



ALPHA BANK

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ 30.9.2018

(Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)



Αθήναι, 29 Νοεμβρίου 2018

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 30.9.2018

(Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	3
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός	4
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	5
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	6
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	8
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	9
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	9
ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	11
1.1 Βάση παρουσίασης	11
1.2 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018	15
1.3 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	32
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
2. Καθαρό έσοδο από τόκους	36
3. Έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα	37
4. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	38
5. Γενικά διοικητικά έξοδα	39
6. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	40
7. Ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	40
8. Φόρος εισοδήματος	41
9. Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή	46
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
10. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	47
11. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	47
12. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	50
13. Επενδύσεις σε ακίνητα	52
14. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	53
15. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	54
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
16. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	55
17. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	56
18. Προβλέψεις	58
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	
19. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον	60
20. Υβριδικά κεφάλαια	60

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	61
22. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	68
23. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	73
24. Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους Ελληνικού Δημοσίου	75
25. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	76
26. Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9	83
27. Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων	90
28. Κεφαλαιακή επάρκεια	95
29. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	96
30. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες	98
31. Εταιρικά γεγονότα	103
32. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων	105
33. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	106



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ	
		30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.720.970	1.896.831	554.665	625.073
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(391.531)	(433.852)	(128.034)	(138.199)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.329.439	1.462.979	426.631	486.874
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	304.844	297.897	107.113	105.756
Προμήθειες έξοδα		(56.957)	(57.065)	(28.199)	(26.442)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		247.887	240.832	78.914	79.314
Έσοδα από μερίσματα		758	607	132	77
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		9.379		(2.840)	
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	4	388.973	115.937	137.593	75.194
Λοιπά έσοδα		26.461	44.030	8.081	23.314
Σύνολο λοιπών εσόδων		425.571	160.574	142.966	98.585
Σύνολο εσόδων		2.002.897	1.864.385	648.511	664.773
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(349.815)	(354.526)	(115.742)	(117.985)
Γενικά διοικητικά έξοδα	5	(388.421)	(404.418)	(132.510)	(143.337)
Αποσβέσεις		(76.075)	(74.380)	(25.956)	(24.372)
Λοιπά έξοδα		(12.142)	(15.324)	(1.199)	(3.105)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(826.453)	(848.648)	(275.407)	(288.799)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	6,7	(1.013.113)	(761.677)	(313.613)	(298.281)
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		93	(2.180)	716	(568)
Κέρδη / (Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		163.424	251.880	60.207	77.125
Φόρος εισοδήματος	8	(110.114)	(98.342)	(19.160)	(41.574)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		53.310	153.538	41.047	35.551
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες			(68.457)		
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		53.310	85.081	41.047	35.551
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν σε:					
Μετόχους της Τραπέζης					
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		53.409	153.555	41.066	35.528
- από διακοπείσες δραστηριότητες	30		(68.457)		
		53.409	85.098	41.066	35.528
Τρίτους					
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(99)	(17)	(19)	23
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή:					
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	9	0,03	0,06	0,03	0,02
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	9	0,03	0,10	0,03	0,02
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	9	-	(0,04)	-	

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 106) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.9.2018	31.12.2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		1.859.737	1.593.850
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10	2.642.304	1.715.649
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	12	8.298	8.685
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		638.812	622.536
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	11	40.751.232	43.318.193
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	12		
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		6.007.627	
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		40.512	
- Διαθέσιμα προς πώληση			5.873.768
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη			10.870
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		18.926	18.886
Επενδύσεις σε ακίνητα	13	537.204	577.112
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	14	727.387	735.250
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	15	414.971	389.809
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		4.771.022	4.330.602
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		1.312.900	1.328.838
		59.730.932	60.524.048
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	30	534.617	288.977
Σύνολο Ενεργητικού		60.265.549	60.813.025
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	9.724.990	13.141.531
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.049.939	1.029.421
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)		38.581.048	34.890.436
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	17	992.209	655.567
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		40.153	42.761
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		20.691	24.997
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		87.802	92.038
Λοιπές υποχρεώσεις		1.035.419	867.921
Προβλέψεις	18	523.732	441.240
		52.055.983	51.185.912
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	30	262	422
Σύνολο Υποχρεώσεων		52.056.245	51.186.334
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	19	463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά		519.721	809.073
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			(122)
Αποτελέσματα εις νέον	19	(3.618.380)	(2.490.040)
		8.165.480	9.583.050
Δικαιώματα τρίτων		28.717	28.534
Υβριδικά κεφάλαια	20	15.107	15.107
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		8.209.304	9.626.691
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		60.265.549	60.813.025

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 106) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Σημείωση	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Καθαρά κέρδη / (ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	53.310	85.081	41.047	35.551
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:				
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων				
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων		167.216		(69.164)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(486.368)		(189.851)	
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	15.281	56.417	16.734	5.809
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	9.494	(821)	(432)	(2.558)
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραγιών	(149)		(149)	
Φόρος εισοδήματος	8	134.095	50.417	17.090
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(327.647)	157.220	(123.281)	(48.823)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	30	68.457		
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών / (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	123	4		
Κέρδη / (Ζημίες) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(80)		(2.362)	
Φόρος εισοδήματος	8	(580)	271	
	(537)	3	(2.091)	-
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	(328.184)	225.680	(125.372)	(48.823)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	(274.874)	310.761	(84.325)	(13.272)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:				
Μετόχους της Τραπέζης				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(274.775)	310.756	(84.306)	(13.325)
- από διακοπείσες δραστηριότητες				
	(274.775)	310.756	(84.306)	(13.325)
Τρίτους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(99)	5	(19)	53

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 106) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2017		461.064	10.790.870	332.061	(2.506.711)	9.077.284	20.997	15.132	9.113.413
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2017									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					85.098	85.098	(17)		85.081
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				225.825	(167)	225.658	22		225.680
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	225.825	84.931	310.756	5	-	310.761
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, μετά από φόρο					(384)	(384)			(384)
Μετατροπή μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου σε μετοχές		2.046	10.159			12.205			12.205
Διανομή μερισμάτων						-	(6)		(6)
Αγορές / Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες						-	8.234		8.234
(Αγορές) - (Ανακλήσεις) / Πωλήσεις υβριδικών τίτλων μετά από φόρους						-		(25)	(25)
Σχηματισμός αποθεματικών				1.032	(1.032)	-			-
Λοιπά					3	3			3
Υπόλοιπο 30.9.2017		463.110	10.801.029	558.918	(2.423.193)	9.399.864	29.230	15.107	9.444.201
Μεταβολές περιόδου 1.10 - 31.12.2017									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(64.027)	(64.027)	(2)		(64.029)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				247.280	140	247.420	(27)		247.393
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	247.280	(63.887)	183.393	(29)	-	183.364
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, μετά από φόρο					(176)	(176)			(176)
Διανομή μερισμάτων						-	6		6
Αγορές / Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών					(26)	(26)	(673)	-	(699)
Σχηματισμός αποθεματικών				2.753	(2.753)	-			-
Λοιπά				-	(5)	(5)			(5)
Υπόλοιπο 31.12.2017		463.110	10.801.029	808.951	(2.490.040)	9.583.050	28.534	15.107	9.626.691

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 106) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 31.12.2017		463.110	10.801.029	808.951	(2.490.040)	9.583.050	28.534	15.107	9.626.691
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 την 1.1.2018	26			37.059	(1.179.336)	(1.142.277)			(1.142.277)
Υπόλοιπο 1.1.2018		463.110	10.801.029	846.010	(3.669.376)	8.440.773	28.534	15.107	8.484.414
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2018									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					53.409	53.409	(99)		53.310
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(327.647)	(537)	(328.184)	-		(328.184)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(327.647)	52.872	(274.775)	(99)	-	(274.874)
Αγορές / Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών					(198)	(198)	282		84
Σχηματισμός αποθεματικών				1.358	(1.358)	-			-
Λοιπά					(320)	(320)			(320)
Υπόλοιπο 30.9.2018		463.110	10.801.029	519.721	(3.618.380)	8.165.480	28.717	15.107	8.209.304

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 106) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30.9.2018	30.9.2017*
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		163.424	251.880
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις / Απομειώσεις / Διαγραφές ενσώματων παγίων		38.995	40.146
Αποσβέσεις / Απομειώσεις / Διαγραφές αύλων παγίων		45.433	39.166
Ζημίες απομειώσεως χρηματοοικονομικών μέσων και προβλέψεις		1.035.743	824.440
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		34.645	
Αποτελέσματα από πωλήσεις δανείων		(9.047)	
Αποτελέσματα από επενδυτικές δραστηριότητες		(525.336)	(212.872)
Αποτελέσματα από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		31.673	(12.953)
Αναλογία (κερδών) / ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		(93)	2.180
Λοιπές προσαρμογές		(9.640)	
		805.797	931.987
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(149.550)	365.175
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(9.394)	52.284
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(436.459)	54.480
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		173.795	87.699
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(3.416.541)	(4.160.088)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		31.370	(251.219)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		3.741.870	971.777
Λοιπών Υποχρεώσεων		109.594	130.239
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		850.482	(1.817.666)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(32.221)	(19.608)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		818.261	(1.837.274)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες		-	7.010
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		11.513	(10.237)
Εισροές από πώληση θυγατρικής			53.100
Εισπραχθέντα μερίσματα		758	607
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων	13, 14, 15	(111.685)	(81.929)
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων		29.950	46.025
Εισπραχθέντες τόκοι αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		71.792	129.214
Αγορές Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)		(1.763.900)	(2.410.625)
Πωλήσεις / Λήξεις Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)		2.119.043	2.608.201
Αγορές αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		(3.371.946)	(2.190.002)
Πωλήσεις / Λήξεις αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		2.973.486	3.664.851
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		(40.989)	1.809.205
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες		-	(52.684)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις εκδόσεων ομολογιών μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		512.240	
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(239.882)	(120.329)
Πληρωμές τόκων ομολογιών και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(14.001)	(11.879)
(Αγορές) / Πωλήσεις υβριδικών τίτλων			(25)
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου			(463)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		258.357	(132.696)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		7.659	(5.860)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		1.043.288	(166.625)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες		-	(45.674)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		1.260.833	974.888
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		2.304.121	762.589

* Τα κονδύλια της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας (σημείωση 32).

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 106) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων 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 Τράπεζα Α.Ε., η οποία λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000 (πρώην αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 6066/06/Β/86/05). Η διάρκειά της έχει ορισθεί 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.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2018, λήγει το 2022.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.9.2018 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης * / ** / ****

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Jean L. Cheval * / ** / ****

Carolyn Adele G. Dittmeier * / ***

Richard R. Gildea ** / ***

Shahzad A. Shahbaz ****

Jan Oscar A. Vanhevel * / ***

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

(κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010)

Johannes Herman Frederik G. Umbgrove * / ** / *** / ****

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Κατόπιν της ανακοινώσεως του Διευθύνοντος Συμβούλου της Τραπέζης κ. Δημητρίου Π. Μαντζούνη, κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2018, της προθέσεώς του να δρομολογήσει τη διαδοχή του, το Διοικητικό Συμβούλιο εκκίνησε τη σχετική διαδικασία. Η ανάδειξη του νέου Διευθύνοντος Συμβούλου αναμένεται να λάβει χώρα έως την ολοκλήρωση της συνεδριάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης την 29.11.2018.

* Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

**** Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Αναδείξεως Υποψηφίων



Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο MSCI Emerging Markets Index, ο MSCI Greece, ο FTSE All World και ο FTSE4Good Emerging Index.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία την 30η Σεπτεμβρίου 2018 ανήρχετο σε 1.543.699.381. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.374.525.214 κοινές μετοχές της Τραπέζης, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("ΤΧΣ") κατέχει τις υπόλοιπες 169.174.167 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ή ποσοστό 10,96% επί του συνόλου κοινών μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν. 3864/2010.

Κατά το εννεάμηνο 2018, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε € 7.244.740 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: Caa2
- Fitch Ratings: RD (CCC+ από 08.10.2018)
- Standard & Poor's: B-

Σημειώνεται ότι με βάση την υπ' αριθμό 8/754/14.4.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με θέμα «Ειδικά Θέματα Περιοδικής Πληροφόρησης βάσει του Ν. 3556/30.4.2007» καταργήθηκε η υποχρέωση δημοσίευσης Στοιχείων και Πληροφοριών που προκύπτουν από τις τριμηνιαίες και τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, που προβλεπόταν από την υπ' αριθμό 4/507/28.4.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 29ης Νοεμβρίου 2018.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Ο Όμιλος κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.9.2018 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Ωστόσο ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα στοιχεία αυτά είναι κατά κύριο λόγο τα ακόλουθα:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου.
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (αφορά στην τρέχουσα χρήση).
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση (αφορά στην τρέχουσα περίοδο).
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση (αφορά στη χρήση του 2017).
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (αφορά στην τρέχουσα περίοδο).
- Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Τραπέζης το οποίο, έως τη μετατροπή του σε μετοχές, η οποία έλαβε χώρα κατά το πρώτο τρίμηνο της προηγούμενης χρήσης, περιλαμβανόταν στις «Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

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

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε ο Όμιλος για τη σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2017. Σημειώνεται, ωστόσο, πως η υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Π. 9 επέφερε σημαντικές τροποποιήσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που αφορούν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Οι λογιστικές αυτές αρχές, οι οποίες έχουν εφαρμογή από 1.1.2018, παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2. Η συγκριτική πληροφορία για το 2017 δεν αναμορφώθηκε, όπως σχετικά επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Π. 9. Επιπρόσθετα, οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της τρέχουσας περιόδου έλαβαν υπόψη τα ακόλουθα νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων καθώς και τη Διερμηνεία 22 τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2018:

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»: Ταξινόμηση και αποτίμηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Κανονισμός 2018/289/26.2.2018)

Την 20.6.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 2 με το οποίο διευκρινίστηκαν τα ακόλουθα:

- κατά την αποτίμηση της εύλογης αξίας μίας παροχής που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με μετρητά, ο λογιστικός χειρισμός των επιπτώσεων από τους όρους κατοχύρωσης (vesting conditions) καθώς και από τους όρους που δεν σχετίζονται με την εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων (non-vesting conditions) ακολουθεί τη λογική που εφαρμόζεται στις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους,
- στις περιπτώσεις που η φορολογική νομοθεσία επιβάλλει στην εταιρία να παρακρατά ένα ποσό φόρου (το οποίο αποτελεί φορολογική υποχρέωση του υπαλλήλου) το οποίο αφορά στις αμοιβές που σχετίζονται με την αξία της μετοχής και το οποίο θα πρέπει να αποδοθεί στις φορολογικές αρχές, η συναλλαγή στο σύνολό της θα πρέπει να

αντιμετωπίζεται ως μία παροχή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους, αν ως τέτοια θα χαρακτηρίζονταν αν δεν υπήρχε το ζήτημα του συμψηφισμού της φορολογικής υποχρέωσης,

- στην περίπτωση που τροποποιηθούν οι όροι που διέπουν τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής έτσι ώστε αυτές να πρέπει να αναταξινομηθούν από παροχές που καταβάλλονται με μετρητά σε παροχές που καταβάλλονται με τη μορφή συμμετοχικών τίτλων, η συναλλαγή θα πρέπει να λογιστικοποιηθεί ως παροχή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους από την ημερομηνία που πραγματοποιείται η τροποποίηση.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 4** «Ασφαλιστήρια συμβόλαια»: Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το Δ.Π.Χ.Π. 4 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Κανονισμός 2017/1988/3.11.2017)

Την 12.9.2016 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 4 με την οποία διευκρινίζει ότι:

- οι ασφαλιστικές εταιρίες, των οποίων η κύρια δραστηριότητα συνδέεται με την ασφάλιση, έχουν τη δυνατότητα να λάβουν προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 έως την 1.1.2021 και
- όλες οι εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια και υιοθετούν το Δ.Π.Χ.Π. 9 έχουν τη δυνατότητα, έως ότου εφαρμόσουν το Δ.Π.Χ.Π. 17, να παρουσιάζουν τις μεταβολές στην εύλογη αξία επιλέξιμων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και όχι στα αποτελέσματα.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου καθώς ο Όμιλος δεν έκανε χρήση των ανωτέρω εξαιρέσεων από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Κανονισμός 2016/2067/22.11.2016)

Την 24.7.2014 ολοκληρώθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων η έκδοση του οριστικού κειμένου του προτύπου Δ.Π.Χ.Π. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο Δ.Λ.Π. 39. Το νέο πρότυπο προβλέπει σημαντικές διαφοροποιήσεις αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων καθώς και με τη λογιστική αντιστάθμιση. Ενδεικτικά αναφέρονται τα ακόλουθα:

Ταξινόμηση και αποτίμηση

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. Προβλέπονται οι ακόλουθες τρεις κατηγορίες επιχειρησιακών μοντέλων:
 - επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
 - επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
 - λοιπά επιχειρησιακά μοντέλα
- ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό μέσο να καταταγεί στην κατηγορία της αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος θα πρέπει να ικανοποιούνται ταυτόχρονα τα εξής:

- το μέσο να εντάσσεται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο να έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,



- οι συμβατικοί όροι που διέπουν το στοιχείο να προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest – SPPI).

Αν ένα μέσο πληροί τα ανωτέρω κριτήρια αλλά διακρατείται τόσο με σκοπό την πώληση όσο και με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών θα πρέπει να κατατάσσεται στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Τα μέσα που δεν εντάσσονται σε καμία από τις δύο ανωτέρω κατηγορίες ταξινόμησης αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Επιπρόσθετα, το Δ.Π.Χ.Π. 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 Δ.Π.Χ.Π. 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Σε ό,τι αφορά στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, η βασικότερη διαφοροποίηση σχετίζεται με εκείνες τις υποχρεώσεις που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση αυτή, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

Απομείωση

Σε αντίθεση με το Δ.Λ.Π. 39, με βάση το οποίο μία εταιρία αναγνωρίζει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου μόνο όταν οι ζημίες αυτές έχουν συμβεί, το νέο πρότυπο απαιτεί την αναγνώριση των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου. Ειδικότερα, κατά την αρχική αναγνώριση ενός μέσου, αναγνωρίζονται οι αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου για τις αναμενόμενες ζημίες 12 μηνών. Στην περίπτωση, ωστόσο, που η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή στην περίπτωση των μέσων που χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση, οι αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων.

Λογιστική αντιστάθμισης

Οι νέες απαιτήσεις για τη λογιστική αντιστάθμισης είναι περισσότερο ευθυγραμμισμένες με τη διαχείριση των κινδύνων της οικονομικής οντότητας ενώ οι κυριότερες μεταβολές σε σχέση με τις υφιστάμενες διατάξεις του Δ.Λ.Π. 39 συνοψίζονται στα ακόλουθα:

- διευρύνεται ο αριθμός των στοιχείων που μπορούν να συμμετέχουν σε μία σχέση αντιστάθμισης είτε ως μέσα αντιστάθμισης είτε ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία,
- καταργείται το εύρος 80% - 125% το οποίο με βάση τις υφιστάμενες διατάξεις θα πρέπει να ικανοποιείται προκειμένου η αντιστάθμιση να θεωρείται αποτελεσματική. Ο έλεγχος αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης γίνεται πλέον μόνο προσδευτικά, ενώ υπό συγκεκριμένες συνθήκες η ποιοτική μόνο αξιολόγηση καθίσταται επαρκής,
- στην περίπτωση που μία σχέση αντιστάθμισης παύει να είναι αποτελεσματική αλλά ο στόχος της διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας ως προς τη σχέση αντιστάθμισης παραμένει ο ίδιος, η εταιρία θα πρέπει να προβεί σε εξισορρόπηση (rebalancing) της σχέσης αντιστάθμισης ώστε να ικανοποιούνται τα κριτήρια της αποτελεσματικότητας.

Επισημαίνεται πως στις νέες απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται εκείνες που αφορούν στην αντιστάθμιση ανοιχτών χαρτοφυλακίων (macro hedging) οι οποίες δεν έχουν ακόμα διαμορφωθεί.

Πέραν των ανωτέρω τροποποιήσεων, η έκδοση του Δ.Π.Χ.Π. 9 έχει επιφέρει την τροποποίηση και άλλων προτύπων και κυρίως του Δ.Π.Χ.Π. 7 στο οποίο έχουν προστεθεί νέες γνωστοποιήσεις.

Η επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου αναφέρεται στη σημείωση 26.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 15:** «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (Κανονισμός 2016/1905/22.9.2016) και **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 15** «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»: Διευκρινίσεις στο Δ.Π.Χ.Π. 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες (Κανονισμός 2017/1987/31.10.2017)

Την 28.5.2014 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων το πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες». Το νέο πρότυπο είναι το αποτέλεσμα της κοινής προσπάθειας του IASB και του Αμερικανικού Συμβουλίου των Χρηματοοικονομικών Λογιστικών Προτύπων (FASB) να αναπτύξουν κοινές απαιτήσεις όσον αφορά τις αρχές αναγνώρισης εσόδων.

Το νέο πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, μια εταιρία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι ενός ποσού που αντιπροσωπεύει την αμοιβή, την οποία η εταιρία αναμένει ως αντάλλαγμα για τα εν λόγω προϊόντα ή υπηρεσίες. Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι τα εξής:

- Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης / συμβάσεων με έναν πελάτη
- Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων απόδοσης στη σύμβαση
- Βήμα 3: Καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής
- Βήμα 4: Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις απόδοσης της σύμβασης
- Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η εταιρία ικανοποιεί μια υποχρέωση απόδοσης

Η έννοια της υποχρέωσης απόδοσης (performance obligation) είναι νέα και στην ουσία αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας (ή μιας δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και έχουν το ίδιο μοντέλο μεταφοράς στον πελάτη.

Η έκδοση του Δ.Π.Χ.Π. 15 επιφέρει την κατάργηση των ακόλουθων προτύπων και διερμυνιών:

- Δ.Λ.Π. 11 «Συμβάσεις κατασκευής»
- Δ.Λ.Π. 18 «Έσοδα»
- Διερμυνεία 13 «Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών»
- Διερμυνεία 15 «Συμβάσεις για την Κατασκευή Ακινήτων»
- Διερμυνεία 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» και
- Διερμυνεία 31 «Έσοδα - Συναλλαγές ανταλλαγής που εμπεριέχουν υπηρεσίες διαφήμισης»

Την 12.4.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 15 με την οποία παρέιχε διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή του.

Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 15.

Ο Όμιλος εφαρμόζει το νέο πρότυπο από 1.1.2018 χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση της συγκριτικής πληροφορίας για το 2017. Σημειώνεται ότι το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων του Ομίλου αποτελεί το καθαρό έσοδο από τόκους, το οποίο δεν επηρεάστηκε από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 15.

Στον Όμιλο, τα συμβόλαια που θίγονται περισσότερο από το νέο πρότυπο σχετίζονται με την παροχή των ακόλουθων υπηρεσιών:

- Τραπεζικές υπηρεσίες (έσοδα από προμήθειες από βασικές τραπεζικές εργασίες και προμήθειες για διαχείριση χαρτοφυλακίων ή για διάθεση και διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων και ομολόγων)
- Υπηρεσίες διαχειρίσεως και εισπράξεως απαιτήσεων
- Παροχή υπηρεσιών στην αγορά ακινήτων (εκτιμήσεις και πιστοποιήσεις έργων, διαχείριση ακίνητης περιουσίας).

Για τις προμήθειες που αναγνωρίζονται από υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου, όπως προμήθειες για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων και επενδυτικών συμβουλών (για παράδειγμα αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε συνάρτηση με την απόδοση του χαρτοφυλακίου) και για τη διαχείριση ακινήτων, το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη.

Εάν μια υποχρέωση απόδοσης δεν ικανοποιείται με την πάροδο του χρόνου, τότε αυτή ικανοποιείται σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Στις περιπτώσεις παροχής υπηρεσιών, όπως η εκτέλεση συναλλαγών κατ' εντολή των πελατών (για παράδειγμα αγοραπωλησία συναλλάγματος, αγορές / πωλήσεις τίτλων κτλ) καθώς και η έκδοση και διάθεση κοινοπρακτικών δανείων και ομολόγων, η διενέργεια και ολοκλήρωση της συναλλαγής που εκτελείται σηματοδοτεί το χρονικό σημείο κατά το οποίο η υπηρεσία μεταφέρεται στον πελάτη και κατά το οποίο αναγνωρίζεται το έσοδο. Σημειώνεται πως το μεγαλύτερο μέρος των προμηθειών του Ομίλου εντάσσεται στην κατηγορία αυτή και ως εκ τούτου δεν μεταβλήθηκε ο λογιστικός χειρισμός για την αναγνώρισή τους λόγω της εφαρμογής του νέου προτύπου.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 40** «Επενδύσεις σε ακίνητα»: Αναταξινομήσεις από ή στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων (Κανονισμός 2018/400/14.3.2018)

Την 8.12.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 40 με την οποία διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα θα αναταξινομήσει ένα περιουσιακό στοιχείο στην ή από την κατηγορία επενδυτικών ακινήτων όταν και μόνο όταν μπορεί να αποδειχθεί η αλλαγή στη χρήση. Αλλαγή στη χρήση υφίσταται όταν το περιουσιακό στοιχείο έχει τα κριτήρια ή πάψει να έχει τα κριτήρια που ορίζουν τι είναι επένδυση σε ακίνητα. Μια αλλαγή στην πρόθεση της διοίκησης για τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου, από μόνη της, δεν είναι αρκετή για να αποδείξει αλλαγή στη χρήση. Επίσης, τα παραδείγματα στον κατάλογο των περιπτώσεων που αποδεικνύουν την αλλαγή στη χρήση επεκτάθηκαν για να συμπεριλαμβάνουν περιουσιακά στοιχεία υπό κατασκευή και όχι μόνο ολοκληρωμένα ακίνητα.

