29.206	41		942		(139)	388.867	419.526
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση								53.283	53.283
Σύνολο Ενεργητικού	4.316.263	469.657	2.261.028	58.783	409.753	247.689	522.907	58.452.094	66.738.174
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	4.456.064	271.251	25.108	1.191.367	83		526.115	38.230.075	44.700.063
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								804.172	804.172
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	71.743	1.051	102.390	240.196	217.313		139.411	16.623.542	17.395.646
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους								97.855	97.855
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις								158.212	158.212
Λοιπές υποχρεώσεις	2.358	28.453	220	537	549		(6.991)	1.179.336	1.204.462
Προβλέψεις								8.415	8.415
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.530.165	300.755	127.718	1.432.100	217.945		658.535	57.101.607	64.368.825
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(213.902)	168.902	2.133.310	(1.373.317)	191.808	247.689	(135.628)	1.350.487	2.369.349
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	217.065	(182.761)	(2.138.687)	1.370.877	(230.859)		288.157	696.936	20.728
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	3.163	(13.859)	(5.377)	(2.440)	(39.051)	247.689	152.529	2.047.423	2.390.077
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	61.966	80.190					17.244	16.752.909	16.912.309

Η υψηλή ανοικτή συναλλαγματική θέση στα λοιπά Νομίσματα οφείλεται κυρίως στην συναλλαγματική θέση UAH/EUR.



Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2009 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%)	Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων
USD	Ανατίμηση USD 5%	(636)
	Υποτίμηση USD 5%	575
GBP	Ανατίμηση GBP 5%	(776)
	Υποτίμηση GBP 5%	701
CHF	Ανατίμηση CHF 5%	(320)
	Υποτίμηση CHF 5%	288
RON	Ανατίμηση RON 5%	6.664
	Υποτίμηση RON 5%	(6.030)
MKD	Ανατίμηση MKD 5%	1.629
	Υποτίμηση MKD 5%	(1.475)
RSD	Ανατίμηση RSD 5%	13.036
	Υποτίμηση RSD 5%	(11.795)
UAH	Ανατίμηση UAH 5%	7.783
	Υποτίμηση UAH 5%	(7.043)

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Στα πλαίσια της ανάλυσης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται ανάλυση ληκτοτήτων (Gap Analysis). Τα στοιχεία αυτά ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτότητας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.



	31.12.2009							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	892.565						533.400	1.425.965	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.893.292	3.947.353	213.633	194.325	205.708	7.046	85	13.461.442	
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	3.769		33.012	13.586	11.630	4.949		66.946	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	373.600							373.600	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	25.332.104	6.933.495	4.572.409	1.387.780	2.718.528	866.439		41.810.755	
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	921.468	922.804	45.975	28.858	360.748	48.668	71.199	2.399.720	
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	565.505	997.505	2.600.575	53.539	275.799	375.570		4.868.493	
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							1.794.719	1.794.719	
Επενδύσεις σε ακίνητα							48.325	48.325	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							639.222	639.222	
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							75.951	75.951	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							313.798	313.798	
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							494.527	494.527	
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							75.113	75.113	
Σύνολο Ενεργητικού	36.982.303	12.801.157	7.465.604	1.678.088	3.572.413	1.302.672	4.046.339	67.848.576	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.081.874	1.861.900	342.657	10.004.997				15.291.428	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	628.886							628.886	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22.975.032	5.536.717	3.719.195	1.642.397	1.384.707			35.258.048	
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.502.058	7.139.560	683.210	1.957	73.734	5.063		10.405.582	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							88.549	88.549	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							187.970	187.970	
Λοιπές υποχρεώσεις							1.208.773	1.208.773	
Προβλέψεις							3.768	3.768	
Σύνολο Υποχρεώσεων	29.187.850	14.538.177	4.745.062	11.649.351	1.458.441	5.063	1.489.060	63.073.004	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							3.451.067	3.451.067	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							406.867	406.867	
Αποθεματικά							202.391	202.391	
Αποτελέσματα εις νέον							715.247	715.247	
Σύνολο Καθαρής Θέσεως							4.775.572	4.775.572	
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	29.187.850	14.538.177	4.745.062	11.649.351	1.458.441	5.063	6.264.632	67.848.576	
ΑΝΟΙΓΜΑ	7.794.453	(1.737.020)	2.720.542	(9.971.263)	2.113.972	1.297.609	(2.218.293)		
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	7.794.453	6.057.433	8.777.975	(1.193.288)	920.684	2.218.293			



	31.12.2008							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.183.095						540.986		1.724.081
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.004.463	1.988.461	298.011	337.239	785.503	7.116			8.420.793
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.682		68.225	3.639	4.759	5.575			86.880
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	494.386								494.386
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22.885.207	5.617.721	4.047.395	2.285.263	6.453.809	899.883			42.189.278
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	4.765.406	592.072	273.942	96.316	210.324	40.173	55.664		6.033.897
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	667.966	1.182.592	1.682.605	139.956	354.213	461.377			4.488.709
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							1.750.902		1.750.902
Επενδύσεις σε ακίνητα							42.195		42.195
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							649.452		649.452
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							68.723		68.723
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							316.069		316.069
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							419.526		419.526
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							53.283		53.283
Σύνολο Ενεργητικού	35.005.205	9.380.846	6.370.178	2.862.413	7.808.608	1.414.124	3.896.800		66.738.174
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.086.854	2.633.867	115.583	47.665					10.883.969
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	804.172								804.172
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22.936.232	6.557.914	2.448.552	1.036.960	696.545	139.891			33.816.094
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	9.158.844	7.606.613	619.634	10.555					17.395.646
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							97.855		97.855
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							158.212		158.212
Λοιπές υποχρεώσεις							1.204.462		1.204.462
Προβλέψεις							8.415		8.415
Σύνολο Υποχρεώσεων	40.986.102	16.798.394	3.183.769	1.095.180	696.545	139.891	1.468.944		64.368.825
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							1.931.590		1.931.590
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο									
Αποθεματικά							165.848		165.848
Αποτελέσματα εις νέον							340.896		340.896
Ίδιες μετοχές							(68.985)		(68.985)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως							2.369.349		2.369.349
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	40.986.102	16.798.394	3.183.769	1.095.180	696.545	139.891	3.838.293		66.738.174
ΑΝΟΙΓΜΑ	(5.980.897)	(7.417.548)	3.186.409	1.767.233	7.112.063	1.274.233	58.507		
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(5.980.897)	(13.398.445)	(10.212.036)	(8.444.803)	(1.332.740)	(58.507)			



Από την Ανάλυση ληκτοτήτων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τραπέζης, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (Available for sale).

