

ALPHA LEASING A.E.

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2007**

(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 34)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ	1
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	2
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ	3
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	4
• ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ	5
2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	5
2.1 Βάση καταρτίσεως	5
2.2 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων	5
2.3 Οικονομικές πληροφορίες κατά κλάδο	5
3. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΑΘΕΣΙΜΑ	5
4. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΛΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	6
5. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	7
6. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	8
7. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	9
8. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	9
9. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)	10
10. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	12
11. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	12
12. ΓΕΝΙΚΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ	12
13. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	13

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

περιόδου 1ης Ιανουαρίου - 31ης Μαρτίου 2007

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Σημειώσεις</u>	<u>1.1-31.3.2007</u>	<u>1.1-31.3.2006</u>
Λειτουργικά έσοδα:			
Έσοδα από τόκους χρηματοδοτικών μισθώσεων		15.109	9.986
Λοιπά έσοδα τόκων		816	1.050
Έξοδα τόκων	7 & 8	<u>-8.688</u>	<u>-4.295</u>
Καθαρό έσοδο τόκων		7.237	6.741
Έσοδα / (έξοδα) προμηθειών		-260	-182
Γενικά διοικητικά έξοδα και λοιπά έσοδα/(έξοδα)	12	<u>-2.866</u>	<u>-2.028</u>
Αποτέλεσμα προ φόρων		<u>4.111</u>	<u>4.531</u>
Φόρος εισοδήματος	9	<u>-1.442</u>	<u>-1.314</u>
Καθαρό αποτέλεσμα (μετά από φόρους)		<u><u>2.669</u></u>	<u><u>3.217</u></u>
Κέρδη ανά μετοχή (βασικά και προσαρμοσμένα)		0,067	0,081
Σταθμισμένος Μέσος Όρος Αριθμού Μετοχών		39.585.000	39.585.000

	<u>Σημειώσεις</u>	<u>31.03.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ:			
Χρηματικά διαθέσιμα	3	3.925	47.814
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	4	994.499	971.457
Λοιπό κυκλοφορούν ενεργητικό		1.505	1.141
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9	708	693
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		<u>1.000.637</u>	<u>1.021.105</u>
ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:		305	305
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	6	6.237	6.272
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>1.007.179</u>	<u>1.027.682</u>
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</u>			
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:			
	7	<u>25.811</u>	<u>35.462</u>
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:			
	8	<u>709.675</u>	<u>716.467</u>
<u>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</u>			
Κεφάλαιο μετοχικό		109.650	109.650
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		139.831	139.831
Αποθεματικά		5.516	5.116
Αποτέλεσμα εις νέον		16.696	21.156
Σύνολο καθαρής θέσεως		<u>271.693</u>	<u>275.753</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ		<u>1.007.179</u>	<u>1.027.682</u>

ALPHA LEASING A.E.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ
 31ης Μαρτίου 2007
 (ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2006	109.650	139.831	4.516	23.191	277.188
Σχηματισμός αποθεματικών			600	-600	0
Μερίσματα πληρωτέα				-8.709	-8.709
Καθαρά κέρδη περιόδου			3.217		3.217
31η Μαρτίου 2006	109.650	139.831	8.333	13.882	271.696
Καθαρά κέρδη χρήσης				4.057	4.057
31η Δεκεμβρίου 2006	109.650	139.831	8.333	17.939	275.753
Σχηματισμός αποθεματικών			400	-400	
Μερίσματα πληρωτέα				-6.729	-6.729
Καθαρά κέρδη περιόδου	-	-	2.669		2.669
31η Μαρτίου 2007	109.650	139.831	11.402	10.810	271.693