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

► **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** - κύκλος 2014 - 2016 (Κανονισμός 2018/182/7.2.2018)

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 8.12.2016, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 28.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Διερμηνεία 22** «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές» (Κανονισμός 2018/519/28.3.2018)

Την 8.12.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την Διερμηνεία 22. Η Διερμηνεία πραγματεύεται τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν μία εταιρία αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων που προκύπτει από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής πριν η εταιρία να αναγνωρίσει το σχετικό στοιχείο του ενεργητικού, το έξοδο ή το έσοδο. Η Διερμηνεία διευκρίνισε πως ως ημερομηνία της συναλλαγής, προκειμένου να καθοριστεί η συναλλαγματική ισοτιμία που θα χρησιμοποιηθεί κατά την αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου, του εσόδου ή του εξόδου, πρέπει να θεωρηθεί η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης του μη νομισματικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων (δηλαδή της προκαταβολής). Επίσης, στην περίπτωση που υφίστανται πολλαπλές προκαταβολές, θα πρέπει να ορίζεται διακριτή ημερομηνία συναλλαγής για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω Διερμηνείας δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

1.2 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστές από 1.1.2018

Στις επόμενες παραγράφους παρουσιάζονται οι λογιστικές αρχές που ακολουθεί ο Όμιλος από 1.1.2018 για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων όπως αυτές διαμορφώθηκαν μετά την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Π. 9.

1.2.1 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.

Σημειώνεται πως τα δάνεια και τα ομόλογα αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό κατά την ημερομηνία του διακανονισμού (settlement date). Για τα δε ομόλογα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, η μεταβολή της εύλογης αξίας κατά τη διάρκεια της περιόδου που μεσολαβεί μεταξύ της ημερομηνίας της συναλλαγής (trade date) και της ημερομηνίας διακανονισμού (settlement date) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ή στην καθαρή θέση ανάλογα με την κατηγορία ταξινόμησης του ομολόγου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος,
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,
- Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μέσα τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest - SPPI).

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.3 και 1.2.4.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μέσα τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος ικανοποιείται τόσο με την πώληση όσο και με την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest - SPPI).

Η κατηγορία αυτή εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.3 και 1.2.4.

γ) Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχικοί τίτλοι που δεν διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς και οι οποίοι δεν αποτελούν το ενδεχόμενο τίμημα αναγνωριζόμενο από τον αποκτώντα σε μία συνένωση επιχειρήσεων και τους οποίους ο Όμιλος αποφασίζει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η απόφαση αυτή είναι ανέκκλητη. Με εξαίρεση τα μερίσματα τα οποία αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα όλα τα άλλα αποτελέσματα που απορρέουν από τους ανωτέρω συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα. Για τους εν λόγω συμμετοχικούς τίτλους δεν διενεργείται έλεγχος απομείωσης.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία:

- i. 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 ο Όμιλος κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και περιορισμένο αριθμό μετοχών.

- ii. Τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης σε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες.
- iii. Τα οποία ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα. Η επιλογή αυτή, η οποία είναι ανέκκλητη, μπορεί να γίνει όταν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται 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).

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

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

Το επιχειρησιακό μοντέλο αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για να δημιουργεί ταμειακές ροές. Αυτό σημαίνει ότι το επιχειρησιακό μοντέλο καθορίζει αν οι ταμειακές ροές θα απορρέουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου καθορίζεται σε επίπεδο που να αντανάκλα τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βρίσκονται υπό κοινή διαχείριση ώστε να επιτυγχάνεται ένας συγκεκριμένος επιχειρηματικός στόχος. Συνεπώς, το επιχειρησιακό μοντέλο δεν εξαρτάται από τις προθέσεις της διοίκησης για ένα μεμονωμένο μέσο αλλά καθορίζεται σε ανώτερο επίπεδο συγκέντρωσης.

Τα επιχειρησιακά μοντέλα του Ομίλου καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή την Εκτελεστική Επιτροπή (ExCo) οι οποίες αποφασίζουν για την εφαρμογή ενός επιχειρησιακού μοντέλου τόσο για το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων όσο και για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων. Στο πλαίσιο αυτό:

- Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων εντάσσονται στο επιχειρησιακό μοντέλο που ως στόχο έχει τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.
- Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:
 - Επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο αποσκοπεί στη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές
 - Επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

- Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Ο ορισμός των ανωτέρω επιχειρησιακών μοντέλων έχει βασιστεί:

- α) στον τρόπο με τον οποίο εκτιμάται η απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου, και στο πώς αυτή αναφέρεται στα βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου,
- β) στους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου (και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου) και, ειδικότερα, στον τρόπο διαχείρισης των εν λόγω κινδύνων,
- γ) στον τρόπο με τον οποίο αξιολογούνται τα διοικητικά στελέχη του Ομίλου (για παράδειγμα, εάν η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη την εύλογη αξία των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ή τις εισπραχθείσες συμβατικές ταμειακές ροές) και
- δ) στην αναμενόμενη συχνότητα και αξία των πωλήσεων.

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων, επαναξιολογεί τα επιχειρησιακά μοντέλα προκειμένου να επιβεβαιώνει ότι δεν έχει υπάρξει μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο ή εφαρμογή κάποιου καινούργιου επιχειρησιακού μοντέλου.

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ρών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί καθώς και εκείνες που αναμένεται να συμβούν. Κατά την αξιολόγηση αυτή οι ακόλουθες περιπτώσεις πωλήσεων δεν θεωρείται ότι θίγουν την επιλογή του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου:

- α) Πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων που λαμβάνουν χώρα λόγω της επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, με εξαίρεση εκείνων που δημιουργήθηκαν από τον Όμιλο και χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση.
- β) Πωλήσεις που λαμβάνουν χώρα κοντά στην ημερομηνία λήξης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού κατά τέτοιο τρόπο ώστε οι εισπράξεις από την πώληση να προσεγγίζουν την είσπραξη των υπολειπόμενων συμβατικών ταμειακών ρών. Αυτό θεωρείται ότι συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο από το 5% της συνολικής διάρκειας του μέσου.
- γ) Πωλήσεις (εκτός των περιπτώσεων α και β) σποραδικές (ακόμα και αν είναι σημαντικής αξίας) ή μη σημαντικής αξίας, τόσο μεμονωμένα όσο και συνολικά, (ακόμα και αν είναι συχνές). Ο Όμιλος έχει ορίσει ως σημαντικής αξίας τις πωλήσεις που υπερβαίνουν το 5% του υπολοίπου προ προβλέψεων της προηγούμενης περιόδου, ανά χαρτοφυλάκιο. Αντίστοιχα, ως μη σποραδικές έχουν οριστεί οι σημαντικές πωλήσεις που συμβαίνουν περισσότερο από δύο φορές ετησίως.

Αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal and Interest - SPPI)

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης:

- Κεφάλαιο είναι η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού κατά την αρχική του αναγνώριση (το ποσό αυτό μεταβάλλεται, π.χ λόγω αποπληρωμής)
- Τόκος είναι το τίμημα που καταβάλλεται για το πέρασμα του χρόνου, για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου και για λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους (π.χ. κίνδυνο ρευστότητας) και έξοδα καθώς και για το περιθώριο κέρδους.

Οι συμβατικοί όροι οι οποίοι δημιουργούν έκθεση σε κινδύνους και μεταβλητότητα στις συμβατικές ταμειακές ροές που δεν σχετίζεται με μία τυπική δανειακή σύμβαση, όπως η έκθεση στις μεταβολές των τιμών μετοχών ή των τιμών βασικών εμπορευμάτων, δεν οδηγούν σε συμβατικές ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Στο πλαίσιο αυτό, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, ο Όμιλος εξετάζει αν το μέσο περιέχει συμβατικούς όρους που μεταβάλλουν το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ρών. Ειδικότερα λαμβάνεται υπόψη αν υφίστανται:



- Χαρακτηριστικά μόχλευσης
- Πληρωμές που συνδέονται με τη μεταβλητότητα στη συναλλαγματική ισοτιμία
- Όροι μετατροπής σε μετοχές του εκδότη
- Μεταβολές επιτοκίων με βάση μη επιτοκιακές μεταβλητές
- Όροι πρόωρης εξόφλησης ή επιμήκυνσης της διάρκειας του μέσου
- Όροι που περιορίζουν την απαίτηση του Ομίλου στις ροές από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία ή βάσει των οποίων δεν προβλέπεται νομική αξίωση επί των μη καταβληθέντων ποσών
- Άτοκες αναβαλλόμενες πληρωμές
- Όροι βάσει των οποίων η απόδοση του μέσου επηρεάζεται από τις τιμές των μετοχών ή των αγαθών.

Ειδικά για την περίπτωση της χρηματοδότησης μίας εταιρίας ειδικού σκοπού, προκειμένου το δάνειο να ικανοποιεί το κριτήριο ότι οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου θα πρέπει, μεταξύ των άλλων, να ισχύει τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες συνθήκες:

- Κατά το χρόνο αρχικής αναγνώρισης του δανείου, ο δείκτης LTV (Loan to Value) να διαμορφώνεται έως 80% ή ο δείκτης LLCR (Loan Life Coverage Ratio) να ανέρχεται σε τουλάχιστον 1,25.
- Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας ειδικού σκοπού να ανέρχονται σε τουλάχιστον 20% της συνολικής αξίας του ενεργητικού.
- Να υφίστανται επαρκή καλύμματα που να μη συνδέονται με το περιουσιακό στοιχείο που χρηματοδοτείται.

Επίσης, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου εξετάζεται αν έχει μεταβληθεί εκείνο το συστατικό του τόκου που εκφράζει την αξία του χρόνου. Η αξία του χρόνου (time value of money) αποτελεί το συστατικό του τόκου που σχετίζεται με την αποζημίωση λόγω του περάσματος του χρόνου. Η αξία του χρόνου, συνεπώς, δεν παρέχει αποζημίωση για λοιπούς κινδύνους ή έξοδα. Ωστόσο, κάποιες φορές το στοιχείο της αξίας του χρόνου μεταβάλλεται. Αυτό μπορεί να συμβαίνει όταν για παράδειγμα το επιτόκιο ενός μέσου επαναπροσδιορίζεται περιοδικά αλλά η συχνότητα του επαναπροσδιορισμού δεν ταυτίζεται με τη διάρκεια του επιτοκίου ή όταν ο περιοδικός επαναπροσδιορισμός του γίνεται με βάση ένα μέσο όρο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιτοκίων. Στην περίπτωση αυτή ο Όμιλος αξιολογεί τη μεταβολή προκειμένου να προσδιορίσει αν οι συμβατικές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση συνίσταται στον προσδιορισμό του πόσο διαφορετικές είναι οι μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές σε σχέση με τις μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές αν ο επαναπροσδιορισμός του επιτοκίου δεν είχε μεταβληθεί. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη τόσο η επίπτωση ανά περίοδο όσο και σωρευτικά. Αν οι ροές είναι σημαντικά διαφορετικές τότε οι ροές του μέσου δεν είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Ο Όμιλος έχει θεωρήσει πως η ανωτέρω αξιολόγηση δεν οδηγεί σε σημαντικά διαφορετικές ταμειακές ροές όταν η σωρευτική διαφορά κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου δεν υπερβαίνει το 10% και ταυτόχρονα οι μεμονωμένες ταμειακές ροές στις οποίες παρατηρείται διαφορά ανώτερη του 10% δεν υπερβαίνουν το 5% των συνολικών περιόδων κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινόμησης μεταξύ των κατηγοριών αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού πραγματοποιούνται όταν μεταβάλλεται το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου. Στην περίπτωση αυτή η αναταξινόμηση δεν πραγματοποιείται αναδρομικά. Οι μεταβολές στο επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου αναμένεται να είναι σπάνιες. Προκύπτουν από αποφάσεις της ανώτατης διοίκησης ως αποτέλεσμα εσωτερικών ή εξωτερικών μεταβολών, θα πρέπει να είναι σημαντικές για τις δραστηριότητες του Ομίλου και ορατές / παρατηρήσιμες σε τρίτα μέρη.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία της απαίτησης προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ενώ το ποσό της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία και στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Το ίδιο συμβαίνει και στην περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που

καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με τη διαφορά ότι το όποιο αποτέλεσμα προκύπτει αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση. Στην τελευταία αυτή περίπτωση το πραγματικό επιτόκιο του μέσου καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης το οποίο προσαρμόζε το υπόλοιπο της απαίτησης πριν την απομείωση μεταφέρεται στην καθαρή θέση ως συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η εύλογη αξία της απαίτησης κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης καθίσταται η νέα λογιστική αξία, προ απομείωσης. Κατά την ημερομηνία αυτή, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης, για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το μέσο εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Όπως και στην ανωτέρω περίπτωση, κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η απαίτηση αναταξινομείται στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Ωστόσο, το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση αντλιογίζεται προκειμένου να προσαρμόσει την εύλογη αξία της απαίτησης. Κατά τον τρόπο αυτό η απαίτηση είναι σαν να αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Ο αντλιογισμός του ποσού αυτού από την καθαρή θέση δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα και κατά συνέπεια δεν αποτελεί ανακύκλωση βάσει του Δ.Λ.Π. 1. Το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, οι συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται προσαρμόζοντας τη λογιστική αξία της απαίτησης προ απομείωσης.

Τέλος, σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η απαίτηση εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα ως ανακύκλωση βάσει του Δ.Λ.Π. 1.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού 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.
- οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταβάλλονται ουσιωδώς.

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.

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 άμειψης 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.



Στις περιπτώσεις μεταβολής των συμβατικών όρων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, η μεταβολή θεωρείται σημαντική και ως εκ τούτου οδηγεί στη διακοπή αναγνώρισης του υφιστάμενου μέσου και στην αναγνώριση ενός νέου όταν ικανοποιείται ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- Αλλαγή εκδότη / πιστούχου
- Αλλαγή νομίσματος
- Συγχώνευση συμβάσεων διαφορετικού τύπου
- Συγχώνευση συμβάσεων που δεν πληρούν στο σύνολό τους το κριτήριο ότι οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου
- Προσθήκη ή διαγραφή όρου μετατρεψιμότητας σε μετοχές
- Διάσπαση σύμβασης της οποίας οι ταμειακές ροές δεν είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου κατά τέτοιο τρόπο ώστε η αιτία που δεν οδηγεί σε ταμειακές ροές αποκλειστικά τόκου και κεφαλαίου να μην περιλαμβάνεται σε κάποιο από τα νέα μέρη της σύμβασης.

Στην περίπτωση που προκύψει διακοπή αναγνώρισης λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών ταμειακών ροών, η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία του υφιστάμενου μέσου και στην εύλογη αξία του νέου μέσου αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Επίσης, στις περιπτώσεις που το αρχικό μέσο αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το συσσωρευμένο ποσό που είχε αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση ανακυκλώνεται στα αποτελέσματα.

Αντιθέτως, στην περίπτωση που η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιώδης, η λογιστική αξία του μέσου προ απομειώσεως επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και η τυχόν διαφορά από την τρέχουσα λογιστική αξία προ απομειώσεως αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Τα έξοδα που σχετίζονται με την τροποποίηση αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του μέσου και αποσβένονται κατά την εναπομένονσα διάρκεια της ζωής του με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

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 των 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 1.2.2.
- Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν:
 - η μέθοδος αυτή καταλήγει σε περισσότερο σχετική πληροφόρηση διότι είτε:
 - απαλείφει ή μειώνει μία ανακολουθία στην αποτίμηση ή στην αναγνώριση που θα απέρρεε από την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών απ' αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή
 - ο Όμιλος διαχειρίζεται μία ομάδα χρηματοοικονομικών μέσων την οποία αξιολογεί με βάση την εύλογη αξία της και για το γεγονός αυτό υφίσταται τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και η πληροφόρηση αναφορικά με την ομάδα αυτή των χρηματοοικονομικών μέσων παρέχεται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου ή
 - το συμβόλαιο εμπεριέχει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα και ο Όμιλος αποτιμά το σύνθετο

χρηματοοικονομικό μέσο ως μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων με την προϋπόθεση ότι δεν ισχύει ένα από τα ακόλουθα:

- το ενσωματωμένο παράγωγο δεν τροποποιεί σημαντικά τις ταμειακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούνταν από το συμβόλαιο ή
- με μικρή ή καθόλου ανάλυση κατά την αρχική εξέταση ενός παρόμοιου σύνθετου μέσου διαφαίνεται ότι ο διαχωρισμός του ενσωματωμένου παραγώγου απαγορεύεται.

Σημειώνεται πως στην ανωτέρω περίπτωση, το ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός αν το γεγονός αυτό προκαλεί ή μεγεθύνει μία λογιστική ασυμμετρία στα αποτελέσματα. Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα αποτελέσματα.

Στο πλαίσιο της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης, ο Όμιλος προέβη στην έκδοση ομολόγου το οποίο κατέταξε στην ανωτέρω κατηγορία αποτίμησης. Το εν λόγω ομόλογο μετατράπηκε σε μετοχές κατά το πρώτο τρίμηνο της προηγούμενης χρήσης.

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 1.2.2

γ) Υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και από δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς

Ως χρηματοοικονομική εγγύηση ορίζεται ένα συμβόλαιο το οποίο προβλέπει συγκεκριμένες πληρωμές του εκδότη για την αποζημίωση του κατόχου του συμβολαίου λόγω της ζημίας που υπέστη από την αθέτηση των υποχρεώσεων συγκεκριμένου οφειλέτη.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις καθώς και οι δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα:

- στο υπόλοιπο της πρόβλεψης που υπολογίζεται κατά τον έλεγχο απομείωσης (σημείωση 1.2.3),
- στο ποσό που αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση μειωμένο με το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσής του.

δ) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που απορρέουν από μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού χωρίς, ωστόσο, να πληρούνται τα κριτήρια για διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων ή όταν εφαρμόζονται οι αρχές της συνεχιζόμενης ανάμειξης

Στην πρώτη περίπτωση η υποχρέωση είναι ίση με το ποσό που εισπράχθηκε κατά τη μεταβίβαση ενώ στη δεύτερη περίπτωση αποτιμάται κατά τέτοιο τρόπο ώστε η καθαρή αξία του στοιχείου που μεταβιβάστηκε και της σχετικής υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε να είναι ίση με:

- το αναπόσβεστο κόστος των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από τον Όμιλο, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στο αναπόσβεστο κόστος ή
- την εύλογη αξία των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από τον Όμιλο, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στην εύλογη αξία.

ε) Το ενδεχόμενο τίμημα που αναγνωρίζει ο αποκτών σε μία συνένωση επιχειρήσεων

Το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

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

Στις περιπτώσεις που μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μία άλλη με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, η ανταλλαγή αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ουσιαστικής τροποποίησης των όρων της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι). Οι όροι θεωρείται ότι διαφέρουν ουσιαστικά αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών, βάσει των νέων όρων (συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που έχουν εισπραχθεί ή καταβληθεί), προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στις περιπτώσεις διακοπής αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του τιμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

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.

1.2.2 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 το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου βασίζεται σε όσα αναφέρθηκαν στη σημείωση 1.2.1 αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα κύριο συμβόλαιο που δεν αποτελεί χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, τότε το ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται και αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες συνθήκες:

- τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του ενσωματωμένου παραγώγου δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του κυρίως συμβολαίου,
- ένα διακριτό μέσο με τους ίδιους όρους με το ενσωματωμένο παράγωγο ικανοποιεί τον ορισμό του παραγώγου και
- το υβριδικό συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στο πλαίσιο 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 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 το 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 οικονομική αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια πελατών.

Για όσα από τα ανωτέρω Swaps δεν εφαρμόζεται λογιστική αντισταθμίσεως αυτά εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα το οποίο προκύπτει από τα παράγωγα αυτά διαχωρίζεται 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. Σημειώνεται πως ο Όμιλος έχει επιλέξει να εξακολουθεί να εφαρμόζει τις διατάξεις για τη λογιστική αντιστάθμισης που προβλέπει το Δ.Λ.Π. 39.

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 συνεχίζουν να αποτιμώνται σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στη σημείωση 1.2.1. 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 και δάνεια.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με τη λογιστική αντιστάθμιση 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.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση παραμένει εκεί διακριτά έως ότου πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή. Όταν πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή ισχύουν τα εξής:

- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως στις ίδιες περιόδους που οι αντισταθμιζόμενες ροές επηρεάζουν τα αποτελέσματα της χρήσεως.
- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων είτε μία δέσμευση του Ομίλου για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση είτε μεταφέρεται στα αποτελέσματα την ίδια χρονική στιγμή με την οποία το στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων επηρεάζει τα αποτελέσματα είτε προσαρμόζει τη λογιστική αξία του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων.

Στην περίπτωση που οι προσδοκώμενες ταμειακές ροές ή η συναλλαγή δεν θεωρούνται πλέον πιθανές, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως.

Ο Όμιλος εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών για συγκεκριμένη ομάδα προθεσμιακών καταθέσεων καθώς και για τον συναλλαγματικό κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού. Ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση και τα οποία προέρχονται από σχέσεις αντισταθμίσεως ταμειακών ροών προθεσμιακών καταθέσεων, που έχουν πλέον διακοπεί, αποσβένονται γραμμικά στους τόκους έξοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου που οι αντισταθμιζόμενες ροές των εν λόγω προθεσμιακών καταθέσεων επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

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 αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμιση χρηματοροών. Συσσωρευμένα κέρδη / ζημίες που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της μονάδας.

1.2.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα (εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις, μη εκταμιευθέντα ανακυκλούμενα ανοίγματα).

Η πρόβλεψη απομειώσεως για τα δάνεια και τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα βασίζεται στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated

Credit Impaired - POCl), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθετήσεως (Default)

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθετήσεως για λογιστικούς σκοπούς τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPE), όπως ορίζονται στις τεχνικές προδιαγραφές της EBA (GL/2016/07), εναρμονίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον ορισμό αθετήσεως για λογιστικούς σκοπούς με εκείνον που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς.

β) Κατάταξη ανοιγμάτων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, τα ανοίγματα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα / απομειωμένα ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα (Purchased or Originated Credit Impaired - POCl) ορίζονται τα ακόλουθα:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς ικανοποιούν τα κριτήρια των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των όρων αποπληρωμής, είτε λόγω οικονομικής δυσχέρειας είτε όχι, η οποία οδηγεί ταυτόχρονα σε διακοπή αναγνωρίσεως και αναγνώριση νέου στοιχείου του ενεργητικού με απομειωμένη αξία (POCl). Εφόσον το άνοιγμα πριν τη διακοπή αναγνωρίσεως ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο, συνεχίζει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο άνοιγμα, το οποίο ταξινομείται ως POCl. Ωστόσο, ειδικά για ανοίγματα wholesale banking, στην περίπτωση που το νέο αναγνωρισμένο άνοιγμα είναι αποτέλεσμα αλλαγής πιστούχου του οποίου η εν γένει πιστοληπτική ικανότητα είναι καλύτερη από του προηγούμενου, βάσει σχετικής αξιολογήσεως από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων, δεν παρουσιάζει οικονομική δυσχέρεια και ταυτοχρόνως έχει παρουσιάσει βιώσιμο επιχειρησιακό σχέδιο και δεν έχει πραγματοποιηθεί περιορισμός οφειλής, το άνοιγμα δεν ταξινομείται ως POCl.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον προσδιορισμό των σημαντικών αυξήσεων πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση της ζημίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του αντί της επιμετρήσεως ζημίας δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθετήσεως κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθετήσεως κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνωρίσεως για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης.

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators): αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθετήσεως (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση.

- **Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators):** αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθετήσεως, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων μέσω της διαβαθμίσεως (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.
- **Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators):** επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδεινώσεως του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημίας λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τα μη εκταμιευθέντα ανακυκλούμενα ανοίγματα, η ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν τα ανεκτέλεστα δανειακά υπόλοιπα και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των υπολοίπων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημία είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάρτησης της εγγύησης μείον τα ποσά που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Ο Όμιλος υπολογίζει τις απομειώσεις είτε σε συλλογική βάση (collective assessment) είτε σε μεμονωμένη βάση (individual assessment), λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα ενός ανοίγματος ή το όριο του πιστούχου. Επιπρόσθετα, αξιολογούνται μεμονωμένα πιστοδοτήσεις οι οποίες είτε δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου είτε τα ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς δεν είναι επαρκή.

Σε κάθε περίπτωση, για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- **Πιθανότητα Αθετήσεως (PD):** Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα
- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθετήσεως, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων.

- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD): Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία είναι μία εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που ο Όμιλος θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

ε) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου επί απαιτήσεων κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλην χορηγήσεων δραστηριότητα του Ομίλου, είναι συνήθως άμεσα απαιτητές και ως εκ τούτου δεν ενσωματώνεται σε αυτές αμοιβή για το πέρασμα του χρόνου (time value). Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις αυτές πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.

στ) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος και απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.
- Μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις / εγγυητικές επιστολές: Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στις προβλέψεις. Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού περιλαμβάνει ταυτόχρονα τόσο ένα δανειακό σκέλος όσο και μία μη αντληθείσα δανειακή δέσμευση, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου από τη μη αντληθείσα δανειακή δέσμευση αναγνωρίζονται μαζί με τις συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου του δανειακού σκέλους, αφαιρετικά της λογιστικής του αξίας προ απομείωσης. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου υπερβαίνουν την προ απομειώσεως λογιστική αξία του δανειακού σκέλους, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο κονδύλι «Προβλέψεις» των υποχρεώσεων του Ισολογισμού.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσεως αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, τα εισπραχθέντα ποσά από διαγραφέντα δάνεια που αποτιμώνταν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, τα κέρδη ή οι ζημίες από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση καθώς και οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

ζ) Λογιστικές διαγραφές (αποσβέσεις)

Ο Όμιλος προβαίνει σε απόσβεση των δανείων και απαιτήσεων όταν δεν έχει πλέον εύλογες προσδοκίες για την ανάκτησή τους. Η απόσβεση πραγματοποιείται μέσω της χρήσεως του λογαριασμού των συσσωρευμένων προβλέψεων που έχει σχηματιστεί.

1.2.4 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες



ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η πρόβλεψη απομειώσεως βασίζεται στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθετήσεως (Default)

Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα όταν η εξωτερική διαβάθμισή του αντισυμβαλλομένου / εκδότη αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων (D). Αν δεν υπάρχει εξωτερική διαβάθμιση τότε ο χαρακτηρισμός του μέσου ως απομειωμένου ακολουθεί την εσωτερική διαβάθμιση. Στην περίπτωση που υπάρχει έκθεση στον εταιρικό εκδότη / αντισυμβαλλόμενο και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο η οποία έχει χαρακτηριστεί ως απομειωμένη, το μέσο χαρακτηρίζεται, ομοίως, ως απομειωμένο.

β) Κατάταξη απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα απομειωμένα μέσα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση μέσα οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ένα μέσο αναγνωρίζεται ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (Purchased or Originated Credit Impaired - POCI) στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Το μέσο (ή ο εκδότης) έχει εξωτερική διαβάθμιση που αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων κατά τη στιγμή της απόκτησης.
- Τα εταιρικά χρεόγραφα που προκύπτουν από αναδιάρθρωση χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση, με βάση τις κατευθυντήριες οδηγίες που ισχύουν για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Στην περίπτωση που ένα χρεόγραφο έχει αγοραστεί με μεγάλη υπό το άρτιο διαφορά και δεν εμπίπτει σε καμία από τις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω, ο Όμιλος εξετάζει αναλυτικά τη συναλλαγή (τιμή συναλλαγής, ποσοστό ανάκτησης, χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη κατά τη στιγμή της αγοράς κλπ.) προκειμένου να αποφασίσει την αναγνώρισή του ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (POCI). Η ταξινόμηση στην κατηγορία αυτή απαιτεί την ύπαρξη τεκμηριώσεως καθώς και την έγκριση από τις αρμόδιες επιτροπές του Ομίλου.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η αξιολόγηση της κατατάξεως σε στάδια για σκοπούς υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου βασίζεται



στην κλίμακα πιστοληπτικής διαβαθμίσεως των οίκων αξιολογήσεως ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους Ελλήνων εκδοτών στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Οι εκδόσεις επενδυτικού βαθμού θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου και ταξινομούνται στο στάδιο 1.

Ο καθορισμός της σημαντικής αυξήσεως πιστωτικού κινδύνου για τα μη-επενδυτικού βαθμού μέσα βασίζεται στις ακόλουθες δύο συνθήκες:

- Υποβάθμιση(εις) στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη / αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.
- Αύξηση της πιθανότητας αθετήσεως εντός δωδεκαμήνου του εκδότη / αντισυμβαλλομένου την περίοδο αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την αρχική αναγνώριση.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από ένα όριο σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου

Η αναμενόμενη ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:

- α. στις συμβατικές ροές και
- β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, χρησιμοποιούνται οι ακόλουθες μεταβλητές:

- Πιθανότητα Αθετήσεως(PD): οι πιθανότητες αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας για 12 μήνες, ενώ οι πιθανότητες αθετήσεως καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Στην περίπτωση των χρεογράφων, ο Όμιλος εκτιμά το μελλοντικό αναπόσβεστο κόστος για να υπολογίσει το EAD. Συγκεκριμένα, για κάθε χρονική περίοδο, το EAD αντιστοιχεί στη μέγιστη ζημία που θα προκύψει από ενδεχόμενη αθέτηση υποχρεώσεων εκ μέρους του εκδότη / αντισυμβαλλομένου.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD) είναι το ποσοστό της συνολικής εκθέσεως το οποίο ο Όμιλος εκτιμά ότι δεν είναι πιθανό να ανακτήσει κατά τη στιγμή της αθετήσεως. Ο Όμιλος διακρίνει τους κρατικούς από τους μη κρατικούς εκδότες / αντισυμβαλλομένους ως προς την εκτίμηση του LGD. Στην περίπτωση που ο Όμιλος έχει επιπρόσθετα δανειακή έκθεση στον εκδότη / αντισυμβαλλόμενο του χρεογράφου, το εκτιμώμενο LGD εναρμονίζεται με την αντίστοιχη εκτίμηση για το δανειακό χαρτοφυλάκιο (λαμβάνοντας υπόψη οποιεσδήποτε δυνητικές εξασφαλίσεις που είναι πιθανό να έχει το δανειακό χαρτοφυλάκιο έναντι των εν γένει μη εξασφαλισμένων χρεογράφων).

ε) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσεως αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

1.2.5 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.

Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις μελλοντικές ταμειακές καταβολές ή εισπράξεις για την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων στην προ απομειώσεως λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή στο αναπόσβεστο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου των υποχρεώσεων. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, ο Όμιλος εκτιμά τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλα τα έσοδα και τα έξοδα που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου.

Ειδικότερα σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (stages) 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης.
- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο (Stage) 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.
- Σε εκείνα τα μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.

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 κήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείων ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν.

1.2.6 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται:

- οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων,
- τα κέρδη ή ζημίες από την τροποποίηση των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- τα κέρδη ή οι ζημίες από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, λόγω πρόωρης εξόφλησης, διάθεσης ή ουσιαστικής τροποποίησης των συμβατικών όρων, με εξαίρεση τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, τα οποία αναγνωρίζονται σε διακριτή γραμμή της Κατάστασης των Αποτελεσμάτων,

- τα αποτελέσματα από την απομείωση ή τη διάθεση εταιριών του Ομίλου που δεν έχουν ταξινομηθεί ως διακοπείσες δραστηριότητες και
- οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα.

1.2.7 Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζονται:

- Τα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.
- Η διαφορά ανάμεσα στην ονομαστική και στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και έχουν προέλθει από τη διακοπή αναγνώρισης άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών του όρων.

1.3 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών του αρχών και της σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν το ύψος των αναγνωρισθέντων εσόδων, εξόδων και στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αναγνώρισης λογιστικών μεγεθών που κυρίως σχετίζονται με τα κάτωθι:

Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βασίζεται στις διαθέσιμες τιμές της αγοράς. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις η εύλογη αξία προσδιορίζεται βάσει μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούν στο μέγιστο δυνατό βαθμό παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου.

Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων

Ο προσδιορισμός των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου απαιτεί τη χρήση πολύπλοκων μοντέλων και τη διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και την πιστωτική συμπεριφορά. Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται, επίσης, για τον προσδιορισμό των κριτηρίων που υποδηλώνουν σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο, την επιλογή των κατάλληλων μεθοδολογιών για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου και τον προσδιορισμό των εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων καθώς και των σωρευτικών πιθανοτήτων που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Απομείωση συμμετοχών σε συγγενείς και κοινοπραξίες και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή του σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες. Η εν λόγω άσκηση εμπεριέχει σε μεγάλο βαθμό τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των στοιχείων, ήτοι της υψηλότερης ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος αναγνωρίζει απαιτήσεις και υποχρεώσεις για ποσά τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος, καθώς και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα, βάσει εκτιμήσεων για τα ποσά που αναμένεται να εισπραχθούν από ή να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές στην τρέχουσα και μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από παράγοντες όπως η πρακτική

εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων, οι προσδοκίες σχετικά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών και από την επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές κ.λπ. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας και το ύψος των πραγματοποιηθέντων φορολογητέων κερδών ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Οι όποιες προσαρμογές αναγνωρίζονται στη χρήση εντός της οποίας οριστικοποιούνται.

Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσδιορίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης που βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τη μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και συντάξεων καθώς και την απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών θα επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις όταν εκτιμά ότι υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι σχεδόν βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας εκτιμάται αξιόπιστα. Αντιθέτως, στις περιπτώσεις που είτε η εκροή είναι πιθανή είτε αυτή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, ο Όμιλος δεν προβαίνει στην αναγνώριση πρόβλεψης αλλά στη γνωστοποίηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά της. Η εκτίμηση για την πιθανότητα ή μη της εκροής καθώς και για το ύψος της επηρεάζονται από παράγοντες εκτός ελέγχου του Ομίλου, όπως ενδεικτικά είναι οι δικαστικές αποφάσεις και η πρακτική εφαρμογή νομοθετικών διατάξεων.

Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τον Όμιλο 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 λήψεως 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.

1.3.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Ο Όμιλος, για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.9.2018, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι κυριότεροι παράγοντες που δημιουργούν αβεβαιότητες σε ό,τι αφορά την εφαρμογή της εν λόγω αρχής σχετίζονται κυρίως με το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς και με τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου και του τραπεζικού συστήματος, όπως ειδικότερα αναλύεται στη σημείωση 1.31.1 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου της 31.12.2017. Αναφορικά με το πρόγραμμα οικονομικής στήριξης της Ελλάδας σημειώνεται ότι στη συνεδρίαση του Eurogroup της 21.6.2018 επιβεβαιώθηκε η ολοκλήρωση της τέταρτης και τελευταίας αξιολογήσεως του προγράμματος και συμφωνήθηκαν τα μεσοπρόθεσμα μέτρα και οι σχετικές προϋποθέσεις συνέχισης των μεταρρυθμίσεων, για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού δημοσίου χρέους. Σε συνέχεια των εθνικών διαδικασιών, ολοκληρώθηκε την 1^η Αυγούστου από το Διοικητικό Συμβούλιο του ESM η εκταμίευση της τελευταίας δόσεως του προγράμματος συνολικού ποσού € 15 δισ. το οποίο θα χρησιμοποιηθεί τόσο για την εξυπηρέτηση του χρέους (€ 5,5 δισ.) όσο και για το σχηματισμό ταμειακού αποθέματος ασφαλείας (€ 9,5 δισ.) το συνολικό ύψος του οποίου διαμορφώνεται σε € 24,1 δισ. και το οποίο υπολογίζεται ότι θα μπορεί να καλύπτει τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Ελληνικής Δημοκρατίας για διάστημα περίπου 22 μηνών από τον Αύγουστο του 2018 μειώνοντας σημαντικά τους ενδεχόμενους χρηματοδοτικούς κινδύνους μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος. Πέραν των ανωτέρω σημειώνεται ότι η Ελληνική Δημοκρατία προβαίνει σε ενέργειες προκειμένου να ανακτήσει σταδιακά την πρόσβασή της στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών, όπως ειδικότερα περιγράφεται στη σημείωση 1.3.2.

Η ολοκλήρωση του προγράμματος οικονομικής στήριξης τον Αύγουστο του τρέχοντος έτους και ο σχηματισμός του ταμειακού αποθέματος συμβάλλουν στη μείωση της αβεβαιότητας και στην ενίσχυση της εμπιστοσύνης επιχειρηματιών και επενδυτών.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων από την ΕΚΤ σύμφωνα με τη μεθοδολογία της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών. Βάσει της εν λόγω άσκησης ο δείκτης CET1 διαμορφώνεται σε 9,7% για το έτος 2020 στο δυσμενές σενάριο και σε 20,4% στο βασικό σενάριο, ενώ σύμφωνα με τις παρατηρήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) δεν προκύπτουν κεφαλαιακές ανάγκες.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, με την οποία καλύπτεται και η εκτιμώμενη επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 (σημειώσεις 26 και 28), και το διαθέσιμο ύψος αποδεκτών εξασφαλίσεων μέσω των οποίων επιτυγχάνεται η άντληση ρευστότητας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος, ο Όμιλος εκτιμά ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

1.3.2 Εκτίμηση της εκθέσεως του Ομίλου στο Ελληνικό Δημόσιο

Η συνολική έκθεση του Ομίλου σε τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και σε δάνεια που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο παρουσιάζεται στη σημείωση 24. Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν στις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης του Ομίλου σχετίζονται με την ικανότητα εξυπηρέτησεως από το Ελληνικό Δημόσιο των δανειακών του υποχρεώσεων, η οποία με τη σειρά της επηρεάζεται από τη διαμόρφωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και στην Ευρωζώνη, καθώς και από τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Σε ό,τι αφορά στη βιωσιμότητα του ελληνικού δημοσίου χρέους και σε εφαρμογή του σχετικού πλαισίου που είχε τεθεί σε προηγούμενες συνεδριάσεις του Eurogroup, σημειώνεται ότι τα βραχυπρόθεσμα μέτρα ελάφρυνσης του χρέους έχουν τεθεί σε εφαρμογή. Επιπρόσθετα, στη συνεδρίαση του ίδιου οργάνου της 21.6.2018 περιγράφηκαν τα μέτρα για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους στο μεσοπρόθεσμο διάστημα. Ειδικότερα, οι ακαθάριστες χρηματοδοτικές ανάγκες της Ελληνικής Δημοκρατίας επιβεβαιώθηκε ότι θα πρέπει να παραμείνουν χαμηλότερα του 15% του ΑΕΠ μεσοπρόθεσμα και κάτω του 20% του ΑΕΠ στη συνέχεια εξασφαλίζοντας ταυτόχρονα ότι το χρέος μειώνεται σταθερά. Για την επίτευξη των ανωτέρω στόχων αποφασίστηκε:

- η άρση του περιθωρίου του κλιμακωτού σταθερού επιτοκίου (step-up) που είχε συνδεθεί με τα δάνεια του δεύτερου προγράμματος προσαρμογής.
- η επιστροφή κερδών των Κεντρικών Τραπεζών (SMPs, ANFAs) από την αγορά ομολόγων του ελληνικού Δημοσίου που είχαν πραγματοποιηθεί σε προηγούμενες περιόδους. Τα εν λόγω κεφάλαια θα μεταφέρονται στην Ελλάδα ισόποσα, σε εξαμηνιαία βάση (Δεκέμβριο και Ιούνιο), αρχής γενομένης από το 2018 μέχρι τον Ιούνιο του 2022 μέσω ξεχωριστού λογαριασμού του ESM και θα χρησιμοποιηθούν για τη μείωση των ακαθάριστων χρηματοδοτικών αναγκών ή για τη χρηματοδότηση άλλων συμφωνηθέντων επενδύσεων.
- η επιμήκυνση της περιόδου κατά την οποία δεν θα καταβάλλονται τόκοι για τα δάνεια που είχε χορηγήσει ο EFSF κατά 10 έτη και παράλληλα η επιμήκυνση της μέσης διάρκειας λήξης τους κατά 10 έτη.

Τα δύο πρώτα μέτρα ανωτέρω τελούν υπό την προϋπόθεση συνέχισης και υλοποίησης των μεταρρυθμίσεων που έχουν συμφωνηθεί, καθώς και των δημοσιονομικών στόχων για την επίτευξη πρωτογενών πλεονασμάτων που για την περίοδο έως το 2022 θα πρέπει να είναι ύψους 3,5% του Α.Ε.Π. και κατά μέσο όρο 2,2% του ΑΕΠ κατά την περίοδο από το 2023 έως το 2060.

Σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα και στην περίπτωση ενός απρόσμενα δυσμενούς σεναρίου θα μπορούσαν να εφαρμοστούν και επιπρόσθετα έκτακτα μέτρα για το χρέος. Η περαιτέρω επιμήκυνση του χρέους σε συνδυασμό με το ταμειακό απόθεμα ασφαλείας (cash buffer), μειώνουν σημαντικά τους χρηματοδοτικούς κινδύνους για τα επόμενα δύο έτη.

Τέλος, σημειώνεται ότι η Ελληνική Δημοκρατία προβαίνει σε ενέργειες προκειμένου να ανακτήσει σταδιακά την πρόσβαση της στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών. Ειδικότερα, εντός του 2017, η Ελληνική Δημοκρατία ολοκλήρωσε επιτυχώς την ανταλλαγή ομολόγων που είχαν εκδοθεί στο πλαίσιο της συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα (Private Sector Involvement – PSI) στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους το 2012, με νέους τίτλους αποσκοπώντας στην



ευθυγράμμιση των όρων των ομολόγων με τα πρότυπα της αγοράς προκειμένου να εξομαλυνθεί η καμπύλη αποδόσεων και να παρασχεθεί στην αγορά περιορισμένη σειρά τίτλων με σημαντικά μεγαλύτερη ρευστότητα από την υφιστάμενη σειρά.

Με βάση τα ανωτέρω, ο Όμιλος θεωρεί πως δεν έχει υπάρξει σημαντική επιδείνωση του πιστωτικού κινδύνου των τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε την 30.9.2018 σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής τους αναγνώρισης, ωστόσο, αξιολογεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο χρέος σε συνάρτηση με τις συνθήκες της αγοράς και επανεξετάζει τις εκτιμήσεις του για την ανακτησιμότητα της συνολικής του εκθέσεως σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

1.3.3 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες.

Η κυριότερη μεταβολή στο ύψος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχει αναγνωρισθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.9.2018, σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό της 31.12.2017, οφείλεται στην αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ποσού € 391,9 εκατ. περίπου οι οποίες προέκυψαν από την επίπτωση της υιοθέτησης του Δ.Π.Χ.Π. 9. Το εν λόγω ποσό αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση του Ομίλου, έχει δε ληφθεί υπόψη κατά τον έλεγχο ανακτησιμότητας που διενεργείται για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Λαμβάνοντας υπόψη ότι το κυριότερο μέρος του εν λόγω ποσού σχετίζεται με την αύξηση των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.31.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017 σε ό,τι αφορά στις σημαντικότερες κατηγορίες των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχουν αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις, εξακολουθούν να ισχύουν. Επίσης, σε ό,τι αφορά στη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τον έλεγχο της ανακτησιμότητας, ισχύουν τα όσα αναφέρονται στην ανωτέρω σημείωση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη τα στοιχεία που διαμόρφωσαν το αποτέλεσμα της τρεχούσης περιόδου και το ισχύον επιχειρησιακό σχέδιο της Τραπέζης, στο οποίο ενσωματώνεται σειρά δράσεων που στοχεύουν στην ενίσχυση της κερδοφορίας. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος επαναξιολογεί την εκτίμησή του για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την εξέλιξη των παραγόντων που την επηρεάζουν.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα				
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(959)	120	(722)	(157)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	1.469.318	1.648.834	476.277	545.619
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	10.591		2.634	
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	229	248	15	111
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	124.483		38.178	
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	757		172	
Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση		164.834		52.605
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι την λήξη		489		117
Χρεογράφων δανειακού χαρτοφυλακίου		849		100
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	111.636	72.332	36.840	23.891
Λοιποί	4.915	9.125	1.271	2.787
Σύνολο	1.720.970	1.896.831	554.665	625.073
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα				
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(51.880)	(148.001)	(15.962)	(45.035)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(148.622)	(138.084)	(50.143)	(46.311)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(17.995)	(9.401)	(5.186)	(1.684)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(115.225)	(77.856)	(37.879)	(25.300)
Λοιποί	(57.809)	(60.510)	(18.864)	(19.869)
Σύνολο	(391.531)	(433.852)	(128.034)	(138.199)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.329.439	1.462.979	426.631	486.874

Κατά το εννεάμηνο του 2018 το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε μείωση σε σχέση με το αντίστοιχο εννεάμηνο της συγκριτικής περιόδου, που οφείλεται κυρίως στη μείωση τόκων των χαρτοφυλακίων δανείων, λόγω των αυξημένων απομειώσεων που αναγνωρίστηκαν τόσο κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2017 όσο και κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 την 1.1.2018, καθώς και στην μείωση τόκων των χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Οι εν λόγω κινήσεις αντισταθμίστηκαν μερικώς από τη θετική επίπτωση της μείωσης του κόστους δανεισμού από το Ευρωσύστημα.

Επιπλέον της μείωσης του ύψους δανεισμού από το Ευρωσύστημα, την 5.6.2018 ανακοινώθηκε από την Ε.Κ.Τ. ότι το εφαρμοστέο επιτόκιο στο ποσό δανεισμού της Τραπέζης, συνολικού ύψους € 3,1 δισ., από την δεύτερη σειρά των στοχευμένων πράξεων πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησεως του Ευρωσυστήματος (Targeted Longer Term Refinancing Operations – TLTRO II), από 29.6.2016 έως την λήξη του εν λόγω δανεισμού, διαμορφώνεται σε -0,4%. Η θετική επίπτωση από την αναδρομική εφαρμογή του αρνητικού επιτοκίου έως την 5.6.2018 ανήλθε σε € 18.959 και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα».



3. Έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται, ανά λειτουργικό τομέα, τα έσοδα από συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15:

Από 1 Ιανουαρίου έως 30.9.2018							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Προμήθειες έσοδα							
Χορηγήσεων	3.864	26.441	185	2.419	543		33.452
Εγγυητικών επιστολών	1.587	35.256	4	460	1.212		38.519
Εισαγωγών - εξαγωγών	1.856	4.833			402		7.091
Πιστωτικών καρτών	64.715	39.437		23	5.819		109.994
Συναλλαγών	16.640	7.702	218	865	8.930		34.355
Αμοιβαίων κεφαλαίων			26.575	63			26.638
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων				829	139		968
Χρηματοστηριακών εργασιών	116			5.057	134		5.307
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	9.346	3.084	31	961	360		13.782
Λοιπές	16.822	1.959	7.348	119	8.490		34.738
Σύνολο	114.946	118.712	34.361	10.796	26.029	-	304.844
Λοιπά έσοδα							
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες					1.591		1.591
Πωλήσεις παγίων					1.757	1.107	2.864
Λοιπά	1.513	342		1.272	531	3.324	6.982
Σύνολο	1.513	342	-	1.272	3.879	4.431	11.437

From 1 July to 30.9.2018							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Προμήθειες έσοδα							
Χορηγήσεων	1.050	8.496	2	277	169		9.994
Εγγυητικών επιστολών	516	10.893	(1)	124	440		11.972
Εισαγωγών - εξαγωγών	539	1.681		(7)	152		2.365
Πιστωτικών καρτών	27.702	16.189			2.072		45.963
Συναλλαγών	5.563	2.402	95	274	3.170		11.504
Αμοιβαίων κεφαλαίων			7.913	21			7.934
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων				221	34		255
Χρηματοστηριακών εργασιών	28			1.214	43		1.285
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	3.135	1.032	17	383	124		4.691
Λοιπές	5.902	560	2.076	(1)	2.613		11.150
Σύνολο	44.435	41.253	10.102	2.506	8.817	-	107.113
Λοιπά έσοδα							
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες					566		566
Πωλήσεις παγίων					324	799	1.123
Λοιπά	4	(4)		512	261	657	1.430
Σύνολο	4	(4)	-	512	1.151	1.456	3.119

Η γραμμή «Λοιπά έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει επιπρόσθετα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες και έσοδα από ενοίκια λειτουργικής μισθώσεως, τα οποία δεν παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα καθώς δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15.



4. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Συναλλαγματικές διαφορές	9.641	15.174	6.173	8.021
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:				
- Ομολόγων	1.066	680	447	(46)
- Μετοχών	(298)	110	(149)	(78)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομολόγων	627		(124)	
- Λοιπών χρεογράφων	(743)		(349)	
- Δανείων	(32.852)		(17.856)	
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
- Ομολόγων	414.002		147.872	
Αξιογράφων διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και διακρατούμενων μέχρι τη λήξη:				
- Ομολόγων		55.192		21.726
- Μετοχών		(325)		(792)
- Λοιπών χρεογράφων		3.260		931
Πωλήσεις αξιογράφων δανειακού χαρτοφυλακίου		3.346		
Απομειώσεις / Πωλήσεις συμμετοχών	(9.040)	5.116		3.701
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	10.916	55.907	1.184	27.536
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(4.346)	(22.523)	395	14.195
Σύνολο	388.973	115.937	137.593	75.194

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων του εννεαμήνου 2018 έχουν επηρεασθεί κυρίως από:

- Κέρδος € 414.002 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση» και αφορά σε κέρδη από πώληση ομολόγων και εντόκων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 406.283 και λοιπών εταιρικών ομολόγων ύψους € 7.719.
- Ζημίες ύψους € 32.852 δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που προέκυψαν από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός του εννεαμήνου.
- Ζημίες ύψους € 7.300 που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Απομειώσεις / Πωλήσεις συμμετοχών» και αφορούν την αποτίμηση της κοινοπραξίας ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., η οποία έχει καταταχθεί ως κατεχόμενη προς πώληση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π 5 (σημείωση 30).