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως
EUR	+ 50 μ.β.	50.576	(5.785)
	- 50 μ.β.	(50.576)	5.799
USD	+ 50 μ.β.	119	(825)
	- 50 μ.β.	(1.034)	848
GBP	+ 50 μ.β.	(397)	
	- 50 μ.β.	397	
CHF	+ 50 μ.β.	(123)	(42)
	- 50 μ.β.	91	25

39.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Τραπέζης να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων, είτε προγραμματισμένων είτε εκτάκτων. Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού της Τραπέζης χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως του Ομίλου. Η χρηματοδότηση αυτή μπορεί να διαχωριστεί σε δύο κατηγορίες:

α) Πελατειακές καταθέσεις για κάλυψη ταμειακών αναγκών

Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών είναι οι καταθέσεις Ταμιευτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος καταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων. Έτσι αυτές οι καταθέσεις αποτελούν στην πλειοψηφία τους σταθερή καταθετική βάση.

β) Πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς

Οι πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς αφορούν τις προθεσμιακές πελατειακές καταθέσεις, τις πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως με την πελατεία και την πώληση ομολόγων εκδόσεως εταιριών του Ομίλου.

Σύμφωνα με την Ανάλυση των ληκτοτήτων ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται, με εξαίρεση τα αξιόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου και του διαθέσιμου προς πώληση. Ειδικά για αυτά τα χαρτοφυλάκια, τα οποία μπορούν να ρευστοποιηθούν εύκολα, κατανέμονται στην πρώτη περίοδο λαμβάνοντας υπόψη σχετικούς συντελεστές ρευστοποιησιμότητας (haircuts).

Παρατίθενται κατωτέρω πίνακες ρευστότητας στους οποίους, σημειώνεται ότι οι καταθέσεις προθεσμίας παρουσιάζονται με τη συμβατική ημερομηνία λήξεως. Όμως, η ανάλυση της συμπεριφοράς των προθεσμιακών καταθέσεων δείχνει ότι τουλάχιστον το 80% ανανεώνεται στη λήξη τους και θεωρείται σταθερή καταθετική βάση.



	31.12.2009					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.425.965					1.425.965
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	6.178.002	2.055.305	49.938	607.193	4.571.004	13.461.442
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	63.599				3.347	66.946
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	373.600					373.600
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.506.887	1.878.336	2.065.262	2.510.543	33.849.727	41.810.755
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Διαθέσιμα προς πώληση	2.276.128				123.592	2.399.720
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	3.407.945				1.460.548	4.868.493
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					1.794.719	1.794.719
Επενδύσεις σε ακίνητα					48.325	48.325
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					639.222	639.222
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					75.951	75.951
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					313.798	313.798
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	5.340		17.095	220.210	251.882	494.527
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					75.113	75.113
Σύνολο Ενεργητικού	15.237.466	3.933.641	2.132.295	3.337.946	43.207.228	67.848.576
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.966.476	1.255.604	367.219	10.052.595	649.534	15.291.428
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	628.886					628.886
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.375.644	6.865.461	4.285.875	2.822.280	13.908.788	35.258.048
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	281.067	624.806	504.152	574.340	8.421.217	10.405.582
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	88.549					88.549
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					187.970	187.970
Λοιπές υποχρεώσεις	956.220	56.395	24.057	57.159	114.942	1.208.773
Προβλέψεις					3.768	3.768
Σύνολο Υποχρεώσεων	12.296.842	8.802.266	5.181.303	13.506.374	23.286.219	63.073.004
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					4.775.572	4.775.572
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	12.296.842	8.802.266	5.181.303	13.506.374	28.061.791	67.848.576
Άνοιγμα ρευστότητας	2.940.624	(4.868.625)	(3.049.008)	(10.168.428)	15.145.437	



	31.12.2008					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.724.081					1.724.081
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.812.374	1.225.127	226.845	419.363	3.737.084	8.420.793
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	82.536				4.344	86.880
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	494.386					494.386
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.797.686	1.578.429	1.786.873	2.416.257	34.610.033	42.189.278
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Διαθέσιμα προς πώληση	5.728.769				305.128	6.033.897
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	3.142.096				1.346.613	4.488.709
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					1.750.902	1.750.902
Επενδύσεις σε ακίνητα					42.195	42.195
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					649.452	649.452
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					68.723	68.723
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					316.069	316.069
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	176.678		23.513	9.527	209.808	419.526
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					53.283	53.283
Σύνολο Ενεργητικού	15.958.606	2.803.556	2.037.231	2.845.147	43.093.634	66.738.174
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.080.204	1.729.910	108.834	420.432	544.589	10.883.969
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	804.172					804.172
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.691.788	6.830.772	2.920.617	2.019.209	11.353.708	33.816.094
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	878.677	511.840	603.633	1.291.771	14.109.725	17.395.646
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	97.855					97.855
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					158.212	158.212
Λοιπές υποχρεώσεις	898.795	71.577	60.690	61.182	112.218	1.204.462
Προβλέψεις					8.415	8.415
Σύνολο Υποχρεώσεων	21.451.491	9.144.099	3.693.774	3.792.594	26.286.867	64.368.825
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					2.369.349	2.369.349
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	21.451.491	9.144.099	3.693.774	3.792.594	28.656.216	66.738.174
Άνοιγμα ρευστότητας	(5.492.885)	(6.340.543)	(1.656.543)	(947.447)	14.437.418	



Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάλυση σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

	31.12.2009						
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	2 έως 3 μήνες	4 έως 6 μήνες	7 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	15.291.428	(3.076.388)	(1.258.953)	(381.917)	(10.136.881)	(1.689.023)	(16.543.162)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35.258.048	(7.618.619)	(6.872.832)	(4.322.477)	(2.850.676)	(13.690.416)	(35.355.020)
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	10.405.582	(74.548)	(485.695)	(555.761)	(697.721)	(11.162.634)	(12.976.359)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.208.773	(956.220)	(56.395)	(24.057)	(57.159)	(114.942)	(1.208.773)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	33.087						
- Εκροές		(53)	(2.786)	(2.199)	(10.095)	(286.105)	(301.238)
- Εισροές		245	8.293	1.541	10.946	354.161	375.186
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	221.756						
- Εκροές		(30)	(3.049)	(48.406)	(46.938)	(1.418.719)	(1.517.142)
- Εισροές		1.087	7.789	16.184	44.311	1.398.252	1.467.623
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	374.043						
- Εκροές		(2.218.777)	(1.102.440)	(96.891)	(232.017)	(2.394.689)	(6.044.814)
- Εισροές		2.138.001	1.104.818	128.052	177.169	2.671.280	6.219.320
Σύνολο	62.792.717	(11.805.302)	(8.661.250)	(5.285.931)	(13.799.061)	(26.332.835)	(65.884.379)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από δεσμευτικώς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(651.985)					(651.985)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(17.924)	(32.816)	(20.798)	(11.081)	(97.589)	(180.208)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(669.909)	(32.816)	(20.798)	(11.081)	(97.589)	(832.193)



	31.12.2008						
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	2 έως 3 μήνες	4 έως 6 μήνες	7 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10.883.969	(8.112.793)	(1.726.252)	(151.038)	(474.440)	(522.207)	(10.986.730)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33.816.094	(10.682.346)	(6.899.492)	(3.057.899)	(2.150.793)	(11.536.005)	(34.326.535)
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	17.395.646	(772.548)	(715.458)	(967.054)	(1.812.461)	(16.595.546)	(20.863.067)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.204.462	(898.795)	(71.577)	(60.690)	(61.182)	(112.218)	(1.204.462)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	47.551						
- Εκροές		(1.370)	(7.392)	(9.935)	(23.734)	(355.462)	(397.893)
- Εισροές		946	9.015	8.404	22.287	423.027	463.679
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	242.103						
- Εκροές				(47.341)	(20.198)	(1.251.662)	(1.319.201)
- Εισροές		5.266	8.971	16.381	33.500	1.209.035	1.273.153
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	514.518						
- Εκροές		(2.042.892)	(1.477.314)	(148.858)	(253.383)	(1.536.746)	(5.459.193)
- Εισροές		1.953.548	1.386.812	132.291	233.112	1.573.500	5.279.263
Σύνολο	64.104.343	(20.550.984)	(9.492.687)	(4.285.739)	(4.507.292)	(28.704.284)	(67.540.986)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από δεσμευτικώς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(601.320)					(601.320)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(84.104)	(26.682)	(11.986)	(11.651)	(95.223)	(229.646)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(685.424)	(26.682)	(11.986)	(11.651)	(95.223)	(830.966)

39.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που είτε δεν αποτιμώνται σε εύλογες αξίες είτε δεν απεικονίζεται η εύλογη αξία τους στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού προστεθεί το περιθώριο (spread) των χορηγήσεων για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης.

Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται ανάλογα με τη διάρκεια τους με τα αντίστοιχα επιτόκια.

	31.12.2009	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	41.810.755	42.112.194
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35.258.048	35.270.939



Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

Παρατίθεται κατωτέρω πίνακας διαβαθμίσεως των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: οι τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,
- δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- δεδομένα επιπέδου 3: προκύπτουν από εκτιμήσεις της Τραπέζης καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

	31.12.2009			
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Επίπεδο 1	5	59.530	1.313.512	
Επίπεδο 2	369.028	7.416	781.466	623.888
Επίπεδο 3	4.567		304.742	4.998
Σύνολο	373.600	66.946	2.399.720	628.886

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού & υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία βασισμένα σε δεδομένα Επίπεδου 3

Παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3.

	31.12.2009		
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2009	106.955	(7)	(1.090)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(17.113)	4.653	722
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	32.211		
Αγορές / Εκδόσεις	274.062		
Πωλήσεις / Εξοφλήσεις / Διακανονισμοί	(91.373)	(79)	(4.630)
Υπόλοιπο την 31.12.2009	304.742	4.567	(4.998)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως	(26.647)	4.653	707

40. Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να διασφαλίζεται η ανάπτυξη της, και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

Η μερισματική πολιτική εξετάζεται πάντα ώστε να επιτυγχάνεται η καλύτερη σχέση μεταξύ μίας ικανοποιητικής απόδοσης για τον μέτοχο και της ασφάλειας που προσφέρει μία ισχυρή κεφαλαιακή βάση.

Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.



Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση, δυνάμει της από 6 Ιουνίου 2006 αποφάσεώς της, εκχώρησε στο Διοικητικό Συμβούλιο, για χρονική περίοδο τεσσάρων (4) ετών, την εξουσία αύξησεως του μετοχικού της κεφαλαίου κατά τα οριζόμενα και με τις προϋποθέσεις του άρθρου 13 του Ν.2190/1920.

Ίδιες μετοχές μπορεί να αποκτά κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου.

Η Τράπεζα αξιοποιεί όλες τις σύγχρονες μεθόδους διαχείρισεως της κεφαλαιακής επάρκειας. Έχει προβεί σε εκδόσεις υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως που συνυπολογίζονται στα εποπτικά κεφάλαια. Η έκδοση των εν λόγω τίτλων προσθέτει αξία στον μέτοχο, δεδομένου ότι το κόστος τους είναι σημαντικά χαμηλότερο από αυτό του μετοχικού κεφαλαίου.