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

περιόδου 1ης Ιανουαρίου - 31ης Μαρτίου 2007

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>1.1-31.3.2007</u>	<u>1.1-31.3.2006</u>
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη χρήσεως προ φόρων	4.111	4.531
Αναμόρφωση, Αύξηση/(Μείωση):		
Τόκοι έξοδα	8.688	4.295
Αποσβέσεις παγίων	36	33
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	7	8
Κέρδη/(ζημίες) από πώληση παγίων		42
Κέρδη/(ζημίες) από συναλλαγματικές διαφορές	10	2
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών κεφαλαίου κινήσεως	<u>12.852</u>	<u>8.911</u>
(Αύξηση)/Μείωση:		
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-25.558	-11.233
Λοιπό κυκλοφορούν ενεργητικό	-364	518
Προμηθευτές	-3.816	-12.658
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-5.322	-6.020
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	1.030	1.314
Καταβληθέντες τόκοι	-11.212	-4.291
Καθαρή ταμιακή ροή από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>-32.390</u>	<u>-23.459</u>
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:		
Πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων		187
Προσθήκες ενσώματων ακινητοποιήσεων	-1	-19
Καθαρή ταμιακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>-1</u>	<u>168</u>
Ταμιακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Μερίσματα καταβληθέντα	-6.724	-8.700
Μεταβολή βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού	226	-3.069
Ομολογιακά δάνεια	-5.000	29.970
Καθαρή ταμιακή ροή από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	<u>-11.498</u>	<u>18.201</u>
Καθαρή μείωση χρηματικών διαθεσίμων	<u>-43.889</u>	<u>-5.090</u>
Χρηματικά διαθέσιμα αρχής περιόδου	<u>47.814</u>	<u>6.215</u>
Χρηματικά διαθέσιμα τέλους περιόδου	<u>3.925</u>	<u>1.125</u>

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά)

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η Εταιρία ALPHA LEASING A.E (η «Εταιρία») ιδρύθηκε το 1981 με αρχική επωνυμία «Διερευνηταί Άλφα Α.Ε. Οργανώσεως & Μηχανογραφίσεως». Η Εταιρία εδρεύει στην Αθήνα, οδός Φιλελλήνων 6. Κατά την ίδρυσή της η Εταιρία είχε ως μοναδικό μέτοχο την Alpha Τράπεζα Πίστεως Α.Ε. (μετονομασθείσα σε “Alpha Bank”, ανώνυμος εταιρία) εγγεγραμμένη στην Ελλάδα.

Με αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, το έτος 1987 (Φ.Ε.Κ. 1520/17.6.87), η Εταιρία έλαβε την επωνυμία «Διερευνηταί Άλφα Α.Ε. Χρηματοδοτικής Μισθώσεως» και το έτος 1989 (Φ.Ε.Κ. 660/30.3.89) έλαβε τη σημερινή της επωνυμία «Alpha Leasing A.E. Χρηματοδοτικής Μισθώσεως». Έχει ως αποκλειστικό σκοπό την παροχή υπηρεσιών χρηματοδοτικής μισθώσεως και τη συμμετοχή σε εταιρίες συναφούς δραστηριότητας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.1665/1986 περί συμβάσεων χρηματοδοτικής μισθώσεως.

Η εταιρία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και μητρική της εταιρία είναι η Alpha Τράπεζα Α.Ε. με ποσοστό συμμετοχής 99,75%. Από τις 28 Μαρτίου 2007 η μετοχή της Εταιρίας δεν διαπραγματεύεται.

2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1 Βάση καταρτίσεως

Η Εταιρία κατήρτισε αυτές τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρία για την σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 31/3/2007, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31/12/2006.

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

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση, τις επενδύσεις σε αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31/12/2007, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που πιθανόν να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) και η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν μετά 1/1/2007, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά, τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις

2.2 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενέκρινε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις την 26 Απριλίου 2007.

2.3 Οικονομικές πληροφορίες κατά κλάδο

Η Εταιρία παρέχει υπηρεσίες χρηματοδοτικής μισθώσεως σε όλη την ελληνική επικράτεια. Η Διοίκηση θεωρεί τη χρηματοδοτική μίσθωση ως μοναδική της δραστηριότητα και το σύνολο της επικράτειας ως μία γεωγραφική περιοχή.

3. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΛΑΘΕΣΙΜΑ

Τα διαθέσιμα της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.3.2007	31.12.2006
Ταμείο	1	2
Καταθέσεις Όψεως Alpha Bank Α.Ε.	3.924	47.812
	<u>3.925</u>	<u>47.814</u>

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά)

Το επιτόκιο καταθέσεων διαθεσίμων της τράπεζας είναι κλιμακούμενο βάσει του εκάστοτε διαθεσίμου υπολοίπου.

4. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, την 31 Μαρτίου 2007 και την 31 Δεκεμβρίου 2006, αναλύονται ως εξής:

	<u>31.3.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις ενήμερες	1.384.283	1.336.162
Μη εξυπηρετούμενες χρηματοδοτικές μισθώσεις	24.425	24.469
	1.408.708	1.360.631
Μείον: Έσοδα τόκων επομένων χρήσεων	(388.869)	(365.524)
Καθαρές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	1.019.839	995.107
Μείον: Προβλέψεις απομειώσεως απαιτήσεων	(25.340)	(23.650)
Σύνολο	994.499	971.457

Οι καθαρές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται, με βάση το χρόνο που καθίστανται ληξιπρόθεσμες, ως ακολούθως:

	<u>31.3.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Εντός ενός έτους	216.786	212.811
Από ένα έως και πέντε έτη	357.222	349.394
Άνω των πέντε ετών	445.831	432.902
	1.019.839	995.107

Τα έσοδα επομένων χρήσεων από τόκους αναλύονται ως εξής:

	<u>31.3.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Εντός ενός έτους	59.393	56.276
Από ένα έως πέντε έτη	163.683	154.587
Άνω των πέντε ετών	165.793	154.661
	388.869	365.524

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται κατά νόμισμα, ως ακολούθως:

	<u>31.3.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Ευρώ	1.404.858	1.356.646
Ελβετικό φράγκο	3.850	3.913
Δολάριο Η.Π.Α.	-	72
	1.408.708	1.360.631

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά)

Το ποσό της προβλέψεως για απομείωση απαιτήσεων προσδιορίζεται ως διαφορά μεταξύ της απαιτήσεως και της ανακτήσιμης αξίας αυτής, η οποία είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών χρηματοοικονομικών εισροών, περιλαμβανομένων εγγυήσεων και καλύψεων προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο της συμβάσεως.

Η κίνηση της προβλέψεως για απομείωση απαιτήσεων κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2005 και του πρώτου τριμήνου του 2006, αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο 01.01.2006	19.290
Διενεργηθείσες προβλέψεις 1/1/2006 – 31/12/2006	9.764
Διαγραφές	(5.404)
Υπόλοιπο 31.12.2006	23.650
Διενεργηθείσες προβλέψεις 1/1/2007 – 31/3/2007	1.710
Διαγραφές	(20)
Υπόλοιπο 31.3.2007	25.340

5. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Εταιρία συνάπτει συμβάσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων με συνδεδεμένες επιχειρήσεις στο πλαίσιο των συνηθισμένων εργασιών της. Επίσης χρηματοδοτείται ή διατηρεί καταθέσεις και λαμβάνει ή παρέχει διάφορες υπηρεσίες σε αυτές. Το σημαντικότερο κονδύλι αφορά προμήθεια στην Alpha Bank για την χρησιμοποίηση του δικτύου της και αμοιβή παροχής υπηρεσιών από δανεισμό υπαλλήλων της. Οι συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι είτε θυγατρικές της Alpha Bank (Σημείωση 1) είτε συνδεδεμένες με αυτές. Οι όροι συνεργασίας δε διαφέρουν ουσιαστικά από τους συνήθεις εφαρμοζόμενους όρους στα πλαίσια της συνηθούς εκτέλεσης των εργασιών της Εταιρίας με μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Οι απαιτήσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις περιλαμβάνονται στον ισολογισμό, στο κονδύλι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Οι συναλλαγές της Εταιρίας κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2007, και τα υπόλοιπα την 31η Μαρτίου 2007 με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως ακολούθως:

- Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντών**

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών στελεχών για την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2007 ανήλθαν σε ευρώ 119 έναντι ευρώ 95 την αντίστοιχη περίοδο του 2006 .

- Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις**

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής :

	<u>Alpha Bank</u>
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2007	161
Αποπληρωμές κατά τη διάρκεια του έτους	(43)
Νέες συμβάσεις	-
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2007	118

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά)

• Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρίας σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις την 31 Μαρτίου 2007, αναλύονται ως εξής:

	<u>31/3/2007</u>
Alpha Bank A.E.	720.546
Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.	2
	<u><u>720.548</u></u>

• Έξοδα και έσοδα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Εταιρία	ΕΞΟΔΑ			(ΕΣΟΔΑ)		Σύνολο
	Έξοδα τόκων δανείων	Μισθοί αποσπασμένων υπαλλήλων	Προμήθειες πωλήσεων	Λοιπά Έξοδα	Λοιπά Έσοδα	
Alpha Bank A.E.	8.688	96	500	8	(262)	9.030
Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Alpha Ασφαλιστική A.E.				39	(4)	(4)
	<u>8.688</u>	<u>96</u>	<u>500</u>	<u>47</u>	<u>(266)</u>	<u>9.065</u>

6. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η κίνηση των ενσωμάτων παγίων κατά τη διάρκεια της περιόδου αναλύονται ως εξής:

	Οικόπεδα και κτήρια	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία 1^{ης} Ιανουαρίου 2007	6.109	163	6.272
Προσθήκες	-	1	1
Μειώσεις	-	-	-
Αποσβέσεις περιόδου	(21)	(15)	(36)
Μειώσεις Αποσβέσεων	-	-	-
Αναπόσβεστη αξία 31^{ης} Μαρτίου 2007	<u>6.088</u>	<u>149</u>	<u>6.237</u>
 1 ^η Ιανουαρίου 2007			
Αξία κτήσεως	6.882	1.173	8.055
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(773)	(1.010)	(1.783)
Αναπόσβεστη αξία	<u>6.109</u>	<u>163</u>	<u>6.272</u>
 31 ^η Μαρτίου 2007			
Αξία κτήσεως	6.882	1.174	8.056
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(794)	(1.025)	(1.819)
Αναπόσβεστη αξία	<u>6.088</u>	<u>149</u>	<u>6.237</u>

7. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύεται ως εξής :

	31.3.2007	31.12.2006
Δάνεια από Alpha Bank	2.938	3.449
Προμηθευτές	11.792	15.608
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολογιακών δανείων	7.414	9.653
Λοιπές υποχρεώσεις	3.667	6.752
	25.811	35.462

Την 31^η Μαρτίου 2007 και την 31^η Δεκεμβρίου 2006, η Εταιρία διατηρούσε αλληλόχρεο λογαριασμό με την μητρική της εταιρία για τον οποίο δεν είχαν δοθεί εξασφαλίσεις.

Την 31^η Μαρτίου 2007 το επιτόκιο του δανεισμού αυτού ανήρχετο σε Euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου 1%.

Τα έξοδα τόκων στη περίοδο 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2007 ανήλθαν σε Ευρώ 32 .

8. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η ανάλυση του λογαριασμού μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις έχει ως εξής:

	31.3.2007	31.12.2006
Ομολογιακά δάνεια από Alpha Bank	709.484	714.483
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	191	184
Λοιπές προβλέψεις	-	1.800
	709.675	716.467

Η Εταιρία, την 14 Οκτωβρίου 2003 εξέδωσε πενταετές ομολογιακό δάνειο ύψους Ευρώ 200.000, το οποίο στο σύνολό του αγοράστηκε στην ονομαστική τιμή εκδόσεώς του από την μητρική Alpha Bank. Το δάνειο, αποτελείται από 40 ομολογίες ονομαστικής αξίας Ευρώ 5.000 εκάστη. Το επιτόκιο του είναι το Euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου 1,05%. Το σύνολο του κεφαλαίου είναι πληρωτέο στις 14 Οκτωβρίου 2008 και οι πληρωμές των τόκων γίνονται ανά τρίμηνο. Ο εκδότης έχει το δικαίωμα να αποπληρώσει το δάνειο, σε οποιαδήποτε στιγμή, κατά την διάρκεια του, καταβάλλοντας το σύνολο του κεφαλαίου και τους αντίστοιχους δεδουλευμένους τόκους. Η Εταιρία έχει αποπληρώσει ποσό ευρώ 5.000 από το ανωτέρω ομολογιακό δάνειο.

Την 22 Μαρτίου 2005 ενεκρίθη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας η έκδοση νέου, πενταετούς διάρκειας, ομολογιακού δανείου ύψους Ευρώ 200.000, καλυπτόμενο εξολοκλήρου από την Alpha Bank. Το δάνειο αποτελείται από 40 απλές ισόποσες ανώνυμες ομολογίες, ονομαστικής αξίας Ευρώ 5.000 εκάστη. Το επιτόκιο ορίζεται σε Euribor εξαμήνου πλέον περιθωρίου 1,05%. Η έκδοση των ομολογιών ορίστηκε να πραγματοποιηθεί σε τρεις σειρές, η πρώτη εκ των οποίων Ευρώ 100.000 εντός διαστήματος τριών μηνών, οι δε δεύτερη και τρίτη εντός διαστήματος 24 μηνών από την ημερομηνία υπογραφής της συμβάσεως. Η σύμβαση υπεγράφη την 9 Μαΐου 2005 και την 11 Μαΐου 2005 αγοράστηκε από την Alpha Bank, με την καταβολή στην Εταιρία ίσου ποσού, η πρώτη σειρά ομολογιών ύψους Ευρώ 100.000. Την 7η Οκτωβρίου 2005, η Εταιρία εξέδωσε τη δεύτερη σειρά ομολογιών ύψους Ευρώ 70.000 και την 17 Ιανουαρίου 2006, η Εταιρία εξέδωσε και την τρίτη σειρά ομολογιών ύψους Ευρώ 30.000. Την 21 Ιουνίου 2006 υπεγράφη σύμβαση με την Alpha Bank για την έκδοση νέου ομολογιακού δανείου πενταετούς διάρκειας ύψους Ευρώ 200.000 καλυπτόμενο εξολοκλήρου από την Alpha Bank. Το δάνειο αποτελείται από 40 απλές ισόποσες ανώνυμες ομολογίες, ονομαστικής αξίας Ευρώ 5.000 εκάστη. Το επιτόκιο ορίζεται σε Euribor