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων του εννεαμήνου 2017 είχαν επηρεασθεί κυρίως από:

- Ζημία συνολικού ποσού € 37,3 εκατ. που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων του Ομίλου, στο πλαίσιο αναδιарθρώσεως δανείων και απαιτήσεων, τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.
- Κέρδος πώλησης δανειακού χαρτοφυλακίου ποσού € 13,5 εκατ. που περιλαμβάνεται στη γραμμή «Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων». Αναλυτικότερα, εντός του τρίτου τριμήνου του 2017, η θυγατρική Alpha Bank Romania S.A. υπέγραψε συμφωνία με υποψήφιο αγοραστή για την μεταβίβαση μέρους του δανειακού χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής. Το εν λόγω κέρδος προέκυψε από το τμήμα της μεταβίβασης που είχε ολοκληρωθεί έως την 30.9.2017.
- Κέρδος συνολικού ποσού € 55,2 εκατ. που περιλαμβάνεται στη γραμμή «Ομολόγων» των αξιογράφων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και αφορά κέρδη πώλησης ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 39,7 εκατ. και λοιπών εταιρικών ομολόγων ύψους € 15,5 εκατ.



- Κέρδος συνολικού ποσού € 54 εκατ. που περιλαμβάνεται στη γραμμή «Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά στην προσαρμογή της αποτίμησης λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) πράξεων με αντισυμβαλλόμενο το ελληνικό δημόσιο λόγω της μείωσης του πιστωτικού περιθωρίου του Ελληνικού Δημοσίου.

5. Γενικά διοικητικά έξοδα

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	28.677	30.408	9.466	10.481
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	15.040	16.615	5.097	5.889
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	19.780	21.592	6.008	7.517
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	19.323	16.532	7.067	5.335
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	12.223	14.052	3.883	4.710
Αμοιβές τρίτων	51.660	52.770	18.891	19.964
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	6.315	6.457	2.075	2.051
Εισφορές στα ταμεία εγγυήσεως καταθέσεων / επενδύσεων και Σκέλος Εξυγίανσης	39.033	39.074	12.491	12.578
Ασφάλιστρα	7.181	7.280	2.257	2.301
Υλικά γραφείου και λοιπά αναλώσιμα	3.133	3.333	1.393	1.464
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	7.020	7.608	2.594	2.854
Φόροι - τέλη (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κλη)	67.925	67.540	24.875	27.533
Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών	13.721	26.245	4.807	9.450
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	5.816	5.370	1.965	1.747
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματοποστολών	10.534	9.220	3.491	3.475
Έξοδα καθαριότητας	3.922	3.449	1.395	1.292
Εισφορά για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (σημείωση 8)	4.224	10.107	1.394	1.441
Λοιπά	72.852	66.735	23.343	23.247
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	42	31	18	8
Σύνολο	388.421	404.418	132.510	143.337

Τα «Γενικά διοικητικά έξοδα» εμφανίζουν μείωση το εννεάμηνο του 2018 σε σχέση με το συγκριτικό εννεάμηνο, κυρίως λόγω της επιβαρύνσεως της συγκριτικής περιόδου με ποσό € 5.784 που αφορά στην ετήσια προμήθεια για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που αναλογεί στην χρήση 2016, αφού σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 82 του Ν. 4472/19.5.2017, η καταβολή της προμήθειας γίνεται εντός έξι μηνών από το τέλος κάθε φορολογικού έτους, με πρώτη εφαρμογή την 30.6.2017, καθώς και λόγω της μείωσης των παροχών από εταιρείες υπηρεσιών εισπράξεων καθυστερημένων οφειλών, μέρος των οποίων μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 προσαρμόζουν τη λογιστική αξία των εν λόγω οφειλών και αποσβένονται κατά την εναπομείνουσα διάρκεια ζωής τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.



6. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Το κονδύλι των «Ζημιών απομειώσεως για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» της περιόδου από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου ποσού € 1.013.113, καθώς και της περιόδου από 1 Ιουλίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2018 ποσού € 313.613 περιλαμβάνει τις ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, οι οποίες παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα, καθώς και τις ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες παρουσιάζονται στη σημείωση 7.

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Ζημίες απομειώσεως δανείων	971.752	783.790	299.296	306.866
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων	13.183		3.059	
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 18)	(21.968)	(1.797)	(2.316)	(126)
Ζημίες από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	73.158		1.363	
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(18.845)	(20.316)	(5.430)	(8.459)
Ζημίες απομειώσεως λοιπών στοιχείων ενεργητικού	1.846		1.407	
Σύνολο	1.019.126	761.677	297.379	298.281

7. Ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων και λοιπών χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(6.119)	-	16.433	-
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	106	-	(199)	-
Σύνολο	(6.013)	-	16.234	-

Η θετική επίπτωση στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου των ομολόγων το εννεάμηνο του 2018 προκύπτει από την αναβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ελληνικού Δημοσίου.



8. Φόρος εισοδήματος

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του Ν. 4334/2015 «Επείγουσες ρυθμίσεις για τη διαπραγμάτευση και σύναψη συμφωνίας με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (Ε.Μ.Σ.)», ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών των νομικών προσώπων αυξήθηκε από 26% σε 29%. Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015.

Για τις θυγατρικές εταιρίες και τα καταστήματα της Τραπέζης, που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές για το εννεάμηνο του 2018, έχουν ως εξής, ενώ δεν υπάρχουν μεταβολές στους φορολογικούς συντελεστές σε σχέση με τη χρήση 2017:

Κύπρος	12,5
Βουλγαρία	10
Σερβία	15
Ρουμανία	16
FYROM	10
Αλβανία	15
Jersey	10
Ηνωμένο Βασίλειο	19* (από 1.4.2017)
Ιρλανδία	12,5

Σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία μέχρι την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος και το αργότερο εντός του πρώτου δεκαημέρου του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο έως το τέλος του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου. Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Πρόθεση ωστόσο των Εταιριών του Ομίλου είναι η συνέχιση λήψεως του φορολογικού πιστοποιητικού.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2017 η Τράπεζα και οι εταιρίες της στο εσωτερικό έχουν λάβει φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθησαν.

Ο φόρος εισοδήματος της κατάστασης αποτελεσμάτων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Τρέχων	29.612	20.163	5.009	9.159
Διαφορά φορολογικού ελέγχου		15.638		15.638
Αναβαλλόμενος	80.502	62.541	14.151	16.777
Σύνολο	110.114	98.342	19.160	41.574

* Μέχρι 31.3.2017 ο συντελεστής ανήρχετο σε 20%.



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

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012	33.416	33.416	11.139	11.139
Χρεωστική διαφορά Ν. 4465/2017	(224.219)	1.474	(11.961)	210
Διαγραφές,αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	12.002	9.680	4.244	3.636
Χαρτοφυλάκιο δανείων	93.947	(101.640)	(10.739)	(36.066)
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(91)	(150)	(8)	(40)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	1.269	19.160	1.652	200
Αποτίμηση παραγώγων	4.763	24.639	1.907	9.955
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	639	922	199	162
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	(1.583)	(39.965)	1.302	(464)
Αποτίμηση / Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	42.257	106.765	(8.220)	2.696
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	116.427	29.546	15.224	17.458
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(1.675)	(21.306)	9.412	7.891
Σύνολο	80.502	62.541	14.151	16.777

Το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012» αφορά στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των φορολογικών ζημιών που προέκυψαν από τη συμμετοχή της Τραπέζης στο πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI) και στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου του Δεκεμβρίου 2012, οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν. 4046/14.2.2012 και Ν. 4110/23.1.2013. Σύμφωνα με το Ν. 4110/23.1.2013 η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη γεγονός που σύμφωνα με την εκτίμηση της Τραπέζης παρέχει επαρκή χρονικό ορίζοντα για το σταδιακό συμψηφισμό της με φορολογητέα κέρδη.

Περαιτέρω, με το άρθρο 5 του Ν. 4303/17.10.2014 «Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου Επείγουσα ρύθμιση για την αναπλήρωση του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων λόγω πρόωρης λήξης της θτείας του (Α' 136) και άλλες διατάξεις», το οποίο αντικατέστησε το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικών προσώπων των παραγράφων 5, 6 και 7 του άρθρου 26 του Ν. 4172/2013 που έχουν ή θα αναγνωριστούν και οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2014, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσεως είναι ζημία, σύμφωνα με τις ελεγμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις.

Η ένταξη στο Νόμο υλοποιείται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, αφορά σε φορολογικές απαιτήσεις που γεννώνται από το έτος 2016 και εφεξής, και ανάγονται στο φορολογικό έτος 2015 και εφεξής, ενώ προβλέπεται η λήξη της εντάξεως σε αυτόν με την ίδια διαδικασία και κατόπιν λήψεως σχετικής εγκρίσεως από την εκάστοτε Εποπτική Αρχή.

Με το άρθρο 4 του Ν. 4340/1.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», τροποποιήθηκαν τα ανωτέρω ως προς το χρόνο εφαρμογής τους, ο οποίος αναβάλλεται κατά ένα έτος. Επιπλέον και μεταξύ άλλων, το ύψος του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εμπίπτει στις ανωτέρω διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 4303/17.10.2014 και αφορά τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, περιορίζεται στο ποσό των προβλέψεων οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015.

Όσον αφορά το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά του Ν. 4465/2017», με το άρθρο 43 του Ν. 4465/4.4.2017 «Ενσωμάτωση στην εθνική νομοθεσία της Οδηγίας 2014/92/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014 για τη συγκρισιμότητα των τελών που συνδέονται με λογαριασμούς πληρωμών, την αλλαγή λογαριασμού πληρωμών και την πρόσβαση σε λογαριασμούς πληρωμών με βασικά χαρακτηριστικά και άλλες διατάξεις» τροποποιήθηκαν τα άρθρα 27 και 27α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/2013). Σύμφωνα με τις νέες διατάξεις, η χρεωστική διαφορά που αφορά τη ζημία και που θα προκύψει για τα εποπτευόμενα από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικά πρόσωπα από την οριστική διαγραφή χρεών

οφειλετών τους καθώς από την πώληση δανειών, αναγνωρίζεται προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα και αποσβένονται ισόποσα σε διάστημα 20 ετών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που θα αναγνωρισθεί από την ανωτέρω χρεωστική διαφορά καθώς και από τυχόν λογιστικές διαγραφές δανείων ή πιστώσεων οι οποίες δεν έχουν μετατραπεί σε χρεωστική διαφορά μέχρι το τέλος του εκάστοτε έτους της λογιστικής διαγραφής, μετατρέπονται σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση έναντι του Δημοσίου σύμφωνα με τους ανωτέρω όρους και προϋποθέσεις.

Με την ψήφιση του ανωτέρω νόμου, το συνολικό ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που θα προκύψει (α) από τη χρεωστική διαφορά λόγω της οριστικής διαγραφής χρεών οφειλετών και της πώλησης δανείων, (β) από τις προσωρινές διαφορές που θα προκύψουν από τις λογιστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων καθώς επίσης (γ) από τις προσωρινές διαφορές επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου δεν μπορεί να υπερβεί το συνολικό ποσό φόρου επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχε αναγνωρισθεί μέχρι τις 30 Ιουνίου 2015.

Με τη ρύθμιση αυτή διασφαλίζεται ότι οι διαγραφές και αναδιαρθρώσεις δανείων με σκοπό τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων δεν θα οδηγήσουν σε απώλεια εποπτικών κεφαλαίων.

Τα ανωτέρω ισχύουν από 1.1.2016.

Με ημερομηνία 30.9.2018, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εκτιμάται ότι εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του Ν. 4465/2017 και περιλαμβάνει και το ποσό της χρεωστικής διαφοράς του PSI, ανέρχεται σε € 3.259 εκατ. (31.12.2017: € 3.296 εκατ.).

Με το άρθρο 82 του Ν. 4472/19.5.2017 «Συνταξιοδοτικές διατάξεις Δημοσίου και τροποποίηση διατάξεων του Ν. 4387/2016, μέτρα εφαρμογής των δημοσιονομικών στόχων και μεταρρυθμίσεων, μέτρα κοινωνικής στήριξης και εργασιακές ρυθμίσεις, Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2018-2021 και λοιπές διατάξεις» προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών επιχειρήσεων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια προς το Ελληνικό Δημόσιο για το ποσό της εγγυημένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που προκύπτει από τη διαφορά του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή (σήμερα 29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε μέχρι 31.12.2014 (26%). Το εν λόγω ποσό έχει επιβαρύνει τα «Γενικά Διοικητικά Έξοδα» (σημείωση 5).

Επίσης, με το άρθρο 14 του ανωτέρω νόμου, προβλέπεται μείωση του φορολογικού συντελεστή από 29% που ισχύει σήμερα, σε 26%, στα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία. Η μείωση αυτή αφορά τα εισοδήματα που θα αποκτηθούν κατά το φορολογικό έτος που αρχίζει από 1.1.2019, υπό την προϋπόθεση ότι σύμφωνα με την εκτίμηση του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, δεν προκαλείται απόκλιση από τους μεσοπρόθεσμους δημοσιονομικούς στόχους. Με ρητή αναφορά του νόμου, η μείωση αυτή δεν αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία ο φορολογικός συντελεστής εξακολουθεί να είναι 29%.

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ					
		30.9.2018		30.9.2017	
	%		%		
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		163.424		251.880	
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	48,60	79.423	33,04	83.229	
Αύξηση / (Μείωση) προερχόμενη από:					
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(1,12)	(1.823)	(0,33)	(820)	
Έξοδα μη εκπεστέα	2,58	4.222	1,97	4.963	
Διαφορά φορολογικού ελέγχου	-	-	6,21	15.638	
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	17,31	28.292	(1,85)	(4.668)	
Σύνολο		67.37	110.114	39.04	98.342



ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ				
	30.9.2018		30.9.2017	
	%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		60.207		77.125
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	34,52	20.783	27,32	21.067
Αύξηση / (Μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(2,78)	(1.671)	(0,09)	(73)
Έξοδα μη εκπεστέα	5,92	3.565	2,60	2.009
Διαφορά φορολογικού ελέγχου	-	-	20,28	15.638
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(5,84)	(3.517)	3,80	2.933
Σύνολο	31,82	19.160	53,91	41.574

Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής είναι ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου, που προκύπτει από τη σχέση του φόρου εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των αποτελεσμάτων προ φόρων, για κάθε μια από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ						
	30.9.2018			30.9.2017		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων				165.657	(48.673)	116.984
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(486.368)	140.780	(345.588)			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	15.281	(4.431)	10.850	56.417	(16.361)	40.056
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	9.494	(2.254)	7.240	69.195	(558)	68.637
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	(149)		(149)			
	(461.742)	134.095	(327.647)	291.269	(65.592)	225.677
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών / (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	123	(36)	87	4	(1)	3
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(80)	(544)	(624)			
	43	(580)	(537)	4	(1)	3
Σύνολο	(461.699)	133.515	(328.184)	291.273	(65.593)	225.680



ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ						
	30.9.2018			30.9.2017		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	-	-	-	(69.164)	18.888	(50.276)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(189.851)	55.313	(134.538)			-
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ρών	16.734	(4.852)	11.882	5.809	(1.685)	4.124
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(432)	(44)	(476)	(2.558)	(113)	(2.671)
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	(149)	-	(149)			-
	(173.698)	50.417	(123.281)	(65.913)	17.090	(48.823)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(2.362)	271	(2.091)			-
	(2.362)	271	(2.091)	-	-	-
Σύνολο	(176.060)	50.688	(125.372)	(65.913)	17.090	(48.823)

Την 1.1.2018, συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9, αναγνωρίσθηκε στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» πιστωτικός αναβαλλόμενος φόρος ύψους € 412.173, καθώς και χρεωστικός αναβαλλόμενος φόρος ποσού € 20.244 στο λογαριασμό «Αποθεματικά» (σημείωση 26).

Στο εννέαμηνιο του 2017 στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» καταχωρήθηκε πιστωτικός φόρος ποσού € 79, που προέκυψε από έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου την 23.2.2017.

Τέλος, σημειώνεται πως τον Οκτώβριο του 2018, το Συμβούλιο της Επικρατείας εξέδωσε την υπ. αριθ. 1526/2018 απόφασή του, η οποία είναι αντίθετη με προηγούμενη νομολογία του ιδίου επί παρόμοιων υποθέσεων και ως νεωτέρα υπερισχύει. Βάσει αυτής, το δικαστήριο αποδέχτηκε τα επιχειρήματα της φορολογικής αρχής και ακύρωσε την απόφαση του Διοικητικού Εφετείου, σύμφωνα με την οποία ένα ποσό € 21,3 εκατ. παρακρατούμενων φόρων της Εμπορικής Τράπεζας για τόκους από ομόλογα και έντοκα γραμμάτια για τη χρήση 2008, έχει επιστραφεί. Η εν λόγω απόφαση του Συμβουλίου της Επικρατείας, ερμήνευσε τον ισχύοντα ελληνικό νόμο για το έτος 2008, καταλήγοντας πως τέτοιου είδους παρακρατούμενοι φόροι δύναται να συμψηφιστούν μόνο με τον ετήσιο φόρο εισοδήματος της Τράπεζας και οποιοδήποτε υπερβάλλον ποσό «δεν επιστρέφεται μεν, παραμένει όμως προς έκπτωση στον χρόνο διανομής των κερδών που αναλογούν στα κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντα εισοδήματα, όπως παραμένει προς έκπτωση για τον ίδιο χρόνο της διανομής το σύνολο του παρακρατηθέντος φόρου σε περίπτωση ζημίας». Το ποσό για το οποίο κρίθηκε ότι δεν επιστρέφεται για το έτος 2008 (€ 21,3 εκατ.) καλύπτεται από σχετικές προβλέψεις. Η Τράπεζα είναι σε διαδικασία περαιτέρω αξιολόγησης αν άλλες απαιτήσεις παρακρατούμενων φόρων επηρεάζονται από την προαναφερθείσα απόφαση, ενώ ταυτόχρονα εξετάζει όλες τις ενδεδειγμένες νομικές ενέργειες που πρόκειται να αναλάβει.



9. Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή, προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών / (ζημιών), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναλογούν στους 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 την Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) 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 ως εκ τούτου δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή.

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Κέρδη / (Ζημίες) που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης	53.409	85.098	41.066	35.528
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.542.350.730	1.543.699.381	1.542.350.730
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	0,0346	0,0552	0,0266	0,0230

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Κέρδη / (Ζημίες) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης	53.409	153.555	41.066	35.528
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.542.350.730	1.543.699.381	1.542.350.730
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σε €)	0,0346	0,0996	0,0266	0,0230

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Κέρδη / (Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης	-	(68.457)	-	-
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.542.350.730	1.543.699.381	1.542.350.730
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή από διακοπείσες δραστηριότητες (σε €)	-	(0,0444)	-	-

Την 23.2.2017, συνεπεία της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής εκ του συνόλου των ομολογιούχων, η Τράπεζα προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου λόγω μετατροπής του συνόλου του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που εξεδόθη την 1.2.2013 στο πλαίσιο της συμφωνίας με την Crédit Agricole S.A. για την εξαγορά της πρώην Εμπορικής Τραπέζης. Εκ της μετατροπής εκδόθηκαν 6.818.181 νέες κοινές μετοχές, που αντιστοιχούν σε 0,44% επί του συνόλου των μετοχών, οι οποίες λήφθηκαν υπόψιν κατά τον υπολογισμό του σταθμισμένου μέσου όρου υφιστάμενων μετοχών για την περίοδο 1.1 – 30.9.2017.



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

10. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	30.9.2018	31.12.2017
Τοποθετήσεις σε άλλες Τράπεζες	861.226	760.816
Εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως	952.029	947.939
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	862.505	39.654
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	36.801	9.201
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(70.257)	(41.961)
Σύνολο	2.642.304	1.715.649

11. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.9.2018	31.12.2017
Δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	50.699.005	53.427.725
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)	684.456	693.705
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(11.122.627)	(11.031.961)
Σύνολο	40.260.834	43.089.469
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	177.438	228.724
Δάνεια στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	312.960	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	40.751.232	43.318.193

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος» της 30.9.2018 περιλαμβάνονται συσσωρευμένες απομειώσεις ποσού € 34.891 (31.12.2017: € 6.323).

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται ανάλυση του χαρτοφυλακίου των δανείων κατ' είδος για κάθε κατηγορία αποτιμήσεως.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών ενώ η Alpha Leasing A.E. έχει προβεί σε τιτλοποίηση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτές. Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή / και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα και η Alpha Leasing A.E. διατήρησαν σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια. Τα εν λόγω δάνεια παρουσιάζονται διακριτά στους παρακάτω πίνακες.

**Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος**

	30.9.2018	31.12.2017
Ιδιώτες		
Στεγαστικά	18.597.233	19.063.348
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	3.120.112	3.320.412
- Τιτλοποιημένα	1.236.902	1.450.276
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη τιτλοποιημένες	697.583	906.224
- Τιτλοποιημένες	598.137	548.642
Λοιπά	1.017	1.232
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες	24.250.984	25.290.134
Επιχειρήσεις:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	23.312.574	25.180.988
- Τιτλοποιημένα	2.581.537	2.495.437
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing):		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	355.379	360.268
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	329.077	333.437
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	553.910	461.166
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	27.132.477	28.831.296
	51.383.461	54.121.430
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(11.122.627)	(11.031.961)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	40.260.834	43.089.469

Τα στεγαστικά δάνεια την 30.9.2018 περιλαμβάνουν δάνεια ποσού € 2.855.610 (31.12.2017: € 1.112.325) που έχουν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στο πρόγραμμα καλυμμένων ομολογιών της Τραπέζης. Την 30.9.2018 η ονομαστική αξία των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε € 2.500.000 (31.12.2017: € 1.000.000) (σημείωση 17).

Στο πλαίσιο διαχείρισης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) και Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ), η Τράπεζα υπέβαλε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ) το Επιχειρησιακό Σχέδιο που περιλαμβάνει τους στόχους και το σχετικό σχέδιο δράσεως, το οποίο απεικονίζει την πλήρη δέσμευση της Τραπέζης για την διαχείριση και τη μείωση τους έως το τέλος του 2019. Επιπλέον, στο πλαίσιο της ετήσιας επικαιροποίησης των στόχων μείωσης των ΜΕΑ και ΜΕΔ, η Τράπεζα υπέβαλε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό τον Σεπτέμβριο 2018 νέους στόχους για τα επόμενα έτη, επιβεβαιώνοντας ότι έως το τέλος του 2019 τα ΜΕΑ (σε ατομική βάση) δε θα ξεπερνούν τα € 16,8 δισ.

Κατά τη διάρκεια των δύο πρώτων ετών του Επιχειρησιακού Σχεδίου, η Τράπεζα πέτυχε μείωση των ΜΕΑ / ΜΕΔ σύμφωνα με τους στόχους της, παρά το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον και την ύπαρξη δυσχερειών σε ότι αφορά τη διαχείριση τους, τα οποία αποτυπώθηκαν στην διαφορετική από την αρχικώς προϋπολογισθείσα πορεία διαφορετικών χαρτοφυλακίων της Τραπέζης, άλλα με καλύτερες επιδόσεις και άλλα με ελαφρώς χειρότερες. Παράλληλα, στο νέο Επιχειρησιακό Σχέδιο, η Τράπεζα έχει αναθεωρήσει σημαντικά τις υποδομές διαχείρισης καθώς και τη στρατηγική αντιμετώπισης των ΜΕΑ / ΜΕΔ αξιοποιώντας, μεταξύ άλλων, τις συστάσεις, κατευθύνσεις και σχετικές αποφάσεις της Τραπέζης της Ελλάδος, του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών.

Το υπόλοιπο των ΜΕΑ στο σύνολο του χαρτοφυλακίου της Τραπέζης με ημερομηνία 30.9.2018 είναι € 22,2 δισ., μικρότερο κατά περίπου € 2,1 δισ. έναντι του στόχου που έχει τεθεί στο τρέχον Επιχειρησιακό Σχέδιο για την ίδια ημερομηνία, διαφορά που οφείλεται κατά κύριο λόγο στην μεταφορά δανείων στα Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση, διότι οι σχετικές συναλλαγές πώλησης των δανείων θα πραγματοποιηθούν νωρίτερα από τον αρχικό προγραμματισμό.