Η Τράπεζα εντός του 2009, στο πλαίσιο διαχείρισεως και ενισχύσεως της κεφαλαιακής της επάρκειας, προέβη στις κάτωθι ενέργειες:

- Εντάχθηκε στο πρόγραμμα ενισχύσεως της ρευστότητας του Ν. 3723/2008 και προέβη στην έκδοση προνομιούχων μετοχών, στις 21 Μαΐου 2009, ποσού € 940 εκατ., βάσει του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 και κατ' εφαρμογή της από 12 Ιανουαρίου 2009 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, η οποία επικυρώθηκε κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση της 23ης Ιουνίου 2009, των μετόχων της Τραπεζής.
- Πραγματοποιήθηκε τοποθέτηση των ιδίων μετοχών ποσού €69 εκατ.
- Ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού €986 εκατ. με σκοπό τη διάθεση του καθαρού ποσού που προήλθε εκ της αύξησεως κεφαλαίου, αποκλειστικά για την ολοσχερή εξαγορά και εν συνεχεία ακύρωση των ανωτέρω προνομιούχων μετοχών του Ν. 3723/2008.

Η κεφαλαιακή της επάρκεια εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος, προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση.

Με πράξη του Διοικητού της Τραπεζής της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει η Τράπεζα.

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 1η Ιανουαρίου 2008 εφαρμόζεται το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του νόμου 3601/2007, που τροποποιεί σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς δεν επήλθαν σημαντικές αλλαγές. Ειδικότερα ο πιστωτικός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και ο λειτουργικός κίνδυνος υπολογίζονται με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τραπεζής με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Τράπεζα. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (υβριδικοί τίτλοι) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφαλίσεως, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα που απαιτεί η Πράξη του Διοικητού της Τραπεζής της Ελλάδος και δίδουν τη δυνατότητα στην Τράπεζα να αναπτύξει τις δραστηριότητές της σε όλους τους τομείς τα επόμενα έτη.

	31.12.2009 (εκτίμηση)	31.12.2008
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	11,6%	7,4%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	13,2%	9,3%

41. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενεργεί συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπεζής.



α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, των πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων και των συνδεδεμένων με αυτά εταιριών, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	161.383	166.137
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	61.601	71.915
Εγγυητικές επιστολές	10.213	21.392
	Από 1 Ιανουαρίου έως	31.12.2008
	31.12.2009	31.12.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6.776	10.142
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2.852	2.760

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης, με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

Ι. Θυγατρικές εταιρίες

	31.12.2009	31.12.2008
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7.431.552	5.803.055
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.899	12.486
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.402	10.330
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.110.063	1.933.878
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	1.672.570	5.555.443
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.360	511
Σύνολο	11.219.846	13.315.703
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.564.014	2.183.803
Υποχρεώσεις προς πελάτες	94.989	132.323
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	295	778
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	10.409.365	17.395.646
Λοιπές υποχρεώσεις	25.648	2.260
Σύνολο	13.094.311	19.714.810
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	712.328	1.010.387
	Από 1 Ιανουαρίου έως	31.12.2008
	31.12.2009	31.12.2008
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	207.555	515.650
Έσοδα από μερίσματα	103.664	72.897
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	24.073	36.712
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	1.563	84.297
Λοιπά έσοδα	2.732	2.558
Σύνολο	339.587	712.114
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	360.695	1.098.889
Προμήθειες έξοδα	1.693	821
Γενικά διοικητικά έξοδα	31.868	12.664
Σύνολο	394.256	1.112.374

**II. Συγγενείς εταιρίες**

	31.12.2009	31.12.2008
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	42	
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.560	406
Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31.12.2009	31.12.2008
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	5	16
Έσοδα από μερίσματα	18	11
Σύνολο	23	27
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	40	2
Σύνολο	40	2

γ. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσεως 2009, ανέρχονται σε €4.296 (31.12.2008: €4.962).

42. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Κατά τη χρήση 2009, οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Τραπέζης "KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.", αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 43α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 του Ν.3756/2009.

	1.1 - 31.12.2009
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	490
Σχετικές με άλλες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως	510
Λοιπές αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	11
Σύνολο	1.011

43. Αποκτήσεις, πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών και λοιπά εταιρικά γεγονότα

α. Την 16.3.2009 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, κατά 100% θυγατρικής της εταιρίας, Ionian Equity Participations Ltd. καταβάλλοντας συνολικό ποσό €4,1 εκατ.

β. Την 13.4.2009 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, κατά 100% θυγατρικής της εταιρίας, ABC Factors AE, καταβάλλοντας συνολικό ποσό €14 εκατ.

γ. Την 8.7.2009 η Τράπεζα προέβη σε αγορά 38.619.000 μετοχών, ήτοι ποσοστό 3,68% της θυγατρικής της εταιρίας OJSC Astra Bank, έναντι συνολικού ποσού €8,5 εκατ. με αποτέλεσμα η συνολική συμμετοχή της να διαμορφωθεί σε 97,01%.

δ. Την 26.7.2009 η Τράπεζα συμμετείχε, κατά την αναλογία της, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της APE Investment Property A.E. καταβάλλοντας συνολικό ποσό €8,4 εκατ.

ε. Την 28.8.2009 τα Διοικητικά Συμβούλια των θυγατρικών εταιριών Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ και Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. απεφάσισαν τη συγχώνευση δι' απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη, με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.8.2009. Την 23.12.2009 ολοκληρώθηκε η διαδικασία συγχωνεύσεως δια της καταχωρήσεως της ανωτέρω εταιρικής πράξεως στο οικείο Μητρώο Αωνύμων Εταιριών.

στ. Την 15.9.2009 η Τράπεζα προέβη σε μεταβίβαση μετοχών ιδιοκτησίας της και εκδόσεως της εταιρίας Βιομηχανία Φωσφορικών Λιπασμάτων Α.Ε., συνολικού ποσοστού 7,83%, έναντι τιμήματος €6,7 εκατ.