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά)

εξαμήνου πλέον περιθωρίου 1,05%. Η έκδοση των ομολογίων ορίστηκε να πραγματοποιηθεί σε έως και πέντε σειρές. Την 21 Ιουλίου 2006 εξεδόθη η πρώτη σειρά ομολόγων ύψους Ευρώ 100.000 και ακολούθησαν δύο ακόμα σειρές, η μία από αυτές την 4 Σεπτεμβρίου 2006 ύψους Ευρώ 80.000 και η άλλη την 28 Σεπτεμβρίου 2006 ύψους Ευρώ 20.000. Τα ποσά αυτά χρησιμοποιήθηκαν για τη μείωση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της Εταιρίας Για το ομολογιακό δάνειο αυτό ορίστηκε η αποπληρωμή του κεφαλαίου να γίνει στις 21 Ιουνίου 2011 και οι πληρωμές των τόκων γίνονται ανά εξάμηνο. Ο εκδότης έχει το δικαίωμα να αποπληρώσει το δάνειο, σε οποιαδήποτε στιγμή, κατά την διάρκεια του, καταβάλλοντας το σύνολο του κεφαλαίου και τους αντίστοιχους δεδουλευμένους τόκους.

Την 6 Νοεμβρίου 2006 υπεγράφη σύμβαση με την Alpha Bank για την έκδοση νέου ομολογιακού δανείου πενταετούς διάρκειας ύψους Ευρώ 200.000 καλυπτόμενο εξολοκλήρου από την Alpha Bank. Το δάνειο αποτελείται από 40 απλές ισόποσες ανώνυμες ομολογίες, ονομαστικής αξίας Ευρώ 5.000 εκάστη. Το επιτόκιο ορίζεται σε Euribor εξαμήνου πλέον περιθωρίου 1,05%. Η έκδοση των ομολογίων ορίστηκε να πραγματοποιηθεί σε έως και πέντε σειρές. Την 24 Νοεμβρίου 2006 εξεδόθη η πρώτη σειρά ομολόγων ύψους Ευρώ 35.000 και ακολούθησε δεύτερη την 28 Δεκεμβρίου 2006 ύψους Ευρώ 80.000. Τα ποσά αυτά χρησιμοποιήθηκαν για τη μείωση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της Εταιρίας Για το ομολογιακό δάνειο αυτό ορίστηκε η αποπληρωμή του κεφαλαίου να γίνει στις 6 Νοεμβρίου 2011 και οι πληρωμές των τόκων γίνονται ανά εξάμηνο. Ο εκδότης έχει το δικαίωμα να αποπληρώσει το δάνειο, σε οποιαδήποτε στιγμή, κατά την διάρκεια του, καταβάλλοντας το σύνολο του κεφαλαίου και τους αντίστοιχους δεδουλευμένους τόκους.

Τα έξοδα τόκων των ομολογιακών δανείων στη περίοδο 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2007 ανήλθαν σε Ευρώ 8.655 έναντι Ευρώ 3.530 την αντίστοιχη περίοδο του 2006 .

9. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, η Εταιρία φορολογείται με συντελεστή 25% για την χρήση 2007 και μετά. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006 ο συντελεστής φορολόγησης ανερχόταν σε 29%.

Η πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως, αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>31.3.2007</u>	<u>31.3.2006</u>
Τρέχων φόρος	1.456	1.314
Αναβαλλόμενος φόρος (πίστωση)/χρέωση	(15)	-
	<u>1.442</u>	<u>1.314</u>

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.