Ακολουθεί η κίνηση των συσσωρευμένων απομειώσεων των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2017	12.558.253
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.9.2017	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	783.790
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	2.992
Πωλήσεις απομειώμενων Δανείων	(70.344)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	229.506
Συναλλαγματικές διαφορές	(71.752)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(1.308.237)
Χρήση συσσωρευμένων προβλέψεων για λοιπές κινήσεις	(2.343)
Υπόλοιπο 30.9.2017	12.121.865
Μεταβολές περιόδου 1.10. - 31.12.2017	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	244.733
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(852.091)
Πωλήσεις απομειώμενων Δανείων / Πωλήσεις θυγατρικών	(83)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	33.851
Συναλλαγματικές διαφορές	(22.766)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(643.827)
Λοιπές κινήσεις	156.602
Υπόλοιπο 31.12.2017	11.038.284
Ανατιζιμόνηση απαιτήσεων κατά πελατών	(6.323)
Υπόλοιπο 31.12.2017 περιλαμβανομένης της ανατιζιμομήσεως	11.031.961
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9	1.423.042
Υπόλοιπο 1.1.2018	12.455.003
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.9.2018	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	1.124.634
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(1.397.549)
Πωλήσεις απομειώμενων δανείων	(7.014)
Διακοπή αναγνώρισεως λόγω σημαντικής τροποποιήσεως των συμβατικών όρων των δανείων	(2.347)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	98.887
Συναλλαγματικές διαφορές / Λοιπές κινήσεις	32.271
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(1.181.258)
Υπόλοιπο 30.9.2018	11.122.627

Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

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

	30.9.2018	31.12.2017
Έως ένα (1) έτος	347.207	336.976
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	213.132	225.371
Πέραν των πέντε (5) ετών	195.897	209.078
	756.236	771.425
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(71.780)	(77.720)
Σύνολο	684.456	693.705



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

	30.9.2018	31.12.2017
Έως ένα (1) έτος	334.922	323.800
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	183.744	193.289
Πέραν των πέντε (5) ετών	165.790	176.616
Σύνολο	684.456	693.705

Δάνεια κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	30.9.2018	31.12.2017
Ιδιώτες		
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	1.147	
	1.147	
Επιχειρήσεις:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	295.923	
- Τιτλοποιημένα	15.890	
	311.813	
Σύνολο	312.960	

12. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου

i. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Ο κάτωθι πίνακας περιλαμβάνει ανάλυση της λογιστικής αξίας του εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά είδος αξιογράφου:

	30.9.2018	31.12.2017
Ομόλογα		
- Ελληνικού Δημοσίου	4.340	5.969
- Λοιπών εκδοτών	171	-
Μετοχές		
- Εισηγμένες	3.787	2.716
Σύνολο	8.298	8.685

ii. Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

	30.9.2018	31.12.2017
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	6.007.627	
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	40.512	
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση		5.873.768
Αξιόγραφα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη		10.870
Σύνολο	6.048.139	5.884.638

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται στους κατωτέρω πίνακες ανά κατηγορία ταξινομήσεως πριν και μετά την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Π. 9 για τη συγκριτική και την τρέχουσα περίοδο αντίστοιχα, με διάκριση ανά είδος αξιογράφου.

**α. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση**

	30.9.2018
Ομόλογα	
- Ελληνικού Δημοσίου	3.364.600
- Λοιπών κρατών	1.082.789
- Λοιπών εκδοτών	1.470.456
Μετοχές	89.782
Σύνολο	6.007.627

β. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	30.9.2018
Ομόλογα και έντοκα	
- Λοιπών κρατών	9.112
- Λοιπών εκδοτών	13.234
Μετοχές	23
Λοιποί Τίτλοι Μεταβλητής Αποδόσεως	18.143
Σύνολο	40.512

Τα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν χρεόγραφα για τα οποία αξιολογήθηκε ότι οι συμβατικές ταμειακές τους ροές δεν πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και τόκου, όπως αυτός δίδεται από το νέο πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 9 (Solely Payments of Principal and Interest - SPPI).

γ. Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2017
Ομόλογα	
- Ελληνικού Δημοσίου	3.718.394
- Λοιπών κρατών	741.908
- Λοιπών εκδοτών	1.277.313
Μετοχές:	115.830
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	20.323
Σύνολο	5.873.768

δ. Αξιόγραφα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

	31.12.2017
Ομόλογα	
- Λοιπών κρατών	10.551
- Λοιπών εκδοτών:	319
Σύνολο	10.870

**13. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2017	
Αξία κτήσεως	800.527
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(186.435)
1.1.2017 - 30.9.2017	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	614.092
Προσθήκες	25.085
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στο εννεάμηνο 2017	21.919
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	7353
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.757)
Διαθέσεις / Διαγραφές	(26.881)
Πώληση θυγατρικής	(3.700)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(9.247)
Απομειώσεις περιόδου	(239)
Αναπόσβεστη αξία 30.9.2017	626.625
Υπόλοιπα την 30.9.2017	
Αξία κτήσεως	844.902
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(218.277)
1.10.2017 - 31.12.2017	
Αναπόσβεστη αξία 1.10.2017	626.625
Προσθήκες	21.039
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στο Δ' τρίμηνο 2017	(418)
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	(1.669)
Μεταφορά Επενδυτικών Παγίων σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(21.467)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.674)
Διαθέσεις / Διαγραφές	(7.859)
Πώληση θυγατρικής	34
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(3.160)
Απομειώσεις περιόδου	(34.339)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	577.112
Υπόλοιπα την 31.12.2017	
Αξία κτήσεως	765.578
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(188.466)
1.1.2018 - 30.9.2018	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	577.112
Προσθήκες	14.173
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στο εννεάμηνο 2018	8.158
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	933
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(45.923)
Μεταφορά Επενδυτικών Παγίων από «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	21.076
Συναλλαγματικές διαφορές	(150)
Διαθέσεις / Διαγραφές	(26.842)
Αποσβέσεις περιόδου	(8.507)
Απομειώσεις περιόδου	(2.826)
Αναπόσβεστη αξία 30.9.2018	537.204
Υπόλοιπα την 30.9.2018	
Αξία κτήσεως	775.233
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(238.029)

Κατά την τρέχουσα περίοδο μεταφέρθηκαν επενδυτικά ακίνητα εταιριών του Ομίλου ποσού € 45.923 στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση», όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 30.

Οι «Προσθήκες» της τρέχουσας περιόδου καθώς και οι «Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν πρώτη φορά στο εννεάμηνο 2018», αφορούν κυρίως σε επενδύσεις σε ακίνητα που είχαν ληφθεί ως εξασφάλιση έναντι πιστοδοτήσεων και αποκτήθηκαν από τον Όμιλο στα πλαίσια διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Οι απομειώσεις περιόδου αφορούν κατά ποσό € 2.322 την αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων της θυγατρικής εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε., όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 30.



Στη χρήση 2017 αναγνωρίστηκε ζημία απομειώσεως ποσού € 34.578, ώστε η λογιστική αξία των επενδύσεων σε ακίνητα να μην υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την 31.12.2017, όπως αυτή προσδιορίστηκε από πιστοποιημένους εκτιμητές. Το ποσό της απομείωσης καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

14. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2017				
Αξία κτήσεως	1.097.399	3.389	462.904	1.563.692
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(371.849)	(2.668)	(395.207)	(769.724)
1.1.2017 - 30.9.2017				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	725.550	721	67.697	793.968
Προσθήκες	6.866	45	16.121	23.032
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στο εννεάμηνο 2017	1		5	6
Διαθέσεις / Διαγραφές	(3.089)		(221)	(3.310)
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(7.353)			(7.353)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(5.867)			(5.867)
Συναλλαγματικές διαφορές	(86)	(1)	(89)	(176)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(15.010)	(204)	(13.593)	(28.807)
Απομειώσεις περιόδου			(115)	(115)
Αναπόσβεστη αξία 30.9.2017	701.012	561	69.805	771.378
Υπόλοιπα την 30.9.2017				
Αξία κτήσεως	1.078.045	3.398	453.614	1.535.057
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(377.033)	(2.837)	(383.809)	(763.679)
1.10.2017-31.12.2017				-
Αναπόσβεστη αξία 1.10.2017	701.012	561	69.805	771.378
Προσθήκες	5.632	41	317	5.990
Πώληση θυγατρικής	(3.620)		(858)	(4.478)
Διαθέσεις / Διαγραφές	(217)	(4)	(297)	(518)
Συναλλαγματικές διαφορές	(349)	(5)	(83)	(437)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»	1.679		(10)	1.669
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(683)			(683)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(5.402)	(66)	(4.031)	(9.499)
Απομειώσεις περιόδου	(28.172)			(28.172)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	669.880	527	64.843	735.250
Υπόλοιπα την 31.12.2017				
Αξία κτήσεως	1.051.956	3.366	447.135	1.502.457
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(382.076)	(2.839)	(382.292)	(767.207)
1.1.2018 - 30.9.2018				-
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	669.880	527	64.843	735.250
Προσθήκες	5.533	84	21.342	26.959
Διαθέσεις / Διαγραφές	(472)		(140)	(612)
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(933)			(933)
Μεταφορά εσωτερικά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα»	(2.660)	(55)	2.715	-
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(2.937)			(2.937)
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση»	(3.003)		(41)	(3.044)
Συναλλαγματικές διαφορές	(92)	9	(7)	(90)
Αποσβέσεις περιόδου	(13.852)	(169)	(13.185)	(27.206)
Αναπόσβεστη αξία 30.9.2018	651.464	396	75.527	727.387
Υπόλοιπα την 30.9.2018				-
Αξία κτήσεως	1.040.890	3.230	461.204	1.505.324
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(389.426)	(2.834)	(385.677)	(777.937)

Κατά την τρέχουσα περίοδο, δεν υπήρξε σημαντική μεταβολή στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια. Στη χρήση 2017 αναγνωρίστηκε ζημία από απομείωση της αξίας των ακινήτων ποσού € 28.287, που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

**15. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια**

	Έξοδα λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολα
Υπόλοιπα 1.1.2017			
Αξία κτήσεως	617.620	140.128	757.748
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(326.811)	(59.623)	(386.434)
1.1.2017 - 30.9.2017			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	290.809	80.505	371.314
Προσθήκες	49.189		49.189
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στο εννεάμηνο 2017	5		5
Συναλλαγματικές διαφορές	(24)		(24)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(22.608)	(13.718)	(36.326)
Απομειώσεις περιόδου	(2.840)		(2.840)
Αναπόσβεστη αξία 30.9.2017	314.531	66.787	381.318
Υπόλοιπα την 30.9.2017			
Αξία κτήσεως	665.222	141.485	806.707
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(350.691)	(74.698)	(425.389)
1.10.2017 - 31.12.2017			
Αναπόσβεστη αξία 1.10.2017	314.531	66.787	381.318
Προσθήκες	21.240		21.240
Συναλλαγματικές διαφορές	104	3	107
Διαθέσεις / Διαγραφές	(93)		(93)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(8.129)	(4.575)	(12.704)
Απομειώσεις περιόδου	(59)		(59)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	327.594	62.215	389.809
Υπόλοιπα την 31.12.2017			
Αξία κτήσεως	685.756	141.486	827.242
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(358.162)	(79.271)	(437.433)
1.1.2018 - 30.9.2018			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	327.594	62.215	389.809
Προσθήκες	70.551	2	70.553
Συναλλαγματικές διαφορές	245	3	248
Διαθέσεις / Διαγραφές	(206)		(206)
Αποσβέσεις περιόδου	(26.642)	(13.720)	(40.362)
Απομειώσεις περιόδου	(5.071)	-	(5.071)
Αναπόσβεστη αξία 30.9.2018	366.471	48.500	414.971
Υπόλοιπα την 30.9.2018			
Αξία κτήσεως	756.256	141.488	897.744
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(389.785)	(92.988)	(482.773)

Οι προσθήκες του εννεαμήνου 2018 αφορούν κυρίως σε αγορές δικαιωμάτων χρήσεως μηχανογραφικών εφαρμογών.

Επιπλέον, εντός του εννεαμήνου αναγνωρίστηκαν ζημίες απομειώσεως της αξίας των αϋλων παγίων ύψους € 5.071.

Αντίστοιχα, στη χρήση 2017 είχε αναγνωρισθεί ζημία από απομείωση της αξίας των αϋλων παγίων ποσού € 2.899. Τα εν λόγω κονδύλια καταχωρήθηκαν στα «Λοιπά Έξοδα».



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

16. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30.9.2018	31.12.2017
Καταθέσεις:		
- Όψεως	38.733	49.398
- Προθεσμίας		
Κεντρικών Τραπεζών	4.178.881	10.206.372
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	36.894	28.879
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως	68.858	71.550
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	4.926.794	2.306.720
Δανειακές υποχρεώσεις	469.776	474.333
Καταθέσεις υπό προειδοποίηση:		
- Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	5.054	4.279
Σύνολο	9.724.990	13.141.531

Η χρηματοδότηση του Ομίλου από το Ευρωσύστημα παρουσίασε μείωση € 6.027.491 κατά το εννεάμηνο του 2018, κυρίως λόγω της αύξησης καταθέσεων πελατείας, της εκδόσεως καλυμμένων ομολογιών και της σύναψης πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (Repos).

Τον Ιούνιο του 2016, η ΕΚΤ πραγματοποίησε νέο πρόγραμμα στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO-II) με τετραετή διάρκεια. Η Τράπεζα συμμετέχει στο εν λόγω πρόγραμμα με ποσό € 3.100.000.

Στο κονδύλι «Δανειακές υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις της Τραπέζης προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank).



17. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών *

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο του Προγράμματος Απευθείας Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών Ι ποσού € 8 δισ., την 1.8.2017 εξέδωσε ομολογία ονομαστικής αξίας € 1 δισ., με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ποσού € 1,2 δισ., λήξεως την 23.10.2018 και με επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,2%. Η έκδοση, η οποία είχε αγορασθεί εξ' ολοκλήρου από την Τράπεζα χρησιμοποιείτο ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδοτήσεως. Την 5.12.2017 η ανωτέρω έκδοση ανακλήθηκε.

Την 6.12.2017 και την 18.5.2018 η Τράπεζα εξέδωσε ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1 δισ. αντίστοιχα, με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια συνολικού ποσού € 2,2 δισ., λήξεως την 23.1.2019 και 23.10.2019 αντίστοιχα και με επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,65%, στα πλαίσια του Προγράμματος Απευθείας Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών ΙΙ, ποσού € 8 δισ. Οι εν λόγω ομολογίες, οι οποίες χρησιμοποιούνται ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδοτήσεως, δε συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Η Τράπεζα στο πλαίσιο του Προγράμματος Απευθείας Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών Ι ποσού € 8 δισ. εξέδωσε την 25.1.2018 με ημερομηνία διακανονισμού την 5.2.2018 καλυμμένη ομολογία ύψους € 500 εκατ. με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ποσού € 0,7 δισ., πενταετούς διάρκειας, με σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 2,5% και απόδοση μέχρι τη λήξη 2,75%. Η εκδοθείσα καλυμμένη ομολογία εισήχθη προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου και αξιολογήθηκε από τους οίκους πιστοληπτικής αξιολογήσεως Moody's και Fitch με διαβάθμιση B3 και B αντίστοιχως.

Υπόλοιπο 1.1.2018	-
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.9.2018	
Νέες εκδόσεις / Κεφαλαιοποιηθέντα έξοδα	491.985
Μεταβολή της εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	3.881
Δεδουλευμένοι τόκοι	8.111
Υπόλοιπο 30.9.2018	503.977

ii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2018	9.977
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.9.2018	
Λήξεις / Αποπληρωμές	(4.635)
Δεδουλευμένοι τόκοι	695
Υπόλοιπο 30.9.2018	6.037

iii. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2018	317.066
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.9.2018	
Νέες εκδόσεις	20.294
Λήξεις / Αποπληρωμές	(74.540)
Δεδουλευμένοι τόκοι	9.667
Συναλλαγματικές διαφορές	9.408
Υπόλοιπο 30.9.2018	281.895

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Alpha Shipping Finance Ltd., η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους.

Η υποχρέωση του Ομίλου προς τρίτους την 30.9.2018, ανέρχεται σε € 281,9 εκατ.

* Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητού της Τραπεζής της Ελλάδος 2620/28.8.2009, έχουν αναρτηθεί στον ιστόχωρο της Τραπεζής.

**iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων (SME)**

Υπόλοιπο 1.1.2018	319.656
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.9.2018	
Λήξεις / Αποπληρωμές	(123.922)
Δεδουλευμένοι τόκοι	3.915
Υπόλοιπο 30.9.2018	199.649

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση SME's δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Proodos Designated Activity Company (D.A.C.), η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους και από την Τράπεζα.

Η υποχρέωση του Ομίλου προς τρίτους την 30.9.2018 ανέρχεται σε € 200 εκατ.

v. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση λοιπών απαιτήσεων

Υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών, καθώς και τις απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού € 4,2 δισ., που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

vi. Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II, Upper Tier II)

Υπόλοιπο 1.1.2018	56.188
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.9.2018	
Λήξεις / Αποπληρωμές	(56.109)
Δεδουλευμένοι τόκοι	571
Υπόλοιπο 30.9.2018	651

Την 30.5.2018 έληξε τίτλος μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας € 100 εκατ. εκ των οποίων ποσό ύψους € 26,6 εκατ. και € 18 εκατ. ιδιοκατείχε η Τράπεζα και ο Όμιλος αντίστοιχα.

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων την 30.9.2018	992.209
---	----------------

Από το υπόλοιπο των Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων της 31.12.2017, ποσό € 47.320 που είχε μεταφερθεί στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» δεν υφίσταται πλέον καθώς οι εν λόγω ομολογίες έληξαν εντός του εννεαμήνου 2018.

**18. Προβλέψεις**

	30.9.2018	31.12.2017
Ασφαλιστικές	296.264	262.626
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις	227.468	178.614
Σύνολο	523.732	441.240

α. Ασφαλιστικές

	30.9.2018	31.12.2017
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	295.894	262.287
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	370	339
Σύνολο	296.264	262.626

β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο την 1.1.2017	102.174
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2017	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 6)	(1.797)
Προβλέψεις επίδικων, λοιπών ενδεχόμενων υποχρεώσεων και λοιπές προβλέψεις περιόδου	13.435
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις περιόδου	(8.994)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	(7.522)
Συναλλαγματικές διαφορές	(59)
Υπόλοιπο την 30.9.2017	97.237
Μεταβολές περιόδου 1.10 - 31.12.2017	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(436)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	(10.935)
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις περιόδου	2.189
Προβλέψεις επίδικων και λοιπών ενδεχόμενων υποχρεώσεων	(2.084)
Πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	92.719
Συναλλαγματικές διαφορές	(76)
Υπόλοιπο την 31.12.2017	178.614
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.9.2018	
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 στις προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου (σημείωση 27)	109.311
Υπόλοιπο 1.1.2018	287.925
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 6)	(21.968)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	(38.566)
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις περιόδου	(4.963)
Λοιπές προβλέψεις περιόδου	3.454
Συναλλαγματικές διαφορές	1.586
Υπόλοιπο την 30.9.2018	227.468

Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα» και τα ποσά των προβλέψεων για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία, περιλαμβάνονται στις «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» της Καταστάσεως Αποτελεσμάτων.

Την 30.9.2018 το υπόλοιπο των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ανέρχεται σε € 88.194 (31.12.2017: € 787) εκ των οποίων ποσό € 6.404 αφορά σε προβλέψεις για αχρησιμοποίητα όρια δανείων και ποσό € 81.790 αφορά σε προβλέψεις για Εγγυητικές Επιστολές και Εγγύγες Πιστώσεις.



Την 30.9.2018 το υπόλοιπο των λοιπών προβλέψεων ανέρχεται σε € 139.273 (31.12.2017: € 177.827) εκ των οποίων:

- ποσό € 38.648 (31.12.2017: € 40.905) αφορά σε επίδικες υποθέσεις,
- ποσό € 64.734 (31.12.2017: € 103.300) αφορά σε πρόβλεψη αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού.

Πρόγραμμα αποχωρήσεως προσωπικού

Το 2015 στο πλαίσιο υλοποίησης του επικαιροποιημένου Σχεδίου Αναδιαρθρώσεως, η Τράπεζα δεσμεύτηκε να προβεί σε περαιτέρω μείωση της δυνάμεως Προσωπικού της στην Ελλάδα (περιλαμβανομένων και μη τραπεζικών θυγατρικών εταιριών), ώστε να αριθμεί κατά μέγιστο 9.504 εργαζομένους έως το έτος 2017.

Η Τράπεζα, έχοντας αναλάβει τις ως άνω δεσμεύσεις και έχοντας λάβει σχετικές αποφάσεις για την υλοποίησή τους, προέβη κατά την 31.12.2015 στο σχηματισμό προβλέψεως ποσού € 64.300. Τα έτη 2016 και 2017 χρησιμοποιήθηκαν ποσά € 35.262 και € 18.457 αντιστοίχως από την εν λόγω πρόβλεψη, ενώ η δύναμη του Προσωπικού της στην Ελλάδα την 31.12.2017 αριθμούσε 8.667 εργαζομένους.

Επιπλέον, στο πλαίσιο του τριετούς Επιχειρησιακού Σχεδίου για την περίοδο 2017-2019, η Τράπεζα με την εκπόνηση Στρατηγικών Εργων Αναδιαρθρώσεως προσβλέπει σε βελτιστοποίηση της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας των επιχειρησιακών λειτουργιών, σε μείωση του λειτουργικού κόστους, σε ψηφιακό μετασχηματισμό και σε αξιοποίηση νέων λύσεων και υποδομών. Για την αντιμετώπιση της εύλογης ανάγκης μείωσης της δυνάμεως του Προσωπικού συνεπεία της αναδιοργάνωσης και της απαιτούμενης ανακατανομής ρόλων και αρμοδιοτήτων, εντός του δ' τριμήνου 2017, αποφασίσθηκε η συνέχιση του προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού και σχηματίσθηκε νέα πρόβλεψη ποσού € 92.719. Σημειώνεται ότι στα ανωτέρω πλαίσια και ως μέρος των ενεργειών μειώσεως του Προσωπικού, η Τράπεζα τον Ιούνιο του 2018, έθεσε σε εφαρμογή πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου στο οποίο συμμετείχαν περίπου 620 άτομα, ενώ εκτιμάται ότι η δύναμη του εν ενεργεία Προσωπικού της στην Ελλάδα θα ανέλθει την 31.12.2018 σε περίπου 8.060 εργαζομένους. Την 30.9.2018 το υπόλοιπό της προβλέψεως για την υλοποίηση του προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού ανέρχεται σε € 64.734.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

19. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον**α. Μετοχικό Κεφάλαιο**

Την 30.9.2018, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται σε € 463.110, διαιρούμενο σε 1.543.699.381 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 έκαστη.

β. Αποτελέσματα εις νέον

Δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2017 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 44Α Κ.Ν. 2190/1920, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2018, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης.

20. Υβριδικά κεφάλαια

	30.9.2018	31.12.2017
Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα πρώτης ανακλήσεως την 18.2.2015 και ανά έτος	15.232	15.232
Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου	(125)	(125)
Σύνολο	15.107	15.107



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στο πλαίσιο της διαχείρισης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και βάσει των λογιστικών αρχών που εφαρμόζονται, ο Όμιλος καταγράφει όλες τις υποβληθείσες δικαστικές αγωγές ή παρόμοιες ενέργειες από τρίτους σε βάρος του και εξετάζει την πιθανότητα ευδοκιμήσεώς τους καθώς και του πιθανού αποτελέσματος.

Για τις περιπτώσεις όπου υπάρχει σημαντική πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως και το αποτέλεσμα τους μπορεί να εκτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία, ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις». Το συνολικό ποσό των εν λόγω προβλέψεων ανέρχεται την 30.9.2018 σε € 38.648 (31.12.2017: € 40.905).

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2018, η πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων, της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν και της αβεβαιότητας ως προς την πιθανή έκβαση, ο Όμιλος δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης. Με ημερομηνία 30.9.2018 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε € 334.807 (31.12.2017: € 402.342).

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτηση των απαιτήσεων και των δικαστικών αγωγών δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην καθαρή θέση ή την λειτουργία του Ομίλου.

β. Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Τον Ιανουάριο του 2018 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της χρήσεως 2010. Η χρήση 2011 θεωρείται παραγεγραμμένη σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2017 έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994 και το άρθρο 65Α Ν. 4174/2013. Η πρώην Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Οι χρήσεις 2009 έως και 2011 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Τα καταστήματα της Alpha Bank σε Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2013 και 2016 αντίστοιχα. Τον Φεβρουάριο του 2017 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος του καταστήματος στη Βουλγαρία για το 2016. Το κατάστημα της πρώην Εμπορικής Τραπέζης στην Κύπρο δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της λειτουργίας του (χρήση 2011) μέχρι τη διαγραφή του από το Τμήμα Εφόρου Εταιριών Κύπρου (Αύγουστος 2015), ενώ έχει παύσει τη λειτουργία του από τον Σεπτέμβριο του 2014.

Την 2.6.2015, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεως της Diners Club Ελλάδος Α.Ε.Π.Π. Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Η χρήση 2011 θεωρείται παραγεγραμμένη σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τη χρήση 2012 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος. Για τη χρήση 2013 έχει λάβει αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

Ως αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές ενδέχεται, να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατό να προσδιοριστούν με ακρίβεια.