ζ. Την 27.10.2009 η Τράπεζα συμμετείχε, κατά την αναλογία της, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας συμμετοχής της APE Investment Property A.E. καταβάλλοντας συνολικό ποσό €3 εκατ.

η. Την 29.12.2009 η Τράπεζα συμμετείχε, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Credit Group Plc καταβάλλοντας συνολικό ποσό €86,9 χιλ.

θ. Την 29.12.2009 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Finance US Corporation καταβάλλοντας συνολικό ποσό €693,7 χιλ.

44. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

α. Την 25.1.2010 η Τράπεζα συμμετείχε, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Romania A.E. καταβάλλοντας συνολικό ποσό €69,8 εκατ.

β. Στις 25.2.2010 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η συναλλαγή τιτλοποίησης τμήματος του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων της Τραπέζης ύψους €1,31 δισ., μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού PISTI 2010-1 PLC. Η ομολογία ύψους €602 εκατ. αξιολογήθηκε με AA από τον οίκο πιστοληπτικής διαβαθμίσεως Standard & Poors.

γ. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3576/2009 και το σχέδιο νόμου για την τροποποίησή του, που κατατέθηκε στη Βουλή και μετά την ψήφισή του θα ισχύει από 16.3.2010, οι τράπεζες που συμμετέχουν στα προγράμματα ενισχύσεως ρευστότητας της οικονομίας του Ν.3723/2008 δύνανται να διανείμουν μέρος για τη χρήση 2009 μόνο με τη μορφή μετοχών. Έχοντας υπόψη τα ανωτέρω, καθώς και την υπ' αριθ.20708/Β.1175/23.4.2009 εγκύκλιο του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2009.

Αθήναι, 16 Μαρτίου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΜΑΡΙΝΟΣ Σ. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 064139

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522299

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ALPHA BANK Α.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ

χρήσεως από 1η Ιανουαρίου 2009 έως 31η Δεκεμβρίου 2009
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

(δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, αποσκοπούν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση της Alpha Bank Α.Ε. και του Ομίλου της Συνιστάμεν επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπεζής, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ALPHA BANK

Έδρα:
ΑΡ.Μ.Α.Ε.:
Αριθμός αποπληκτικής αρχής:
Ημερομηνία εγκρίσεως από το Διοικητικό Συμβούλιο
των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές:

Ελεγκτική Εταιρεία:
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:
Διεύθυνση Διοδικτύου Εταιρείας:

Σταδίου 40 - 102 52, Αθήνα
6066/06/Β/86/05
Τράπεζα της Ελλάδος, Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας

16 Μαρτίου 2010
Νικόλαος Ε. Βουνιρέας (Α.Μ. ΣΟΕΑ 18701)
Χαράλαμπος Γ. Σιρόνινης (Α.Μ. ΣΟΕΑ 19071)
ΚΡΜΚ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. (Α.Μ. ΣΟΕΑ 114)
Με σύμφωνη γνώμη
www.alpha.gr

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΕΩΛΟΓΙΣΜΟΥ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
ΕΠΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.514.664	3.450.947	1.425.965	1.724.081
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	6.408.155	2.829.970	13.461.442	8.420.793
Αξίογραφα εμπορικού χαρακτήρα	70.600	81.135	66.946	86.880
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	347.178	485.026	373.600	494.386
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	51.399.939	50.704.702	41.810.755	42.189.278
Αξίογραφα επενδυτικού χαρακτήρα				
- Διαθέσιμα προς πώληση	1.418.162	752.526	2.399.720	6.033.897
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	4.868.493	4.488.709	4.868.493	4.488.709
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες			1.794.719	1.750.902
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	50.715	59.260		
Επενδύσεις σε ακίνητα	72.668	66.875	48.325	42.195
Ισοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.258.451	1.254.240	639.222	649.452
Υπεράξια και λοιπά άυλα πάγια	178.109	159.961	75.951	68.723
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	293.289	333.499	316.069	316.069
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	599.984	549.299	494.527	419.526
	69.480.407	65.216.149	67.773.463	66.684.891
	115.640	53.805	75.113	53.283
Σύνολο Ενεργητικού	69.596.047	65.269.954	67.848.576	66.738.174
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.235.439	8.963.796	15.291.428	10.883.969
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	603.932	805.346	628.886	804.172
Υποχρεώσεις προς πελάτες			35.258.048	33.816.094
(συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	42.915.694	42.546.777		
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές	5.148.875	7.241.185	10.405.582	17.395.646
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	108.487	128.062	88.549	97.855
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	202.492	197.779	187.970	158.212
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	47.850	42.762		
Λοιπές υποχρεώσεις	1.304.862	1.350.287	1.208.773	1.204.462
Προβλέψεις	55.057	53.263	3.768	8.415
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	63.622.688	61.329.257	63.073.004	64.368.825
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.451.067	1.931.590	3.451.067	1.931.590
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	406.867		406.867	
Αποθεματικά	239.253	188.404	202.391	165.848
Αποτέλεσματα εις νέον	1.274.961	969.815	715.247	340.896
Τόκες μετοχών		(68.985)		(68.985)
Καθαρή θέση Μετόχων της Τραπεζής	5.372.148	3.020.824	4.775.572	2.369.349
Δικαιώματα τρίτων	17.424	32.567		
Υβρίδια κεφάλαια	583.787	887.306		
Σύνολο Καθαρής Θέσεως (β)	5.973.359	3.940.697	4.775.572	2.369.349
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως (α) + (β)	69.596.047	65.269.954	67.848.576	66.738.174

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ:

ΠΡΕΣΒΥΣ (Εκτελεστικό Μέλος)	ΕΜΠΕΤΑΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ (Εκτελεστικό Μέλη)	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ
Γιάννης Σ. Κωστόπουλος	Σοφία Γ. Εξοφειροπούλη	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ	(καί) εφορμολή των διατάξεων
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ	Παύλος Γ. Καρακώστας	Γεώργιος Ε. Αγουρίδης	Γεώργιος Ι. Μέργος
(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)	Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος (CFO)	Παύλος Α. Αποστολίδης	Γεώργιος Ι. Μέργος
Μίνας Γ. Τάνης	Σπύρος Ν. Φιλέρτος (COO)	Θάνος Μ. Βερέμης	Γεώργιος Ι. Μέργος
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης	Ευάγγελος Ι. Καλοδωτός	Γεώργιος Ι. Μέργος
(Εκτελεστικό Μέλος)		Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου	Ιωάννης Κ. Λύρος
Δημήτριος Π. Μαντζούνης			