Στις 8/2/2007 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2001 έως και 2004. Για τις ανωτέρω χρήσεις η Εταιρία κατέβαλε το ποσό των Ευρώ 3.455. Από το ποσό αυτό Ευρώ 1.800 Εξήντησε την σχηματισθείσα πρόβλεψη ποσό Ευρώ 414 έχει βαρύνει τα μετά φόρο αποτελέσματα της περιόδου και Ευρώ 1.241 εμφανίζεται στο λογαριασμό Λοιπό Κυκλοφορούν Ενεργητικό και θα βαρύνει τα μετά φόρο αποτελέσματα της χρήσεως.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά)

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή

	<u>31.3.2007</u>	<u>31.3.2006</u>
Κέρδη προ φόρων	4.111	4.531
Φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 25% (29% το 2006)	1.042	1.314
Μόνιμες φορολογικές διαφορές	414	-
Φόρος εισοδήματος	<u>1.456</u>	<u>1.314</u>

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών, μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή της Εταιρίας. Οι αναβαλλόμενοι φόροι-απαίτηση και υποχρέωση του πρώτου τριμήνου 2007 και της χρήσεως 2006, αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>Ισολογισμός</u>	
	<u>31.3.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος απαίτηση		
Πρόβλεψη απομειώσεως απαιτήσεων επιπλέον της φορολογικά εκπιπτόμενης Πρόβλεψη αποζημιώσεως προσωπικού	661	648
	47	45
	<u>708</u>	<u>693</u>
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υποχρέωση	-	-
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος απαίτηση	<u>708</u>	<u>693</u>

Η εταιρία κάνει χρήση του Ν.2190/1920 άρθρου 141 και τα φορολογητέα κέρδη της προκύπτουν βάσει των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Η Εταιρία έχει το νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει φόρο εισοδήματος απαίτηση και υποχρέωση αφού αναφέρονται στις ίδιες φορολογικές αρχές.

Η Εταιρία διατηρεί αφορολόγητα αποθεματικά ύψους Ευρώ 719, τα οποία σε περίπτωση διαθέσεως ή κεφαλαιοποίησεως θα φορολογηθούν με τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή. Στο ορατό μέλλον η Εταιρία δεν προτίθεται να διαθέσει ή να κεφαλαιοποιήσει τα εν λόγω αποθεματικά. Δεν έχει σχηματιστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση για αυτά τα αποθεματικά.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά)

10. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στα πλαίσια των εργασιών της, η Εταιρία ενδέχεται να βρεθεί αντιμέτωπη με πιθανές νομικές διεκδικήσεις από τρίτους. Σύμφωνα, τόσο με τη Διοίκηση της Εταιρίας, όσο και με το Νομικό της Σύμβουλο, οι όποιες διεκδικήσεις αυτής της μορφής δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην λειτουργία και την οικονομική θέση της Εταιρίας.

11. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Με βάση την ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρίες υποχρεούνται στην ετήσια καταβολή μερίσματος. Συγκεκριμένα, διανέμεται σαν μέρισμα το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ του 35% των μετά φόρων κερδών και την κράτηση του τακτικού αποθεματικού και του 6% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Ωστόσο, είναι επίσης δυνατή η παρέκκλιση από τα ως άνω ισχύοντα σε περίπτωση εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 14/3/2007 αποφάσισε να διανεμηθεί συνολικό μέρισμα Ευρώ 6.729 (Ευρώ 0,17 ανά μετοχή).

12. ΓΕΝΙΚΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ

Τα γενικά και διοικητικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως της Εταιρίας αποτελούνται από:

	<u>31.3.2007</u>	<u>31.3.2006</u>
• Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	478	447
• Ενοίκια	19	11
• Αποσβέσεις	36	33
• Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων	1.710	926
• Αμοιβές και έξοδα τρίτων	295	284
• Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά έξοδα	27	37
• Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	8	11
• Ασφάλιστρα	40	39
• Τέλη και λοιποί φόροι	65	82
• Λοιπά	188	158
Σύνολο	<u>2.866</u>	<u>2.028</u>

Οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	<u>31.3.2006</u>	<u>31.3.2006</u>
Μισθοί	373	346
Εργοδοτικές εισφορές	91	79
Λοιπές επιβαρύνσεις	7	15
Πρόβλεψη αποζημιώσεως προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	7	7
	<u>478</u>	<u>447</u>

13. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Την 16 Απριλίου 2007 η Εταιρία γνωστοποίησε ότι, σε εφαρμογή του ν. 3461/2006 και των υπ' αριθμ. 4/403/8.11.2006 και 3/418/8.3.2007 αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. εξασκώντας σχετικό δικαίωμα εξαγοράς, απέκτησε 95.773 μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,24% επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Συνεπεία των ανωτέρω, ο αριθμός μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει πλέον η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ανέρχεται σε 39.585.000, ήτοι ποσοστό 100%.