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 (αυτοπεραίωση)	2015
2. Alpha Bank Cyprus Ltd (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2012 - 2014)	2011
3. Alpha Bank Romania S.A.	2006
4. Alpha Bank Srbija A.D. (η εταιρία μεταβιβάσθηκε την 11.4.2017)	2004
5. Alpha Bank Albania SH.A.	2011
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1. Alpha Leasing A.E.** (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2012)	2011
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	2007
3. ABC Factors A.E.**	2011
Investment Banking	
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.**/***	2011
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	2002
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών**/***	2011
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ **/***	2011
5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd	2007
6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	2008
Asset Management	
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.**/***	2011
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd (αυτοπεραίωση)	2015
Ασφαλιστικές	
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.**/***	2011
2. Alpha Insurance Brokers Srl	2005
3. Alphalife A.A.E.Z.**/***	2011
Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.** (έχει εκδοθεί εντολή ελέγχου για την χρήση 2012)	2011
2. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.**/*** (συγχωνεύτηκε με Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι στις 20.12.2017))	2011
3. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.	2011
4. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2007)	*
5. Chardash Trading E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
6. Alpha Real Estate Services Srl (έναρξη λειτουργίας 1998)	*
7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012- συγχώνευση με Alpha Επενδ.Περ. Ι στις 20.12.17)	**
8. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	**
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	**
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	**
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον ΙΙ Α.Ε (έναρξη λειτουργίας 2012- συγχώνευση με Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι στις 20.12.2017)	**
12. AGI – RRE Participations 1 Srl (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
13. Stockfort Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
14. Romfelt Real Estate SA (έναρξη λειτουργίας 1991)	*
15. AGI – RRE Zeus Srl (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
16. AGI – RRE Poseidon Srl (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
17. AGI – RRE Hera Srl (έναρξη λειτουργίας 2012)	*

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

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2011 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 8).

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Κτηματικές και ξενοδοχειακές (συνέχεια)	
18. AGI - BRE Participations 2 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
19. AGI - BRE Participations 2BG E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
20. AGI - BRE Participations 3 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
21. AGI - BRE Participations 4 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
22. APE Fixed Assets A.E. ** / ***	2011
23. SC Cordia Residence Srl	2013
24. HT-1 E.O.O.D (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
25. AGI-RRE Cleopatra Srl (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
26. AGI-RRE Hermes Srl (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
27. SC Carmel Residential Srl (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
28. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
29. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
30. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
31. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
32. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
33. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε. (ηρώων Ανάπλαση Πλαγιάς Α.Ε.) (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
34. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας (έναρξη λειτουργίας 2017)	*
35. Asmita Gardens Srl	2010
36. Ashtrom Residents Srl (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
37. Cubic Center Development S.A. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
38. AGI - BRE Participations 5 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
39. AGI-SRE Participations 1 DOO (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
40. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2017)	*
41. TH Top Hotels S.R.L (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
42. Kestrel Enterprise E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2013)	*****
43. House Properties Investments E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2013-η εταιρία μεταβιβάσθηκε την 25.6.2018)	*****
44. Residence Properties Investments E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2013-η εταιρία μεταβιβάσθηκε την 25.6.2018)	*****
45. Beroe real estate E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
46. ΑΕΠ Ηρακλείου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
47. ΑΕΠ Γν Ι Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
48. AGI-Cypre Property 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
49. AGI-Cypre Property 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
50. AGI-Cypre Property 3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
51. AGI-Cypre Property 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
52. AGI-Cypre Property 5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
53. AGI-Cypre Property 6 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
54. AGI-Cypre Property 7 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
55. AGI-Cypre Property 8 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
56. AGI-Cypre Property 9 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
57. AGI-Cypre Property 10 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
58. AGI-Cypre Property 11 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*

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

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2011 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 8).

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

**** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.

***** Οι εταιρίες περιήλθαν στον Όμιλο εντός του 2017 μέσω της πτωχευτικής διαδικασίας και έκτοτε δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά.



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Κτηματικές και ξενοδοχειακές (συνέχεια)	
59. AGI-Cypre Property 12 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
60. AGI-Cypre Property 13 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
61. AGI-Cypre Property 14 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
62. AGI-Cypre Property 15 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
63. AGI-Cypre Property 16 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
64. AGI-Cypre Property 17 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
65. AGI-Cypre Property 18 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
66. AGI-Cypre Property 19 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
67. AGI-Cypre Property 20 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
68. AGI-Cypre Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
69. AGI-Cypre P&F NICOSIA Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
70. ABC RE L1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
71. ABC RE P1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
72. ABC RE P2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
73. ABC RE P3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
74. Kitma Holdings Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1. Alpha Credit Group Plc (αυτοπεραίωση)	2015
2. Alpha Group Jersey Ltd	****
3. Alpha Group Investments Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.** / ***	2011
5. Ionian Equity Participations Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006 - μεταβιβάστηκε στην Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών στις 11.9.2017)	*
6. Emporiki Group Finance Plc (αυτοπεραίωση)	2015
7. AGI – BRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
8. AGI – RRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
9. Alpha Group Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
10. Katanalotika Plc (αυτοπεραίωση)	2016
11. Epihiro Plc (αυτοπεραίωση)	2016
12. Irida Plc (αυτοπεραίωση)	2016
13. Pisti 2010 – 1 Plc (αυτοπεραίωση)	2016
14. Alpha Shipping Finance Ltd (αυτοπεραίωση)	2016
15. Alpha Proodos DAC (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
16. AGI – RRE Athena Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
17. AGI – RRE Poseidon Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
18. AGI – RRE Hera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
19. Umera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
20. AGI – BRE Participations 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
21. AGI – BRE Participations 3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
22. AGI – BRE Participations 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
23. Alpha Real Estate Services LLC (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
24. AGI – RRE Ares Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*

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

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2011 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 8).

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

**** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών (συνέχεια)	
25. AGI – RRE Venus Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
26. AGI – RRE Artemis Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
27. AGI – BRE Participations 5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
28. AGI-RRE Cleopatra Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
29. AGI-RRE Hermes Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
30. AGI-Cypre Arsinoe Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
31. AGI-SRE Ariadni Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
32. Zerelda Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
33. AGI-Cypre Alaminos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
34. AGI-Cypre Tochni Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
35. AGI-Cypre Evagoras Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
36. AGI-Cypre Tersefanou Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
37. AGI-Cypre Mazotos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
38. AGI-Cypre Ermis Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
39. AGI-SRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
Διάφορες εταιρίες	
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	****
2. Alpha Trustees Ltd (έναρξη λειτουργίας 2002)	*
3. Καφέ Alpha A.E.**/***	2011
4. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.**/*** (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2012)	2011
5. Real Car Rental A.E.**/***	2011
6. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε.***	2011
7. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημερώσεως Οφειλετών Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*

γ. Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας του.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων του Ομίλου έχουν ως εξής:

	30.9.2018	31.12.2017
- εντός του έτους	40.460	39.166
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	92.114	85.924
- πέραν των πέντε ετών	102.516	108.374
Σύνολο	235.090	233.464

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

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2011 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 8).

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

**** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.



Οι απαιτήσεις του Ομίλου από μισθώματα αφορούν κυρίως μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας του σε τρίτους. Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.9.2018	31.12.2017
- εντός του έτους	15.307	17.107
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	44.920	50.514
- πέραν των πέντε ετών	41.338	47.523
Σύνολο	101.565	115.144

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 και αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές και 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 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.

	30.9.2018	31.12.2017
Ενέγγυες πιστώσεις	30.554	29.313
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	3.171.029	3.355.650

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για τον Όμιλο από τις μη αντληθείσες εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά και μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Η υποχρέωση από όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις κατά την 30.9.2018 ανέρχεται σε € 479.847 (31.12.2017: € 402.124) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων Ενεργητικού.

Ο Όμιλος, από 1.1.2018 συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9, υπολογίζει αναμενόμενη ζημία πιστωτικού κινδύνου για όλες τις μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις / εγγυητικές επιστολές, οι οποίες αναγνωρίζονται στη γραμμή Ισολογισμού «Προβλέψεις» (σημείωση 18).

Η Τράπεζα έχει επίσης αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 86.

ε. Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 30.9.2018 αναλύονται ως εξής:

Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 888.595 (31.12.2017: € 763.146) που αφορούν την υποχρέωση του Ομίλου να διατηρεί καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες σύμφωνα με τα ποσοστά που ορίζονται σε κάθε χώρα.

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων:

- Δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους € 215.357 (31.12.2017: € 216.195) που αφορούν, κυρίως, σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
- Δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους € 952.029 (31.12.2017: € 947.939) σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για εγγύηση παραγώγων και λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos).



- iii. Δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους € 24.295 (31.12.2017: € 18.905) σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για Εγγυητες Πιστώσεις ή Εγγυητικές Επιστολές που εκδίδει η Τράπεζα για τη διευκόλυνση εισαγωγών πελατείας.
- iv. Δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους € 9.493 (31.12.2017: € 6.214) έχουν δοθεί στο Ταμείο Εξυγίανσης ως αμετάκλητη δέσμευση πληρωμής μέρους της εισφοράς από το 2016 έως και το 2018. Η δέσμευση αυτή πρέπει να καλύπτεται πλήρως από εξασφάλισεις αποκλειστικά με μετρητά όπως αποφασίστηκε από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.
- v. Τοποθετήσεις ύψους € 25.060 (31.12.2017: € 5.100) έχει δοθεί ως εξασφάλιση για την έκδοση ομολογίων ονομαστικής αξίας € 2.500.000 (31.12.2017: € 1.000.000), εκ των οποίων ποσό € 2.000.000 (31.12.2017: € 1.000.000) ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην κάτωθι κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών».
- vi. Τοποθετήσεις ύψους € 1.000 έχει ενεχυριαστεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών :

- i. δάνεια αξίας € 6.755.479 (31.12.2017: € 17.736.225) έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας.
- ii. ποσό επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων και πιστωτικών καρτών λογιστικής αξίας € 3.465.420 (31.12.2017: € 3.390.710) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογίων εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου ονομαστικής αξίας € 4.174.400 (31.12.2017: € 4.174.400) που ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα, εκ των οποίων ποσό € 2.328.000 (31.12.2017: € 2.328.000) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos).
- iii. ποσό ναυτιλιακών δανείων λογιστικής αξίας € 508.513 (31.12.2017: € 523.422) έχει τιτλοποιηθεί για την παροχή δανείου από τρίτους στην εταιρία ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 30.9.2018 σε € 281.372 (31.12.2017: € 317.066). Για την ανωτέρω συναλλαγή έχουν δοθεί ως εξασφάλιση απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων ποσού € 21.762 (31.12.2017: € 23.125).
- iv. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας € 473.110 (31.12.2017: € 586.680) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογίων εταιρίας ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 30.9.2018 σε € 519.935 (31.12.2017: € 640.000) εκ των οποίων € 199.935 έχουν διατεθεί σε επενδυτές και € 320.000 (31.12.2017: € 320.000) ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα. Από το ποσό που ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα, ποσό € 100.000 (31.12.2017: € 100.000) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo). Για την ανωτέρω συναλλαγή έχουν δοθεί ως εξασφάλιση απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων ποσού € 64.394 (31.12.2017: € 80.886).
- v. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας € 36.054 (31.12.2017: ονομαστική αξία € 46.048) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού.
- vi. ποσό στεγαστικών δανείων λογιστικής αξίας € 2.855.610 (31.12.2017: € 1.112.325) έχει δοθεί ως εξασφάλιση για την έκδοση ομολογίων, που ανέρχονται την 30.9.2018 σε ποσό ονομαστικής αξίας € 2.500.000 (31.12.2017: € 1.000.000), εκ των οποίων ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα ποσό € 2.000.000 (31.12.2017: € 1.000.000) και έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo) ποσό € 1.910.000 (31.12.2017: € 1.000.000).

Αξίογραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου:

- i. ποσό λογιστικής αξίας € 2.163.743 (31.12.2017: € 3.436.247) αφορά σε τίτλους Ελληνικού Δημοσίου εκ των οποίων ποσό λογιστικής αξίας € 4.775 (31.12.2017: € 5.304) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού, ποσό λογιστικής αξίας € 2.157.772 (31.12.2017: € 297.226) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo), ενώ ποσό λογιστικής αξίας € 1.196 (31.12.2017: 0) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων πελατειακών παραγώγων. Επίσης, έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας € 390.000 (31.12.2017: 0), που έχουν ληφθεί ως κάλυμμα στα πλαίσια συμβάσεων παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο, έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo). Επιπλέον, την 31.12.2017 τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου λογιστικής αξίας € 3.133.717 είχαν ενεχυριαστεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- ii. ποσό λογιστικής αξίας € 406.489 (31.12.2017: € 251.507) αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ) που έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή



σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως. Επιπλέον, την 31.12.2017, ποσό λογιστικής αξίας € 237.507 είχε δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo), ενώ τίτλοι ονομαστικής αξίας € 35.510 που είχαν ληφθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (reverse repo) είχαν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).

- iii. ποσό λογιστικής αξίας € 41.199 (31.12.2017: € 263.460) λοιπών εταιρικών και κρατικών τίτλων έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- iv. ποσό λογιστικής αξίας € 973.651 (31.12.2017: € 138.124) αφορά σε ομόλογα λοιπών κρατών και λοιπών εκδοτών που έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας. Επιπλέον, έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας, ομόλογα ονομαστικής αξίας € 767.344 που αφορούν σε τίτλους που έχουν ληφθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (reverse repo).
- v. ποσό λογιστικής αξίας € 33.272 (31.12.2017: € 15.424) ομολόγων λοιπών κρατών έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo) σε Κεντρικές Τράπεζες.

22. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, εκτός της μητρικής Alpha Bank, περιλαμβάνονται και οι κατωτέρω εταιρίες:

α. Θυγατρικές

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.9.2018	31.12.2017
Τράπεζες			
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd (σημειώσεις 31θ, 31κβ, 31κγ, 31κδ, 31κε, 31κατ, 31λ, 31λη, 31λθ, 31μβ)	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A. (σημείωση 31ιγ)	Ρουμανία	99,92	99,92
4. Alpha Bank Albania SH.A.	Αλβανία	100,00	100,00
Χρηματοδοτικές εταιρίες			
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
Investment Banking			
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	99,98	99,98
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών – ΑΚΕΣ	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
Asset Management			
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. 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 Insurance Brokers Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
3. Alphalife A.A.E.Z.	Ελλάδα	100,00	100,00
Κτηματικές και ξενοδοχειακές			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	93,17	93,17
2. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D. (σημείωση 31ιζ)	Βουλγαρία	93,17	93,17
3. Chardash Trading E.O.O.D. (σημείωση 31ιε)	Βουλγαρία	93,17	93,17
4. Alpha Real Estate Services Srl	Ρουμανία	93,17	93,17



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.9.2018	31.12.2017
Κτηματικές και ξενοδοχειακές (συνέχεια)			
5. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
8. AGI-RRE Participations 1 Srl (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
9. Stockfort Ltd (σημείωση 31γ)	Κύπρος	100,00	100,00
10. Romfelt Real Estate S.A. (σημείωση 31ν)	Ρουμανία	99,99	98,86
11. AGI - RRE Zeus Srl (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
12. AGI – RRE Poseidon Srl (σημειώσεις 31ε, 31ν)	Ρουμανία	100,00	100,00
13. AGI – RRE Hera Srl (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
14. AGI-BRE Participations 2 Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 31στ)	Βουλγαρία	100,00	100,00
15. AGI-BRE Participations 2BG Ε.Ο.Ο.Δ.	Βουλγαρία	100,00	100,00
16. AGI-BRE Participations 3 Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 31στ)	Βουλγαρία	100,00	100,00
17. AGI-BRE Participations 4 Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 31ζ)	Βουλγαρία	100,00	100,00
18. APE Fixed Assets Α.Ε. (σημείωση 31κν)	Ελλάδα	72,20	72,20
19. SC Cordia Residence Srl (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
20. HT-1 Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 31στ)	Βουλγαρία	100,00	100,00
21. AGI-RRE Cleopatra Srl (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
22. AGI-RRE Hermes Srl (σημείωση 31ι) *	Ρουμανία	100,00	100,00
23. SC Carmel Residential Srl (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
24. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. (σημείωση 31α)	Ελλάδα	100,00	100,00
25. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε. (σημείωση 31α)	Ελλάδα	100,00	100,00
26. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε. (σημείωση 31α)	Ελλάδα	100,00	100,00
27. Asmita Gardens Srl (σημείωση 31ζ)	Ρουμανία	100,00	100,00
28. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.	Ελλάδα	54,17	54,17
29. Ashtrom Residents Srl (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
30. AGI-BRE Participations 5 Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 31κα)	Βουλγαρία		100,00
31. Cubic Center Development S.A. (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
32. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. (σημείωση 31α)	Ελλάδα	100,00	100,00
33. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
34. AGI-SRE Participations 1 DOO	Σερβία	100,00	100,00
35. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε. (σημείωση 31α)	Ελλάδα	100,00	100,00
36. TH Top Hotels Srl	Ρουμανία	97,50	97,50
37. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
38. Kestrel Enterprise Ε.Ο.Ο.Δ.	Βουλγαρία	100,00	100,00
39. House Properties Investments Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 31κα)	Βουλγαρία		100,00
40. Residence Properties Investments Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 31κα)	Βουλγαρία		100,00
41. Beroe Real Estate Ε.Ο.Ο.Δ.	Βουλγαρία	100,00	100,00
42. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου Α.Ε. (σημείωση 31ιβ)	Ελλάδα	100,00	
43. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε. (σημείωση 31ιν)	Ελλάδα	100,00	
44. AGI-Cypre Property 1 Ltd (σημειώσεις 31ιθ, 31κε)	Κύπρος	100,00	
45. AGI-Cypre Property 2 Ltd (σημειώσεις 31ιθ, 31κε)	Κύπρος	100,00	
46. AGI-Cypre Property 3 Ltd (σημειώσεις 31ιθ, 31κε)	Κύπρος	100,00	
47. AGI-Cypre Property 4 Ltd (σημειώσεις 31ιθ, 31κε)	Κύπρος	100,00	
48. AGI-Cypre Property 5 Ltd (σημειώσεις 31κβ, 31κε)	Κύπρος	100,00	
49. AGI-Cypre Property 6 Ltd (σημειώσεις 31κβ, 31κε)	Κύπρος	100,00	
50. AGI-Cypre Property 8 Ltd (σημείωση 31κβ)	Κύπρος	100,00	

* Η εταιρία δεν έχει οικονομική δραστηριότητα.



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.9.2018	31.12.2017
Κτηματικές και ξενοδοχειακές (συνέχεια)			
51. Vic City Srl (σημείωση 31ια)	Ρουμανία	99,95	
52. AGI-Cypre Property 7 Ltd (σημείωση 31κδ)	Κύπρος	100,00	
53. ABC RE L1 Ltd (σημείωση 31κγ)	Κύπρος	100,00	
54. AGI-Cypre Property 9 Ltd (σημείωση 31λ)	Κύπρος	100,00	
55. AGI-Cypre Property 10 Ltd (σημείωση 31λα)	Κύπρος	100,00	
56. AGI-Cypre Property 11 Ltd (σημείωση 31λα)	Κύπρος	100,00	
57. AGI-Cypre Property 12 Ltd (σημείωση 31λβ)	Κύπρος	100,00	
58. AGI-Cypre Property 13 Ltd (σημείωση 31λβ)	Κύπρος	100,00	
59. AGI-Cypre Property 14 Ltd (σημείωση 31λδ)	Κύπρος	100,00	
60. AGI-Cypre Property 15 Ltd (σημείωση 31λβ)	Κύπρος	100,00	
61. AGI-Cypre Property 16 Ltd (σημείωση 31λγ)	Κύπρος	100,00	
62. AGI-Cypre Property 17 Ltd (σημείωση 31λβ)	Κύπρος	100,00	
63. AGI-Cypre Property 18 Ltd (σημείωση 31λβ)	Κύπρος	100,00	
64. AGI-Cypre Property 19 Ltd (σημείωση 31λβ)	Κύπρος	100,00	
65. AGI-Cypre Property 20 Ltd (σημείωση 31λβ)	Κύπρος	100,00	
66. AGI-Cypre PAFOS Ltd (σημείωση 31λε)	Κύπρος	100,00	
67. AGI-P&F NICOSIA Ltd (σημείωση 31λζ)	Κύπρος	100,00	
68. ABC RE P1 Ltd (σημείωση 31λν)	Κύπρος	100,00	
69. ABC RE P2 Ltd (σημείωση 31λν)	Κύπρος	100,00	
70. ABC RE P3 Ltd (σημείωση 31λθ)	Κύπρος	100,00	
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών			
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3. Alpha Group Investments Ltd (σημειώσεις 31ιβ, 31ιν, 31ιγ)	Κύπρος	100,00	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε. (σημείωση 33α)	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
6. Emporiki Group Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
7. AGI – BRE Participations 1 Ltd (σημειώσεις 31δ, 31κ)	Κύπρος	100,00	100,00
8. AGI – RRE Participations 1 Ltd (σημείωση 31γ)	Κύπρος	100,00	100,00
9. Alpha Group Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
10. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
11. Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
12. Irida Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
13. Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
14. Alpha Shipping Finance Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο		
15. Alpha Proodos DAC	Ιρλανδία		
16. AGI – RRE Athena Ltd (σημειώσεις 31δ, 31κ)	Κύπρος	100,00	100,00
17. AGI – RRE Poseidon Ltd (σημειώσεις 31γ, 31ν)	Κύπρος	100,00	100,00
18. AGI – RRE Hera Ltd (σημειώσεις 31γ, 31κ)	Κύπρος	100,00	100,00
19. Umera Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
20. AGI-BRE Participations 2 Ltd (σημείωση 31στ)	Κύπρος	100,00	100,00
21. AGI-BRE Participations 3 Ltd (σημείωση 31στ)	Κύπρος	100,00	100,00
22. AGI-BRE Participations 4 Ltd (σημειώσεις 31στ, 31κ)	Κύπρος	100,00	100,00
23. Alpha Real Estate Services LLC	Κύπρος	93,17	93,17
24. AGI-RRE Ares Ltd (σημειώσεις 31γ, 31κ)	Κύπρος	100,00	100,00
25. AGI-RRE Venus Ltd (σημειώσεις 31δ, 31κ)	Κύπρος	100,00	100,00
26. AGI-RRE Artemis Ltd (σημείωση 31γ)	Κύπρος	100,00	100,00
27. AGI-BRE Participations 5 Ltd (σημείωση 31δ)	Κύπρος	100,00	100,00



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.9.2018	31.12.2017
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών (συνέχεια)			
28. AGI-RRE Cleopatra Ltd (σημειώσεις 31γ, 31κ)	Κύπρος	100,00	100,00
29. AGI-RRE Hermes Ltd (σημειώσεις 31γ, 31κ)	Κύπρος	100,00	100,00
30. AGI-RRE Arsinoe Ltd (σημείωση 31γ)	Κύπρος	100,00	100,00
31. AGI-SRE Ariadni Ltd (σημείωση 31δ)	Κύπρος	100,00	100,00
32. Zerelda Ltd (σημειώσεις 31δ, 31κ)	Κύπρος	100,00	100,00
33. AGI-Cypre Alaminos Ltd (σημείωση 31β)	Κύπρος	100,00	100,00
34. AGI-Cypre Tochni Ltd (σημείωση 31β)	Κύπρος	100,00	100,00
35. AGI-Cypre Evagoras Ltd (σημείωση 31γ)	Κύπρος	100,00	100,00
36. AGI-Cypre Tersefanou Ltd (σημειώσεις 31δ, 31ια, 31κ)	Κύπρος	100,00	100,00
37. AGI-Cypre Mazotos Ltd (σημειώσεις 31β, 31κ)	Κύπρος	100,00	100,00
38. AGI-Cypre Ermis Ltd (σημειώσεις 31ιθ, 31κβ, 31κδ, 31κε, 31λ, 31λα, 31λβ, 31λγ, 31λδ, 31λε, 31λζ, 31κβ)	Κύπρος	100,00	100,00
39. AGI-SRE Participations 1 Ltd (σημείωση 31δ, κ)	Κύπρος	100,00	100,00
40. Kitma Holdings Ltd (σημείωση 31ια)	Κύπρος	100,00	
Διάφορες εταιρίες			
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Trustees Ltd (σημείωση 31δ)	Κύπρος	100,00	100,00
3. Καφέ Alpha A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Real Car Rental A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού A.E. (σημείωση 31λστ)	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00

β. Κοινοπραξίες (Joint ventures)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.9.2018	31.12.2017
1. APE Commercial Property A.E. (σημειώσεις 31κζ, 31μ)	Ελλάδα	72,20	72,20
2. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E. (σημείωση 31ιστ)	Ελλάδα	71,08	71,08
3. Alpha TANEΟ A.K.E.Σ. (σημειώσεις 31θ, 31κθ, 31μα)	Ελλάδα	51,00	51,00
4. Rosequeens Properties Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
5. Panarae Saturn LP	Jersey	62,50	62,50

γ. Συγγενείς

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.9.2018	31.12.2017
1. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
2. A.L.C. Novelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
3. Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών A.E.	Ελλάδα	23,77	23,77
4. Propindex A.E.Δ.Α.	Ελλάδα	35,58	35,58
5. Ολγανός A.E.	Ελλάδα	30,44	30,44
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα A.E. (σημείωση 33)	Ελλάδα	50,00	50,00
7. Ιχθυοτροφεία Σελόντα A.E.Γ.Ε.	Ελλάδα	21,97	21,97
8. Νηρεύς Ιχθυοκαλλιέργειες A.E.	Ελλάδα	20,65	20,65
9. Famar S.A.	Λουξεμβούργο	47,04	47,04
10. Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών A.E.	Ελλάδα	38,61	38,90



Σχετικά με τις θυγατρικές σημειώνονται τα ακόλουθα:

Η θυγατρική εταιρία Stockfort Ltd αποτελεί όμιλο εταιριών, στον οποίο περιλαμβάνονται οι εταιρείες: Sheynovo Offices E.O.O.D., Sheynovo Apartments E.O.O.D., Sheynovo Residence E.O.O.D., Serdica 2009 E.O.O.D. και Pernik Logistics Park E.O.O.D. Με εξαίρεση την Pernik Logistics Park E.O.O.D., οι υπόλοιπες τέσσερις εταιρίες του Ομίλου έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση και αποτιμώνται βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 5 (σημείωση 30).