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2009	31.12.2008	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2009	31.12.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3.874.672	4.406.935	3.339.178	4.118.961
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(2.112.073)	(2.608.333)	(1.994.966)	(2.768.455)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.762.599	1.798.602	1.344.212	1.350.506
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	425.194	505.039	316.910	346.494
Προμήθειες έξοδα	(46.371)	(40.625)	(38.178)	(29.418)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	378.823	464.414	278.732	317.076
Έσοδα από μερίσματα	2.646	2.591	105.037	74.937
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	171.522	(6.848)	263.591	(20.584)
Λοιπά έσοδα	67.430	79.944	14.276	21.138
	241.598	75.687	382.904	75.491
Σύνολο εσόδων	2.383.020	2.338.703	2.005.848	1.743.073
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(565.466)	(589.488)	(412.686)	(429.213)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(540.184)	(495.623)	(434.138)	(362.411)
Αποσβέσεις	(91.765)	(88.949)	(56.072)	(57.592)
Λοιπά έξοδα	(4.482)	(4.256)	(2.946)	(3.072)
Σύνολο εξόδων	(1.201.897)	(1.178.316)	(905.842)	(852.288)
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(676.343)	(541.751)	(532.300)	(495.382)
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	(2.963)	6.997		
	(679.306)	(534.754)	(532.300)	(495.382)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	501.817	625.633	567.706	395.403
Φόρος εισοδήματος	(110.337)	(112.186)	(101.616)	(61.165)
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος	391.480	513.447	466.090	334.238
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά	(42.403)		(37.433)	
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος	349.077	513.447	428.657	334.238
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:				
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιολογικών συναλλαγματικών διαφορών μεταπραγής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού/ καταστημάτων εξωτερικού	74.124	(221.647)	25.529	(282.235)
Φόρος εισοδήματος	(23.245)	(132.924)	(175)	(130)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή θέση	33.869	(304.922)	19.656	(214.274)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος	382.946	208.525	448.313	119.964
Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε:				
Μετόχους της Τραπεζής	349.814	512.067	428.657	334.238
Τρίτους	(737)	1.380		
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως που αναλογεί σε:	383.676	210.529	448.313	119.964
Μετόχους της Τραπεζής	(730)	(2.004)		
Τρίτους	0,6443	1,1487	0,8188	0,7498
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:				
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)				

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		31.12.2008	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Σύνολο εσόδων / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	2.684.409	2.888.383	(2.130.537)	5.772.620
Σύνολο εσόδων / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(59.162)	(2.728.334)	4.374.506	(4.629.371)
Σύνολο εσόδων / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	571.545	(855.188)	1.639.630	(962.292)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσεως (α) + (β) + (γ)	3.196.792	(695.139)	3.883.599	180.957
Επιδόραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(23.245)	(83.256)	1.996	1.239
Σύνολο εισροών / (εκροών) χρήσεως	3.173.547	(778.395)	3.885.595	182.196
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως χρήσεως	3.013.636	3.792.031	4.539.124	4.356.928
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως χρήσεως	6.187.183	3.013.636	8.424.719	4.539.124

1. Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές κατά την 31.12.2009, καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσης που εφαρμόστηκε, παρουσιάζονται αναλυτικά στη σημείωση 39 επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009 του Ομίλου. Στην ίδια σημείωση αναφέρονται και οι εταιρίες που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

2. Κατά το χρονικό διάστημα 1.1.2009 έως 31.12.2009 επήλθαν οι παρακάτω μεταβολές στις θυγατρικές εταιρίες και τις κοινοπραξίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:

- Νέες εταιρίες: Την 31.3.2009 ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά η εταιρία Real Car Rental A.E., η οποία ιδρύθηκε από την κατά 100% θυγατρική της Τραπεζής Alpha Leasing A.E. και η εταιρία ειδικού σκοπού Talanto Plc. Την 30.6.2009 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία ειδικού σκοπού Erihiro Plc. Την 30.9.2009 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία Chardash Trading E.O.O.D., η οποία αποκτήθηκε από τη θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. Την 31.12.2009 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία ειδικού σκοπού Irida Plc.
- Αλλαγή ονομασίας: Την 20.2.2009 η Alpha Immoables Bulgaria E.O.O.D., κατά 100% θυγατρική της Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., μετονομάστηκε σε Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.
- Συγχώνευση εταιριών Ομίλου: Την 23.12.2009 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι’ απορροφήσεως της Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. από την Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

β. Στις εταιρίες που ενοποιούνται με την αναλογική μέθοδο:

- Νέες εταιρίες: Την 30.6.2009 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία ΣΥ.ΜΕΤ. Α.Ε., μέσω της εταιρίας συμμετοχής της Τραπεζής APE Investment Property A.E.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΞΕΩΣ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		31.12.2008	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Καθαρή θέση ενάρξεως χρήσεως (1.1.2009 και 1.1.2008 αντίστοιχα)	3.940.697	4.291.264	2.369.349	2.740.217
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος	382.946	208.525	448.313	119.964
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.926.344		1.926.344	
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου μετά από φόρους	(39.929)	(2.204)	(39.929)	(2.204)
Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες	(19.434)	(6.410)		
Διανεμηθέντα μερίσματα	(381)	(362.731)		(362.199)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων	(53.887)	(58.575)		
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων	(162.893)	(127.174)	71.495	(123.276)
Λοιπά	(104)	(1.998)		(3.153)
Καθαρή θέση λήξεως χρήσεως (31.12.2009 και 31.12.2008 αντίστοιχα)	5.973.359	3.940.697	4.775.572	2.369.349

3. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Τραπεζής και των εταιριών του Ομίλου, αναφέρονται στις σημειώσεις 37β και 38β των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009 της Τραπεζής και του Ομίλου αντίστοιχα.

4. Δεν υπάρχουν επιδίδες ή υπό διατήρηση διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διατηρητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Τραπεζής. Ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη έναντι αυτών ύψους €4,9 εκατ. Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν σχηματίσει επίσης λοιπές προβλέψεις ύψους €50,2 εκατ. και € 3,8 εκατ. αντίστοιχα.

5. Η Τράπεζα, καθώς και οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου, δεν κατείχαν ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2009.

6. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο, κατά την 31.12.2009, ήταν 15.163 άτομα (31.12.2008: άτομα 15.619) και στην Τράπεζα 8.860 άτομα (31.12.2008: άτομα 8.903).

7. Από τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, για το χρονικό διάστημα από 1.1.2009 έως 31.12.2009, προέκυψαν τα εξής αποτελέσματα:

- Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη: α) Ομίλου: έσοδα €6.825 χιλ., έξοδα €16.098 χιλ. β) Τραπεζής: έσοδα €6.776 χιλ., έξοδα €7.148 χιλ.
- Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Ομίλου: έσοδα €5 χιλ., έξοδα €2.772 χιλ. β) Τραπεζής: έσοδα €339.610 χιλ., έξοδα €394.296 χιλ.

Τα υπόλοιπα, κατά την 31.12.2009, των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από τις εν λόγω συναλλαγές έχουν ως εξής:

- Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη: α) Ομίλου: απαιτήσεις €162.151 χιλ., υποχρεώσεις €85.447 χιλ., εγγυητικές επιστολές € 10.213 χιλ. β) Τραπεζής: απαιτήσεις €161.383 χιλ., υποχρεώσεις €61.601 χιλ., εγγυητικές επιστολές €10.213 χιλ.
- Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Ομίλου: απαιτήσεις €42 χιλ., υποχρεώσεις €2.560 χιλ.

Αθήνα, 16 Μαρτίου 2010

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΜΑΡΙΝΟΣ Σ. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 064139

β) Τραπεζής: απαιτήσεις €11.219.888 χιλ., υποχρεώσεις €13.096.871 χιλ., εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις €712.328 χιλ.

8. Τα ποσά και η φύση των αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή θέση αναφέρονται αναλυτικά στα «Στοιχεία καταστάσεως συνολικού αποτελέσματος», που παρατίθενται ανωτέρω.

9. Η συνελθούσα την 23.6.2009 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπεζής, ενέκρινε και επικύρωσε την από 12.1.2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσεως, περί αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής στα πλαίσια του Ν.3723/2008, κατά €940 εκατ., με έκδοση 200.000.000 νέων, προνομιούχων, ενσώματων και εξγοράσιμων μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς €4,70. Η αύξηση αυτή καλύφθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο, με τη μεταβίβαση στην πλήρη κυριότητα της Τραπεζής, ομολόγου εκδόσεως του ίσης ονομαστικής αξίας, πενταετούς διάρκειας και κυμαινόμενου επιτοκίου.

10. Την 30.11.2009 περατώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής ποσού €986 εκατ. (Κ2-12294 απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτίας).

11. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3576/2009 και το σχέδιο νόμου για την τροποποίησή του, που κατατέθηκε στη Βουλή και μετά την ψήφισή του θα ισχύει από 16.3.2010, οι τράπεζες που συμμετέχουν στα προγράμματα ενισχύσεως ρευστότητας της οικονομίας του Ν.3723/2008 δύνανται να διανεμουν μερίσμα για τη χρήση 2009 μόνο με τη μορφή μετοχών. Έχοντας υπόψη τα ανωτέρω, καθώς και την υπ’ αριθ.20708/Β.1175/23.4.2009 εγκύκλιο του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2009.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522299



**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΑΥΞΗΣΕΩΣ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ,
ΔΙΑ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΜΕΤΡΗΤΩΝ, ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΕΩΣ
ΚΑΙ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΚΑΤΟΧΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Σύμφωνα με την απόφαση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών 25/17.7.2008 και την υπ' αριθμ. 7/448/11.10.2007 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, γνωστοποιείται ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με καταβολή μετρητών, που έγινε σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης της 19.10.2009, αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ποσού € 986,3 εκατ. Οι δαπάνες της έκδοσης ανήλθαν μέχρι 31.12.2009 σε € 42,9 εκατ.

Από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκδόθηκαν 123.292.996 νέες κοινές, άυλες ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 4,70 εκάστης, οι οποίες εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών για διαπραγμάτευση την 7.12.2009.

Η πιστοποίηση, της καταβολής αύξησης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έγινε στην συνεδρίαση της 30.11.2009.

Η Τράπεζα σκοπεύει να διαθέσει το καθαρό ποσό εκ της αύξησης κεφαλαίου, αποκλειστικά για την ολοσχερή εξαγορά και εν συνεχεία ακύρωση των 200.000.000 προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών ονομαστικής αξίας € 4,70 εκάστης, οι οποίες εκδόθηκαν βάσει του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

	Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	Διατεθέντα κεφάλαια έως 31.12.2009	Υπόλοιπο κεφαλαίων κατά την 31.12.2009, προς διάθεση
Ποσά σε εκατ. Ευρώ	986,3	41,1	945,2

Το ποσό των € 41,1 εκατ. που έχει διατεθεί έως την 31.12.2009, αφορά έξοδα εκδόσεως, προ φόρου.

Το καθαρό ποσό από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, μέχρι την ημερομηνία της διαθέσεώς του για τους σκοπούς της αύξησης, θα ενισχύει τα βασικά κεφάλαια της Τραπέζης.



ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν.3401/2005

Οι εταιρικές ανακοινώσεις του έτους 2009 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τραπέζης www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=6458.