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έπαψαν να περιλαμβάνονται τρία αμοιβαία κεφάλαια υπό τη διαχείριση της θυγατρικής Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, καθώς βάσει του ποσοστού συμμετοχής του Ομίλου στο τέλος της κλειόμενης περιόδου, προκύπτει ότι δεν ασκείται έλεγχος από τον Όμιλο επί των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνεται η εταιρία Commercial Bank of London Ltd, η οποία δεν έχει δραστηριότητα και οι εταιρίες Σμέλτερ Ιατρικά Συστήματα ΑΕΒΕ, Αρns-Διομήδης Εμπορική Α.Ε., ΜΕΤΕΚ Α.Ε. και Flagbright Ltd, οι οποίες έχουν πλήρως απομειωθεί και βρίσκονται υπό εκκαθάριση.

Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επενδύσεως θυγατρικών του με πράξεις παραγώγων προϊόντων, στο λειτουργικό νόμισμα αυτών.

Εντός του εννεαμήνου, ο Όμιλος ολοκλήρωσε την αποτίμηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της TH-Top Hotels Srl, η οποία αποκτήθηκε εντός του Β' τριμήνου 2017.

Επιπλέον, εντός του εννεαμήνου 2018 ο Όμιλος απέκτησε τον έλεγχο των εταιριών Kitma Holdings Ltd και Vic City Srl, στα πλαίσια συναλλαγών ανάκτησης εξασφαλίσεων χρηματοδοτήσεων που είχαν δοθεί από τον Όμιλο. Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια των ανωτέρω συναλλαγών δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί λόγω του σύντομου χρονικού διαστήματος που έχει μεσολαβήσει από την εξαγορά. Τέλος, εντός του Β' τριμήνου 2018 πωλήθηκαν οι εταιρίες AGI-BRE Participations 5 E.O.O.D., House Properties Investments E.O.O.D. και Residence Properties Investments E.O.O.D. έναντι συνολικού τιμήματος € 1.

Σχετικά με τις Συγγενείς και Κοινοπραξίες σημειώνονται τα ακόλουθα:

Η εταιρία Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε. αποτελεί μητρική ομίλου εταιριών με θυγατρικές εταιρίες την Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, την Kaican Services Ltd και την Kaican Hellas Α.Ε.

Η εταιρία ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. αποτελεί μητρική ομίλου εταιριών, στον οποίο περιλαμβάνονται οι θυγατρικές ΣΥΜΕΤ Α.Ε., Αστακός Τέρμιναλ Α.Ε., Ακαρπορτ Α.Ε. και ΝΑ.ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. Επίσης, η εταιρία Rosequeens Properties Ltd αποτελεί μητρική ομίλου με θυγατρική εταιρία την Rosequeens Properties Srl.

Ο Όμιλος αποτιμά τους ανωτέρω ομίλους εταιριών με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσεως βάσει των ενοποιημένων τους στοιχείων, εκτός της ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. η οποία έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση και αποτιμάται βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 5 (σημείωση 30).



23. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.9.2018							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	646,6	426,7	7,8	110,2	147,3	(9,2)	1.329,4
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	83,1	100,7	33,7	9,3	21,3	(0,2)	247,9
Λοιπά έσοδα	18,3	(10,5)	3,6	425,2	8,2	(19,1)	425,7
Σύνολο εσόδων	748,0	516,9	45,1	544,7	176,8	(28,5)	2.003,0
Σύνολο εξόδων	(481,2)	(136,2)	(24,5)	(23,2)	(139,0)	(22,4)	(826,5)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(518,7)	(327,2)	2,1	7,4	(176,7)	-	(1.013,1)
Κέρδη / (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(251,9)	53,5	22,7	528,9	(138,9)	(50,9)	163,4
Φόρος εισοδήματος							(110,1)
Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							53,3
Ενεργητικό 30.9.2018	22.551,3	14.897,5	404,9	9.105,8	8.040,6	5.265,5	60.265,6
Υποχρεώσεις 30.9.2018	24.951,4	7.836,6	2.082,3	10.278,1	6.791,0	116,8	52.056,2

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.9.2017							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	721,0	479,4	9,5	72,5	177,6	3,0	1.463,0
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	79,0	91,9	34,3	16,0	19,2	0,4	240,8
Λοιπά έσοδα	6,4	(27,8)	2,9	126,7	13,1	37,1	158,4
Σύνολο εσόδων	806,4	543,5	46,7	215,2	209,9	40,5	1.862,2
Σύνολο εξόδων	(495,6)	(123,6)	(22,8)	(21,3)	(130,2)	(55,1)	(848,6)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(668,3)	11,5			(104,9)		(761,7)
Κέρδη / (Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(357,5)	431,4	23,9	193,9	(25,2)	(14,6)	251,9
Φόρος εισοδήματος							(98,3)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(357,5)	431,4	23,9	193,9	(25,2)	(14,6)	153,6
Κέρδη / (Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες					(68,5)		(68,5)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	(357,5)	431,4	23,9	193,9	(93,7)	(14,6)	85,1
Ενεργητικό 31.12.2017	23.932,0	15.351,3	410,7	7.892,1	8.051,7	5.175,2	60.813,0
Υποχρεώσεις 31.12.2017	23.423,3	5.825,8	1.968,0	13.906,4	5.849,8	213,0	51.186,3

ι. 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 (Αποταμειωτικά / Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας / Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα / Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστωσης, 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 μεγάλο εύρος 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 ή μέσω της AXA Ασφαλιστικής, η οποία είναι το διάδοχο σχήμα της πρώην θυγατρικής εταιρίας Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. ή μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alphalife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής.

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 Α.Ε.). Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις - Δανεισμούς κ.λπ.).

v. Ν.Α. Ευρώπη

Εντάσσονται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στο χώρο της Ν.Α. Ευρώπης. Σημειώνεται ότι τόσο το πρώην κατάστημα Βουλγαρίας, οι πρώην θυγατρικές εταιρίες Alpha Bank AD Skorje και η Alpha Bank Srbija A.D δεν εντάσσονται πλέον στα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες του τομέα, το οποίο αποτέλεσμά τους εμφανίζεται στην διακριτή κατηγορία «Κέρδη / Ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες».

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. Τα αντίστοιχα μεγέθη για τις θυγατρικές εξωτερικού, περιλαμβάνονται στο Λειτουργικό Τομέα της Ν.Α. Ευρώπης.

Στο ενεργητικό των Λειτουργικών Τομέων «Λιανική Τραπεζική» και «Corporate Banking» περιλαμβάνονται τα ακόλουθα μεγέθη χορηγήσεων της Τραπέζης και των εταιριών ABC Factors A.E. και Alpha Leasing A.E. τα οποία διαχειρίζονται οι Μονάδες Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής και Wholesale Banking, με βάση τις εσωτερικές διαδικασίες της Τραπέζης.

	30.9.2018			31.12.2017		
	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις
Στεγαστικά	7.738.400	2.274.358	5.464.042	7.753.680	2.518.418	5.235.262
Καταναλωτική Πίστη	3.086.000	1.530.963	1.555.037	3.634.517	1.678.567	1.955.950
Επιχειρηματικά δάνεια	10.720.931	5.257.518	5.463.414	12.511.587	5.907.700	6.603.887
Σύνολο	21.545.331	9.062.839	12.482.493	23.899.784	10.104.685	13.795.099

**24. Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους Ελληνικού Δημοσίου**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη συνολική έκθεση του Ομίλου σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου:

Χαρτοφυλάκιο	30.9.2018		31.12.2017	
	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	3.436.308	3.364.600		
Διαθεσίμων προς πώληση			3.801.005	3.718.394
Εμπορικό	4.581	4.340	6.265	5.969
Σύνολο	3.440.889	3.368.940	3.807.270	3.724.363

Το σύνολο των αξιογράφων Ελληνικού Δημοσίου κατατάσσεται στο Επίπεδο 1 αναφορικά με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους.

Επιπλέον, η λογιστική αξία των αξιογράφων εκδόσεως δημόσιων επιχειρήσεων / φορέων / οργανισμών ανήλθε την 30.9.2018 σε € 67.722 (31.12.2017: € 111.674).

Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από λοιπά, πλην αξιογράφων, χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Στοιχεία εντός του Ισολογισμού

	Λογιστική Αξία	
	30.9.2018	31.12.2017
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	380.369	331.967
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(32.952)	(28.698)

Οι απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα σε δημόσιες επιχειρήσεις / φορείς / οργανισμούς ανήλθαν την 30.9.2018 σε € 11.172 (31.12.2017: € 6.541).

Η έκθεση της Τραπέζης σε δάνεια προς δημόσιες επιχειρήσεις / φορείς / οργανισμούς Ελληνικού Δημοσίου ανήλθε την 30.9.2018 σε € 860.663 (31.12.2017: € 1.076.823). Η Τράπεζα έχει σχηματίσει απομείωση για τις ανωτέρω απαιτήσεις που ανήλθε την 30.9.2018 σε ποσό € 40.261 (31.12.2017: € 45.519). Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των δανείων της Τραπέζης με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου (δάνεια με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου είτε απευθείας είτε μέσω Κοινών Υπουργικών Αποφάσεων και δάνεια με εγγύηση ΕΤΕΑΝ) ανέρχονταν την 30.9.2018 σε ποσό € 570.010 (31.12.2017: € 679.214). Κατά την 30.9.2018, επί των δανείων αυτών είχε σχηματιστεί απομείωση ύψους € 93.373 (31.12.2017: € 113.967).

Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

	30.9.2018		31.12.2017	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΓΕΔ που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για σύναψη παράγωγων συναλλαγών	400.000	398.520	300.000	299.370

**25. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων****Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος**

	30.9.2018		31.12.2017	
	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	40.262.701	40.438.272	42.921.009	43.318.193
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	-	-	10.875	10.870
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	38.530.385	38.581.048	34.866.888	34.890.436
Ομολογίες εκδόσεώς μας	1.016.481	992.209	649.670	655.567

Ο ανωτέρω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος καθώς και τη λογιστική αξία τους.

Η εύλογη αξία δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξόφλησης των συμβατικών μελλοντικών ταμειακών ροών μέχρι την λήξη τους. Οι παράγοντες που συνθέτουν το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και το εκτιμώμενο πιστωτικό περιθώριο (Expected Loss Rate). Ειδικότερα για τα δάνεια που για σκοπούς παρακολουθήσεως πιστωτικού κινδύνου θα χαρακτηρίζονταν ως απομειωμένα και αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο, γίνεται χρήση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημίας λόγω του πιστωτικού κινδύνου. Σε αυτή την περίπτωση, το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium). Εντούτοις, για τα απομειωμένα δάνεια που αξιολογούνται σε επίπεδο προϊόντος, η εύλογη αξία προκύπτει από το λογιστικό υπόλοιπο μετά την αφαίρεση της ζημίας του προϊόντος λόγω πιστωτικού κινδύνου.

Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) μέχρι την λήξη τους.

Η εύλογη αξία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χρεογράφων και των ομολογιακών εκδόσεων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς, εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις εφαρμόζεται η μέθοδος προεξόφλησης ταμειακών ροών όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται είτε σε παρατηρήσιμα δεδομένα είτε σε συνδυασμό παρατηρήσιμων και μη παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς.

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

**Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία**

30.9.2018				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	4.058	617.929	16.825	638.812
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	4.340	171		4.511
- Μετοχές	3.787			3.787
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	5.632.840	274.151	10.854	5.917.845
- Μετοχές	17.790	28.799	43.193	89.782
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	9.112	4.323	8.911	22.346
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	18.143			18.143
- Μετοχές			23	23
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			312.960	312.960
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού	5	1.049.934		1.049.939

31.12.2017				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	7.470	588.511	26.555	622.536
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	5.969			5.969
- Μετοχές	2.716			2.716
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	5.292.872	416.998	27.746	5.737.616
- Μετοχές	44.831	23.093	47.906	115.830
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	20.323			20.323
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		1.029.421		1.029.421

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τη διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της.

Στο Επίπεδο 1 κατατάσσονται αξιόγραφα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και χρηματιστηριακά παράγωγα.

Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά.

Στο Επίπεδο 3 ταξινομούνται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία εκτιμάται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των χρεογράφων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού / Διαχείρισεως Ενεργητικού- Παθητικού. Επισημαίνεται ότι ειδικά για τα χρεόγραφα που αποτιμώνται με τιμές αγοράς, λαμβάνονται οι τιμές bid και διενεργείται έλεγχος στη μεταβολή της αποτίμησής τους σε ημερήσια βάση.



Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εφαρμόζεται η μεθοδολογία αποτίμησης που περιγράφηκε ανωτέρω για τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Μετοχές για τις οποίες η εύλογη αξία προκύπτει υπολογιστικά κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 ή στο Επίπεδο 3, ανάλογα με το εύρος της συνεισφοράς των μη παρατηρήσιμων δεδομένων στον υπολογισμό της τελικής εύλογης αξίας. Η εύλογη αξία μη εισηγμένων μετοχών, καθώς και μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά προσδιορίζεται είτε με τη μέθοδο των πολλαπλασίων είτε με βάση τις προβλέψεις του Ομίλου όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αφού ληφθεί υπόψη ο αναμενόμενος βαθμός ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του (growth rate) και ο μεσοσταθμικός συντελεστής κεφαλαιακής απόδοσης που χρησιμοποιείται ως επιτόκιο προεξόφλησης.

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης. Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των παραγώγων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού / Διαχείρισης Ενεργητικού- Παθητικού. Για την αποτίμησή τους χρησιμοποιούνται δεδομένα mid, καθώς είναι δυνατό να αφορούν θέσεις long και short. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

Επιπρόσθετα ο Όμιλος προβαίνει στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) προκειμένου να λάβει υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη και τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο, ο Όμιλος υπολογίζει την διμερή προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου (Bilateral CVA/BCVA) για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Το BCVA υπολογίζεται για τους αντισυμβαλλόμενους με σημαντική συνολική εύλογη αξία παραγώγων λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και του Ομίλου, την επίδραση της πρώτης αθέτησης, την αναμενόμενη έκθεση σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, την ζημία σε περίπτωση αθέτησης τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και του Ομίλου καθώς και τα χαρακτηριστικά των εν ισχύ συμβάσεων συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων.

Οι εξασφαλίσεις καθώς και η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο προσομοιώνονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Οι υπολογισμοί που πραγματοποιούνται εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων εξάγεται από αγοραίες τιμές των Συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (CDS) του αντισυμβαλλομένου και του Ομίλου, το ποσοστό ανάκτησης που εφαρμόζεται αφορά την τυπική πρακτική της αγοράς για αντισυμβαλλόμενους αναπτυγμένων χωρών, οι συσχετισμοί μεταξύ των δεδομένων της αγοράς λαμβάνονται υπόψη και στη συνέχεια πραγματοποιείται μια σειρά προσομοιώσεων προκειμένου να αποτυπωθεί η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε περίπτωση απουσίας παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά, η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων καθώς και το ποσοστό ανάκτησης του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου προσδιορίζονται με τη χρήση εσωτερικών μοντέλων του Ομίλου για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και των εξασφαλίσεων.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση του BCVA ανά κατηγορία αντισυμβαλλομένου (τομέα δραστηριοποίησης) και ποιοτικής διαβάθμισης (όπως ορίζεται για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των χωρίς Καθυστέρηση και μη Απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών»):

	30.9.2018	31.12.2017
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου		
Επιχειρήσεις	(5.734)	(7.184)
Κυβερνήσεις	(20.300)	(12.538)



	30.9.2018	31.12.2017
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου		
Υψηλής Διαβάθμισης	(997)	(288)
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	(20.312)	(12.326)
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	(4.725)	(7.108)

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

30.9.2018				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	16.825	2.734	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Η πιθανότητα αθέτησης του αντισυμβαλλομένου και η πιθανή ζημία στην περίπτωση αυτή που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
		14.068	Προεξόφληση δικαιώματος λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
		23	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	10.854	10.854	Με βάση την τιμή εκδότη – Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης του ομολόγου	Τιμή εκδότη – Απόδοση ομολόγου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	43.193	43.193	Προεξόφληση ταμειακών ροών – Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	8.911	8.911	Με βάση την τιμή εκδότη – Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη – Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	23	23	Προεξόφληση ταμειακών ροών – Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	312.960	312.960	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Η εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου

31.12.2017				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	26.555	11.629	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο	Η πιθανότητα αθέτησης του αντισυμβαλλομένου και η πιθανή ζημία στην περίπτωση αυτή που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
		14.812	Προεξόφληση δικαιώματος λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
		114	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	27.746	27.746	Με βάση την τιμή εκδότη – Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη – Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
Μετοχές Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	47.906	47.906	Προεξόφληση ταμειακών ροών – Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples) – Καθαρή θέση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη



Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα, που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίσθηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα κατά την 30.9.2018, παρατίθεται στον κάτωθι πίνακα.

	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσεως		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
			Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA adjustment) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο	Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης μέσω της μείωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά 2 βαθμίδες – Αύξηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης κατά 10%		(1.021)		
	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Αύξηση περιθωρίου πιστωτικού κινδύνου κατά 10%		(758)		
	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Αύξηση της πιθανότητας πληρωμής μερισμάτων στο 100%		(23)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Τιμή εκδότη – Απόδοση ομολόγου	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη – +/-10% στην εκτιμώμενη απόδοση			262	(257)
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη	Μεταβολή +/-10% στους δείκτες P/B και EV/Sales της μεθόδου των πολλαπλασίων			527	(527)
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Η εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο ανισυμβαλλομένου	Μείωση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10% στα δάνεια με ατομική αξιολόγηση		(13.723)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη – Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη – +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου	769	(762)		
Σύνολο			769	(16.287)	789	(784)

Ο Όμιλος πραγματοποιεί τη μεταφορά μεταξύ Επιπέδων της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος κάθε περιόδου.

Εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικού ομολόγου Έλληνα εκδότη από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού € 35.404 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) άνω του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού, ενώ πραγματοποιήθηκε μεταφορά από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 ομολόγων άλλων κρατών συνολικού ποσού € 49.733 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) εντός του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.



Κατωτέρω παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 3.

30.9.2018					
	Ενεργητικό				Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 (μετά την εφαρμογή του IFRS9)	67.499	8.153	381.741	26.555	
Συνολικό κέρδος / (ζημία) που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	672	1.243	(16.443)	1.311	
Συνολικό κέρδος / (ζημία) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση	(2.105)				
Αγορές / Εκδόσεις / Εκταμιεύσεις	366	23	38.624		
Πωλήσεις / Εξοφλήσεις / Διακανονισμοί / Εξάσκηση	(2.111)	(485)	(65.317)	(890)	
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»			(25.645)		
Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 στο επίπεδο 2	(10.274)			(10.151)	
Υπόλοιπο 30.9.2018	54.047	8.934	312.960	16.825	
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 30.9.2018.	672	1.243	(23.841)	1.542	

Εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου ποσού € 10.274 και παραγώγων αξίας € 10.151 από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2, καθώς για την αποτίμησή τους χρησιμοποιήθηκαν τιμές παρατηρήσιμων παραμέτρων.



31.12.2017				
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις	
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων	Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2017	63.313	5.359		(13.995)
Συνολικό κέρδος / (ζημία) που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	8.354	14.388		1.790
Συνολικό κέρδος / (ζημία) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση	2.957			
Αγορές / Εκδόσεις	10.507			
Πωλήσεις / Εξοφλήσεις / Διακανονισμοί	(23.802)	(1.137)		12.205
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 2	22.971	8.732		
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 2	(10)	(1.353)		
Υπόλοιπο 30.9.2017	84.290	25.989	-	-
Μεταβολές περιόδου 1.10 - 31.12.2017				
Συνολικό κέρδος / (ζημία) που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	933	2.866		
Συνολικό κέρδος / (ζημία) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση	(2.796)			
Αγορές / Εκδόσεις	20.840			
Πωλήσεις / Εξοφλήσεις / Διακανονισμοί	(26.502)	(3.018)		
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 1				
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 2				
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 1	(1.113)	(635)		
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 2		1.353		
Υπόλοιπο 31.12.2017	75.652	26.555	-	-
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 30.9.2017	147	14.388		

Εντός της προηγούμενης χρήσεως πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 3 ποσού € 22.971 καθώς για την αποτίμησή του χρησιμοποιήθηκαν τιμές μη παρατηρήσιμων παραμέτρων. Επίσης εντός της προηγούμενης χρήσεως πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου από το επίπεδο 3 στο επίπεδο 2 ποσού € 10 καθώς για την αποτίμησή του χρησιμοποιήθηκαν τιμές παρατηρήσιμων παραμέτρων. Επιπρόσθετα εντός της προηγούμενης χρήσεως πραγματοποιήθηκε μεταφορά εισηγμένων μετοχών από το επίπεδο 3 στο επίπεδο 1 ποσού € 1.113 γιατί πλέον αποτιμώνται στην χρηματιστηριακή τους αξία.

Τέλος στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων συγκεκριμένου πιστούχου, ο Όμιλος απέκτησε το δικαίωμα αγοράς, έναντι συμβολικού τιμήματος, ποσοστού συμμετοχής στο μετοχικό του κεφάλαιο τη χρήση 2017. Το εν λόγω δικαίωμα του Ομίλου αποτιμάται ως παράγωγο με εύλογη αξία την 30.9.2018 ύψους € 14.068 (31.12.2017 € 14.812).



26. Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9

Το νέο λογιστικό πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 9 αντικατέστησε από 1.1.2018 το Δ.Λ.Π. 39 επιβάλλοντας σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Για την υλοποίηση του νέου προτύπου, ο Όμιλος ολοκλήρωσε σχετικό πρόγραμμα υλοποίησής του, το οποίο οργανώθηκε γύρω από δύο βασικούς άξονες (workstreams), τον άξονα της ταξινομήσεως και αποτιμήσεως (classification and measurement workstream) και τον άξονα της απομειώσεως (impairment workstream).

Οι Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου (Ελεγκτική Επιτροπή και Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων) ανέλαβαν ενεργό ρόλο στον οποίο περιλαμβάνεται και η συμμετοχή στη διαδικασία λήψεως αποφάσεων για βασικές υποθέσεις και αποφάσεις του Προγράμματος.

Με την ολοκλήρωση του Προγράμματος διαμορφώθηκαν νέες πολιτικές για την ταξινόμηση, την αποτίμηση και την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων οι οποίες εγκρίθηκαν από τις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Επίσης διαμορφώθηκαν νέες μεθοδολογίες και διαδικασίες για την υποστήριξη των εν λόγω νέων πολιτικών.

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει τη συμφωνία μετάβασης της 1.1.2018 από τις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39, στις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9.