Θέμα	Ημερομηνία
Εισαγωγή νέων μετοχών από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, διά καταβολής μετρητών, μετά δικαιώματος προτιμήσεως και προεγγραφής υπέρ των υφισταμένων κατόχων κοινών μετοχών	03.12.2009
Πλήρης κάλυψη της αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου, διά καταβολής μετρητών, μετά δικαιώματος προτιμήσεως και προεγγραφής υπέρ των υφισταμένων κατόχων κοινών μετοχών	30.11.2009
Αποτελέσματα της αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου	27.11.2009
Διάθεση Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου	19.11.2009
Ανακοίνωση	09.11.2009
Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2009	09.11.2009
Καθαρά Κέρδη Ευρώ 345 εκατ. και Δείκτης Καλύψεως Καθυστερήσεων 57%	
Ο δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων στο 7,3% (9,3% μετά την προσαρμογή για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου)	
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων εννεαμήνου 2009 την 9 Νοεμβρίου 2009	06.11.2009
Α.Μ.Κ., 'Ανευ Τροποποιήσεως του Καταστατικού, Διά Καταβολής Μετρητών, με Δικαίωμα Προτιμήσεως και Προεγγραφής: Ημερομηνία Αποκοπής και Περίοδος Διαπραγματεύσεως, των Δικαιωμάτων Προτιμήσεως	04.11.2009
Διάθεση Ενημερωτικού Δελτίου	04.11.2009
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της "ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε." αναφορικά με την, Κατ' Άρθρο 13 παρ. 1 εδ. β' κ.ν. 2190/1920, Διενεργηθησομένη Αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου, υπέρ των Υφισταμένων Κοινών Μετόχων, δια της Καταβολής Μετρητών, με την Έκδοση και Διανομή Νέων Κοινών, Μετά Ψήφου, 'Αύλων Μετοχών	19.10.2009
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Ευρώ 986 εκατ. με εγγύηση καλύψεως από διεθνείς οίκους	19.10.2009
3 Νέες κοινές μετοχές προς Ευρώ 8,00 ανά μετοχή για 10 παλαιές κοινές μετοχές	
Πλήρης εξαγορά προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου ύψους Ευρώ 940 εκατ.	
Η νέα κεφαλαιακή διάρθρωση προσδίδει στρατηγική ευελιξία	
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	16.10.2009
Νέα Διοικητική Δομή του Ομίλου	09.10.2009
Ολοκλήρωση διαθέσεως ιδιοκατεχόμενων μετοχών	31.08.2009
Πώληση Ιδίων Μετοχών	31.08.2009
Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2009	25.08.2009
Καθαρά κέρδη Ευρώ 214,7 εκατ. ενισχύουν τον Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σε 7%	
Ενδυνάμωση του Ισολογισμού με Ευρώ 1,4 δισ. σωρευτικές προβλέψεις και Δείκτη Καλύψεως καθυστερήσεων σε 135%	
Σχολιασμός δημοσιεύματος	11.08.2009
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων α' εξαμήνου 2009 την 25 Αυγούστου 2009	07.08.2009
Νέα Επιτόκια από την Alpha Bank	07.08.2009
Εταιρική Ανακοίνωση	01.07.2009
Αποφάσεις και Αποτελέσματα της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 23.6.2009 (παράγραφος 4.1.3.3. του Κανονισμού Χρηματιστηρίου Αθηνών)	24.06.2009



Θέμα	Ημερομηνία
Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank της 23 Ιουνίου 2009	23.06.2009
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007	19.06.2009
Εταιρική Ανακοίνωση	04.06.2009
Πρόσκληση σε Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων	27.05.2009
Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2009	26.05.2009
Καθαρά κέρδη Ευρώ 86 εκατ. με αύξηση των προβλέψεων Ευρώ 157 εκατ. Συνεχιζόμενη έμφαση στην ενδυνάμωση του Ισολογισμού με Δείκτη Κεφαλαίων Πρώτης Διαβαθμίσεως 10% και Δείκτη Καλύψεως Καθυστερήσεων στο 139%	
Κάλυψη αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου	21.05.2009
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων α' τριμήνου 2009 την 26 Μαΐου 2009	08.05.2009
Νέα Επιτόκια από την Alpha Bank	16.04.2009
Ανάκληση Προσκήσεως σε Τακτική Γενική Συνέλευση	02.4.2009
Πρόσκληση σε Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων	19.3.2009
Επεξηγήσεις για την Πρόσκληση της Γενικής Συνελεύσεως της 14.4.2009	19.3.2009
Νέα Επιτόκια από την Alpha Bank	06.03.2009
Εταιρική Ανακοίνωση	24.02.2009
Αποτελέσματα Έτους 2008	24.02.2009
Σημαντική ενδυνάμωση του Ισολογισμού με αύξηση των Κεφαλαίων πρώτης διαβαθμίσεως σε Ευρώ 5 δισ. και προληπτική εφαρμογή προβλέψεων Ευρώ 542 εκατ. Καθαρά κέρδη Ευρώ 512 εκατ.	
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων έτους 2008 την 24 Φεβρουαρίου 2009	18.02.2009
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 16.02.2009	17.02.2009
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 13.02.2009	16.02.2009
Νέα Επιτόκια από την Alpha Bank	13.02.2009
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 12.02.2009	13.02.2009
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 5.02.2009	06.02.2009
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 4.02.2009	05.02.2009
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 23.01.2009	26.01.2009
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 22.01.2009	23.01.2009
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 20.01.2009	21.01.2009
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 14.01.2009	15.01.2009
Αποφάσεις και Αποτελέσματα της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 12.1.2009 (παράγραφος 4.1.3.3. του Κανονισμού Χ.Α.)	13.01.2009
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 12.01.2009	13.01.2009
Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 12 Ιανουαρίου 2009	12.01.2009
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007	08.01.2009
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 31.12.2008	02.01.2009



ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Τραπέζης και Ομίλου
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης και Ομίλου
- Τα Στοιχεία και πληροφορίες της Τραπέζης και του Ομίλου της
- Ο Πίνακας διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=6824

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών που ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, αναρτώνται στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=7143