	Υπόλοιπο 31.12.2017 Δ.Λ.Π. 39	Αναταξινόμηση	Επίπτωση από Αποτίμηση	Υπόλοιπο 1.1.2018 Δ.Π.Χ.Π. 9
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.593.850			1.593.850
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.715.649		(274)	1.715.375
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	8.685	6.495		15.180
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	622.536			622.536
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	43.318.193	(380.072)	(1.425.814)	41.512.307
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		380.072	1.669	381.741
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διαθέσιμα προς πώληση	5.873.768	(5.873.768)		-
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	10.870	(10.870)		-
- Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		5.840.340	108	5.840.448
- Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		37.803	(96)	37.707
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	18.886			18.886
Επενδύσεις σε ακίνητα	577.112			577.112
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	735.250			735.250
Υπεραξία και λοιπά Άυλα Πάγια	389.809			389.809
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.330.602		391.835	4.722.437
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.328.838			1.328.838
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	288.977		(488)	288.489
Σύνολο Ενεργητικού	60.813.025	-	(1.033.060)	59.779.965
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.141.531			13.141.531
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.029.421			1.029.421
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	34.890.436			34.890.436
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	655.567			655.567
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	42.761			42.761
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	24.997		(94)	24.903
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	92.038			92.038
Λοιπές υποχρεώσεις	867.921			867.921
Προβλέψεις	441.240		109.311	550.551
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	422			422
Σύνολο Υποχρεώσεων	51.186.334	-	109.217	51.295.551
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης				
Μετοχικό Κεφάλαιο	463.110			463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	10.801.029			10.801.029
Αποθεματικά	808.951	(30.220)	67.279	846.010
Αποτελέσματα εις νέον	(2.490.040)	30.220	(1.209.556)	(3.669.376)
	9.583.050	-	(1.142.277)	8.440.773
Δικαιώματα τρίτων	28.534			28.534
Υβριδικά κεφάλαια	15.107			15.107
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	9.626.691	-	(1.142.277)	8.484.414
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	60.813.025	-	(1.033.060)	59.779.965



Το υφιστάμενο, κατά την 1.1.2018, χαρτοφυλάκιο ταξινομήθηκε ως εξής:

α. Τα Δάνεια και οι Απαιτήσεις κατά πελατών και οι Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων εντάχθηκαν σε επιχειρησιακά μοντέλα που επιτρέπουν την αποτίμησή τους στο αναπόσβεστο κόστος (hold to collect), στο βαθμό που από την εξέταση των συμβατικών όρων που τα διέπουν προκύπτει ότι οι ταμειακές ροές που αναμένονται από αυτά πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και του τόκου όπως ο ορισμός αυτός δίδεται από το νέο πρότυπο (SPPI test). Κατά τη μετάβαση, μόνο ένας περιορισμένος αριθμός δανείων απέτυχε στην αξιολόγηση του SPPI. Οι βασικές αιτίες που οδήγησαν σε αποτυχία κατά την αξιολόγηση του SPPI οφείλονται στην ύπαρξη όρων βάσει των οποίων ο Όμιλος δεν έχει τη δυνατότητα αξιώσεως επί των μη καταβληθέντων ποσών (οι όροι αυτοί είτε είναι διατυπωμένοι ρητά στα συμβατικά κείμενα είτε προκύπτουν στις περιπτώσεις χορηγήσεων σε εταιρίες ειδικού σκοπού στις οποίες χρηματοδοτείται σημαντικό μέρος της αξίας του περιουσιακού στοιχείου που διαθέτουν ή οι ροές από τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας δεν επαρκούν για την αποπληρωμή του δανείου και ταυτόχρονα τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας είναι ανεπαρκή και δεν παρέχονται επαρκείς εξασφαλίσεις) ή στην ύπαρξη ρήτρας μετατροπής σε μετοχές της εταιρίας-δανειολήπτη.

β. Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος ο Όμιλος αναγνώρισε τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:

- επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
- επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
- εμπορικό χαρτοφυλάκιο (trading).

Κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο, η πλειοψηφία των ομολόγων ταξινομήθηκε στο επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ως εκ τούτου, στο βαθμό που οι ταμειακές τους ροές αποτελούσαν αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, ταξινομήθηκαν στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Τα ομόλογα που ταξινομήθηκαν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο καθώς και εκείνα των οποίων οι ταμειακές ροές δεν αποτελούσαν αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου ανήκουν στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

γ. Ο Όμιλος επέλεξε να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, τις επενδύσεις του σε εταιρίες του χρηματοπιστωτικού κλάδου ή σε private equity participations, καθώς και τις μακροπρόθεσμες επενδύσεις (long term equity holdings) που πληρούν τον ορισμό του συμμετοχικού τίτλου. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καθώς και τα κέρδη και οι ζημιές των τίτλων αυτών αναγνωρίζονται απευθείας στη καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα. Τα μερίσματα θα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

δ. Οι λοιπές επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους καθώς και σε αμοιβαία κεφάλαια που δεν πληρούν τον ορισμό συμμετοχικού τίτλου αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Βάσει των επιλογών ταξινομήσεως που περιγράφονται στα ανωτέρω σημεία β, γ και δ, τα αξιόγραφα του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου της 31.12.2017 ύψους € 5.873.768 αναταξινομήθηκαν ως εξής: € 6.495 στα αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου, € 5.838.891 στα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και € 28.382 στα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Από τις εν λόγω αναταξινομήσεις, δεν υπήρξε επίπτωση αποτίμησης στο σύνολο της Καθαρής Θέσεως.

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη αξιόγραφα της 31.12.2017 ύψους € 10.870 αναταξινομήθηκαν κατά ποσό € 1.448 στα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και € 9.422 στα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Από την ανωτέρω αναταξινόμηση προέκυψε συνολικά θετική επίπτωση στην Καθαρή Θέση ποσού € 12.

ε. Τα παράγωγα που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο δεν επηρεάστηκαν καθώς αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων τόσο πριν όσο και μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9.

στ. Ο Όμιλος δεν έχει επιλέξει να κατατάξει κατά την αρχική αναγνώριση χρεωστικούς τίτλους στην κατηγορία αποτιμήσεως στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, αυτές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και κατά συνέπεια δεν επηρεάστηκαν από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 και δεν υπήρξε ανάγκη να αποτιμηθούν διακριτά ή να παρουσιαστούν μεταβολές της εύλογης αξίας που οφείλονται στον πιστωτικό κίνδυνο.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την επίπτωση μετά από φόρους, της μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Π. 9 στα αποθεματικά και στα αποτελέσματα εις νέον.

Αποθεματικό χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	
Υπόλοιπο 31.12.2017 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39	472.614
Αναταξινόμηση ομολόγων επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(1.880)
Αναταξινόμηση μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	(25.980)
Αναταξινόμηση λοιπών τίτλων μεταβλητής απόδοσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(2.360)
Αναμενόμενη ζημία πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9 για ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	87.411
Φόρος εισοδήματος	(20.244)
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9	509.561

Αποτελέσματα εις νέον σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39	
Υπόλοιπο 31.12.2017 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39	(2.490.040)
Αναταξινόμηση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9 μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	25.980
Αναταξινόμηση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9 λοιπών τίτλων μεταβλητής απόδοσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.360
Αναταξινόμηση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9 ομολόγων επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.880
Αναμενόμενη ζημία πιστωτικού κινδύνου και αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9	(1.621.729)
Φόρος εισοδήματος	412.173
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9	(3.669.376)



Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη συμφωνία της συσσωρευμένης απομειώσεως των χρηματοοικονομικών μέσων της 31.12.2017 βάσει Δ.Λ.Π. 39 και 1.1.2018 βάσει Δ.Π.Χ.Π. 9.

Διευκρινίζεται ότι οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως για σκοπούς της ακόλουθης γνωστοποίησης περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια εξαγοράς, είτε μεμονωμένων δανείων είτε εταιριών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων.

	31.12.2017 Δ.Λ.Π. 39	Δάνεια που αναταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Λοιπές αναταξινομήσεις	Επανεκτίμηση	1.1.2018 Δ.Π.Χ.Π. 9
Χρηματοοικονομικά στοιχεία					
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	41.961		28.000	274	70.235
Απαιτήσεις κατά πελατών	6.323			23.359	29.682
Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	13.287.704	(149.018)	(223.964)	1.402.455	14.317.177
Συνολική Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων στο αναπόσβεστο κόστος	13.335.988	(149.018)	(195.964)	1.426.088	14.417.094
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	-			87.411	87.411
Συνολική Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	-	-	-	87.411	87.411
Προβλέψεις για εκτός ισολογισμού στοιχεία	787			109.311	110.098



Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages), όπως έχουν διαμορφωθεί την 1.1.2018 μετά την εκτιμώμενη επίπτωση του Δ.Π.Χ.Π. 9.

1.1.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Στεγαστικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	5.854.969	3.568.067	6.702.908	3.330.396	19.456.340
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(5.830)	(193.462)	(2.440.441)	(951.014)	(3.590.747)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	5.849.139	3.374.605	4.262.467	2.379.382	15.865.593
Καταναλωτικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	786.259	578.563	2.180.662	1.457.525	5.003.009
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(4.600)	(83.384)	(1.241.797)	(630.921)	(1.960.702)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	781.659	495.179	938.865	826.604	3.042.307
Πιστωτικές κάρτες					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	834.242	255.277	326.830	117.847	1.534.196
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(8.845)	(66.788)	(251.398)	(103.679)	(430.710)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	825.397	188.489	75.432	14.168	1.103.486
Μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	320.367	611.585	3.722.881	1.229.200	5.884.033
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.287)	(76.257)	(1.516.419)	(759.153)	(2.354.116)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	318.080	535.328	2.206.462	470.047	3.529.917
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					-
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	7.795.837	5.013.492	12.933.281	6.134.968	31.877.578
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(21.562)	(419.891)	(5.450.055)	(2.444.767)	(8.336.275)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	7.774.275	4.593.601	7.483.226	3.690.201	23.541.303
Δάνεια προς Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	9.598.415	3.393.674	9.062.828	1.691.625	23.746.542
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(101.141)	(193.478)	(4.615.435)	(1.070.848)	(5.980.902)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	9.497.274	3.200.196	4.447.393	620.777	17.765.640
Σύνολο Δανείων					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	17.394.252	8.407.166	21.996.109	7.826.593	55.624.120
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(122.703)	(613.369)	(10.065.490)	(3.515.615)	(14.317.177)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	17.271.549	7.793.797	11.930.619	4.310.978	41.306.943

Τα «Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους € 871.492 τα οποία κατά την 1.1.2018 δεν είναι απομειωμένα / μη εξυπηρετούμενα.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages), όπως έχουν διαμορφωθεί την 1.1.2018 μετά την εκτιμώμενη επίπτωση του Δ.Π.Χ.Π. 9.

Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			
	Στάδιο 1 (Stage 1)	Στάδιο 2 (Stage 2)	Σύνολο
Υπόλοιπο με Δ.Π.Χ.Π. 9 1.1.2018	5.695.774	28.832	5.724.606
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(84.312)	(3.099)	(87.411)

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος συνεχίζει να αξιολογεί, ελέγχει και να βελτιώνει τις νέες λογιστικές διαδικασίες, τους εσωτερικούς ελέγχους και το πλαίσιο διακυβέρνησης που απαιτούνται από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Π. 9. Οι νέες λογιστικές πολιτικές, οι παραδοχές, οι κρίσεις και οι εκτιμήσεις ενδέχεται να μεταβληθούν έως ότου ο Όμιλος οριστικοποιήσει τις ελεγχμένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2018. Ως εκ τούτου, η επίπτωση που γνωστοποιείται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις ενδέχεται να τροποποιηθεί κατά τη διάρκεια του 2018. Σημειώνεται ότι, σε σύγκριση με την επίπτωση που γνωστοποιήθηκε στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.3.2018, έχουν τροποποιηθεί οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεων απαιτήσεων κατά πελατών κατά ποσό € 1.474 που σχετίζεται με απαιτήσεις θυγατρικής εταιρίας.

Εποπτική μεταχείριση εκτιμωμένης επίπτωσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9

Την 25 Οκτωβρίου 2017 επετεύχθη πολιτική συμφωνία μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής επί της προτάσεως Κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά στη μεταβατική περίοδο για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του Δ.Π.Χ.Π. 9 στα εποπτικά ίδια κεφάλαια. Ο Κανονισμός (2395/2017) εγκρίθηκε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο και δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης την 12η Δεκεμβρίου 2017.

Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις, προβλέπεται ότι τα τραπεζικά ιδρύματα δύνανται, από την πρώτη ημερομηνία εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9 και για μία πενταετία, να προσθέτουν / επαναφέρουν στον δείκτη CET1 το μετά από φόρους ποσό της διαφοράς των προβλέψεων που προέκυψαν κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 9 σε σχέση με τις προβλέψεις που αναγνωρίστηκαν μέχρι την 31.12.2017 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39 («στατικό» ποσό). Το ποσό της διαφοράς των προβλέψεων που προστέθηκε στο δείκτη θα βαίνει ετησίως μειούμενο με βάση ένα συντελεστή σταθμίσεως ώστε το ποσό των προβλέψεων που προστέθηκε στο δείκτη να μειώνεται σταδιακά μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επιπτώσεως από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 με το πέρας της πενταετίας (phase-in). Οι συντελεστές σταθμίσεως ορίστηκαν ανά έτος σε 0,95 τον 1ο χρόνο, 0,85 τον 2ο, 0,7 τον 3ο, 0,5 τον 4ο και 0,25 τον τελευταίο χρόνο.

Επιπρόσθετα, τα τραπεζικά ιδρύματα δύνανται, για μία πενταετία από την πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9, να προσθέτουν / επαναφέρουν στο δείκτη CET1 το ποσό, σταθμισμένο κατ' έτος με τους ανωτέρω συντελεστές σταθμίσεως, των μετά από φόρους προβλέψεων των κατηγοριών απομειώσεως 1 και 2 κατά την ημερομηνία συντάξεως των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων στο βαθμό που αυτό υπερβαίνει το ποσό των αντίστοιχων προβλέψεων κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9 (1.1.2018). Οι κατηγορίες απομειώσεως 1 και 2 ορίζονται αντίστοιχα ως οι αναμενόμενες ζημιές απομειώσεως με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός 12 μηνών (12 month expected credit losses) και με βάση την πιθανότητα αθετήσεως καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου (lifetime expected credit losses), εξαιρουμένων των απομειωμένων (credit impaired) χρηματοοικονομικών μέσων.

Η Alpha Bank κάνει χρήση του άρθρου 473Α του ανωτέρω κανονισμού και εφαρμόζει τις μεταβατικές διατάξεις που προβλέπονται για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας τόσο σε ατομική όσο και σε ενοποιημένη βάση. Η Τράπεζα είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένη για να καλύψει τις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του νέου προτύπου καθώς ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου διαμορφώνεται την 30.9.2018 σε 18,2% βάσει των μεταβατικών διατάξεων, ενώ η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 3,1% με το δείκτη να διαμορφώνεται σε 15,1% την 30.9.2018, σε επίπεδο Ομίλου.



27. Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων

Στην παρούσα σημείωση παρέχονται γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου για τις κατηγορίες των χρηματοοικονομικών μέσων επί των οποίων αναγνωρίζονται αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 9.

Συγκεκριμένα παρουσιάζεται η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων ανά στάδιο (stage) την 30.9.2018 καθώς και η κίνηση των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης ανά στάδιο (stage) για το εννεάμηνο 2018.

α. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων

30.9.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 30.9.2018					
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων					
Λογιστική αξία προ απομειώσεων	2.642.600	-	69.961		2.712.561
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(296)	-	(69.961)		(70.257)
Λογιστική αξία	2.642.304	-	-	-	2.642.304

	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.9.2018					
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018	274	-	69.961	-	70.235
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3					-
Επανεκτίμηση Αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	(51)				(51)
Ζημίες απομείωσης νέων απαιτήσεων	157				157
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	-				-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(84)				(84)
Υπόλοιπο λήξεως 30.9.2018	296	-	69.961	-	70.257

β. Δάνεια κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης των δανείων περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίστηκαν είτε στο πλαίσιο εξαγοράς μεμονωμένων δανείων ή εταιριών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), είτε ως συνέπεια σημαντικής τροποποίησης των όρων προηγούμενου δανείου που οδήγησε σε διακοπή αναγνώρισης. Αντίστοιχη προσαρμογή έχει γίνει και στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.



Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 30.9.2018 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages):

30.9.2018					
	Στάδιο 1 (Stage 1)	Στάδιο 2 (Stage 2)	Στάδιο 3 (Stage 3)	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Στεγαστικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	5.465.874	3.365.554	6.780.166	3.251.287	18.862.881
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(6.998)	(121.344)	(2.357.084)	(876.053)	(3.361.479)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	5.458.876	3.244.210	4.423.082	2.375.234	15.501.402
Καταναλωτικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	764.008	515.970	1.913.044	1.298.610	4.491.632
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(5.194)	(84.351)	(978.074)	(513.866)	(1.581.485)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	758.814	431.619	934.970	784.744	2.910.147
Πιστωτικές κάρτες					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	831.078	211.869	235.090	54.901	1.332.938
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(9.855)	(55.416)	(162.780)	(39.924)	(267.975)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	821.223	156.453	72.310	14.977	1.064.963
Μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	327.848	666.304	3.312.199	991.967	5.298.318
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.545)	(101.411)	(1.236.152)	(473.272)	(1.813.380)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	325.303	564.893	2.076.047	518.695	3.484.938
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	7.388.808	4.759.697	12.240.499	5.596.765	29.985.769
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(24.592)	(362.522)	(4.734.090)	(1.903.115)	(7.024.319)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	7.364.216	4.397.175	7.506.409	3.693.650	22.961.450
Δάνεια προς Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	10.050.883	3.229.523	7.908.411	1.370.401	22.559.218
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(88.403)	(150.972)	(4.199.884)	(820.576)	(5.259.835)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	9.962.480	3.078.551	3.708.527	549.825	17.299.383
Σύνολο Δανείων					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	17.439.691	7.989.220	20.148.911	6.967.166	52.544.988
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(112.995)	(513.494)	(8.933.974)	(2.723.691)	(12.284.154)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	17.326.696	7.475.726	11.214.937	4.243.475	40.260.834

Τα «Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους € 838.260 τα οποία κατά την 30.9.2018 δεν είναι απομειωμένα / μη εξυπηρετούμενα.

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει τη μεταβολή της συσσωρευμένης πρόβλεψης απομείωσης των δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος :



Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομειώσεως															
Σύνολο Δανείων προς Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις										Δάνεια προς Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα				Σύνολο	
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018	21.562	419.891	5.450.055	2.444.767	8.336.275	101.141	193.478	4.615.435	1.070.848	5.980.902	122.703	613.369	10.065.490	3.515.615	14.317.177
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.9.2018															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	68.195	(62.824)	(5.371)			53.647	(52.598)	(1.049)			121.842	(115.422)	(6.420)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(7.792)	177.931	(170.139)			(15.113)	23.389	(8.276)			(22.905)	201.320	(178.415)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(2.480)	(167.293)	169.773			(5.452)	(16.746)	22.198			(7.932)	(184.039)	191.971		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(57.433)	18.138	39.412	(12.521)	(12.404)	(37.701)	27.982	55.351	(1.551)	44.081	(95.134)	46.120	94.763	(14.072)	31.677
Ζημιές απομειώσεως νέων δανείων (β)	4.756			1.325	6.081	20.575			11.407	31.982	25.331	-	-	12.732	38.063
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	589	(11.919)	378.653	166.381	533.704	(33.048)	(25.319)	415.715	11.846	369.194	(32.459)	(37.238)	794.368	178.227	902.898
Ζημιές Απομειώσεως δανείων (α)+(β)+(γ)	(52.088)	6.219	418.065	155.185	527.381	(50.174)	2.663	471.066	21.702	445.257	(102.262)	8.882	889.131	176.887	972.638
Διακοπή αναγνωρίσεως δανείων	(60)	(224)	(3.291)	2.830	(745)	(69)	(787)	(15.651)	7.839	(8.668)	(129)	(1.011)	(18.942)	10.669	(9.413)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(1.106)	(7.057)	(422.579)	(256.246)	(686.988)	(5)		(459.526)	(135.775)	(595.306)	(1.111)	(7.057)	(882.105)	(392.021)	(1.282.294)
Συναλλαγματικές διαφορές / λοιπές κινήσεις	(1.623)	(3.472)	25.439	1.660	22.004	4.578	1.573	65.612	(55.123)	16.640	2.955	(1.899)	91.051	(53.463)	38.644
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως			(121.408)	(41.355)	(162.763)			61.733	25.393	87.126			(59.675)	(15.962)	(75.637)
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(16)	(649)	(606.454)	(403.726)	(1.010.845)	(150)		(551.658)	(114.308)	(666.116)	(166)	(649)	(1.158.112)	(518.034)	(1.676.961)
Υπόλοιπο 30.9.2018	24.592	362.522	4.734.090	1.903.115	7.024.319	88.403	150.972	4.199.884	820.576	5.259.835	112.995	513.494	8.933.974	2.723.691	12.284.154



Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις / εγγυητικές επιστολές, η κίνηση των οποίων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Συσσωρευμένη πρόβλεψη για εκτός Ισολογισμού Υποχρεώσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Εκτός Ισολογισμού Υποχρεώσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018	9.798	5.609	94.690	1	110.098
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.9.2018					
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	3.729	(2.030)	(1.699)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(708)	994	(286)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(144)	(351)	495	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	(2.600)	2.718	5.735	2	5.855
Ζημιές Απομειώσεως νέων εκτός Ισολογισμού Υποχρεώσεων	717	-	-	-	717
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	(451)	74	(28.352)	189	(28.540)
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία	(2.334)	2.792	(22.617)	191	(21.968)
Συναλλαγματικές διαφορές / Λοιπές κινήσεις	(370)	489	(52)	(3)	64
Υπόλοιπο 30.9.2018	9.971	7.503	70.531	189	88.194

Το συνολικό ποσό που έχει αναγνωρίσει ο Όμιλος για την κάλυψη έναντι του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από συμβάσεις με πελάτες ανέρχεται σε € 12.407.239 την 30.9.2018, λαμβάνοντας υπόψη τις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεων δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ποσού € 12.284.154, τις προβλέψεις για εκτός ισολογισμού στοιχεία ποσού € 88.194 και τις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως ύψους € 34.891 για τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος.

Σημειώνεται ότι στο ανωτέρω ποσό, καθώς και στους πίνακες πιστωτικού κινδύνου που προηγήθηκαν, δεν περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα και οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως των δανείων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.



γ. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά στάδιο (stage) την 30.9.2018 καθώς και η κίνηση των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης ανά στάδιο (stage) για το εννέαμηνο 2018.

30.9.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(44.100)				(44.100)
Εύλογη αξία	3.364.600				3.364.600
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(801)				(801)
Εύλογη αξία	1.082.789				1.082.789
Λοιπά χρεόγραφα					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.894)	(466)			(4.360)
Εύλογη αξία	1.459.460	10.996			1.470.456
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(48.795)	(466)	-	-	(49.261)
Εύλογη αξία	5.906.849	10.996	-	-	5.917.845

Πέραν των ανωτέρω αξιογράφων, στο χαρτοφυλάκιο αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση περιλαμβάνονται και μετοχές εύλογης αξίας € 89.782.

	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.9.2018					
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018	84.312	3.099	-	-	87.411
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από 2 ή 3)	13	(13)			-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από 1 ή 3)					-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από 1 ή 2)					-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(39.677)	(1.622)			(41.299)
Ζημιές απομείωσης νέων αξιογράφων (β)	34.637				34.637
Ζημιές Απομείωσης αξιογράφων (α)+(β)	(5.040)	(1.622)			(6.662)
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	(30.358)	(998)			(31.356)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές					-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(132)				(132)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης					-
Υπόλοιπο λήξης 30.9.2018	48.795	466	-	-	49.261

Σημειώνεται ότι στα αποτελέσματα χρήσεως έχει αναγνωρισθεί επιπλέον απομείωση στο Στάδιο (Stage 1) έναντι λοιπών καθαρών υποχρεώσεων συνολικού ποσού € 543, η οποία αντιστοιχεί σε νέες αγορές χρεογράφων στο χαρτοφυλάκιο FVOCI που έχουν συμφωνηθεί πριν την 30.9.2018 και εκκαθαρίζονται μετά την 30.9.2018.



28. Κεφαλαιακή επάρκεια

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

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

Για το χρονικό διάστημα συμμετοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών της χωρίς την έγκρισή του, σύμφωνα με το Πλαίσιο Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement) που έχει υπογραφεί μεταξύ της Τραπέζης και του Τ.Χ.Σ

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 κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (υβριδικοί τίτλοι) και τα κεφάλαια κατηγορίας II (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Η Alpha Bank, ως συστημική τράπεζα, εποπτεύεται από τον Νοέμβριο του 2014 από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τον οποίο υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Η εποπτεία διενεργείται σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 (CRR) και τη σχετική Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στον ελληνικό Ν. 4261/2014. Το πλαίσιο είναι ευρέως γνωστό ως Βασιλεία III. Επιπρόσθετα, με πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (κεφαλαίου κοινών μετοχών, κεφαλαίων κατηγορίας I και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει ο Όμιλος.

Σύμφωνα με το ανωτέρω θεσμικό πλαίσιο για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ακολουθούνται οι μεταβατικές διατάξεις όπως ισχύουν. Επιπροσθέτως:

- Πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ισχύουν όρια 4,5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη Κεφαλαίου της κατηγορίας I (Tier I).
- Προβλέπεται η διατήρηση, από 1.1.2016 και σταδιακά μέχρι την 1.1.2022, αποθεμάτων ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών. Ειδικότερα:
 - Από 1.1.2018 ισχύει απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων 1,875%, το οποίο θα ανέλθει σταδιακά στο 2,5% την 1.1.2019.
 - Η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής καθόρισε τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας:
 - Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το 2018.
 - Απόθεμα ασφαλείας σημαντικά συστημικού ιδρύματος (O-SII) «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το 2018 και 0,25% για το 2019.

Τα εν λόγω όρια θα πρέπει να ικανοποιούνται σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση.

	30.9.2018 (εκτίμηση)	31.12.2017
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I) *	18,2%	18,7%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας I (Tier I) *	18,2%	18,7%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας *	18,2%	18,7%

Στις 8 Δεκεμβρίου 2017, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Bank ότι για το έτος 2018 το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements- OCR) είναι 12,875% αυξημένος κατά 0,625% λόγω της σταδιακής αύξησης του αποθέματος ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων. Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) σύμφωνα

* Στους δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας δεν έχουν συμπεριληφθεί τα ενδιάμεσα κέρδη του τρίτου τριμήνου €41 εκατ. Εφόσον συμπεριλάβουμε τα ενδιάμεσα κέρδη, οι δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας της 30.9.2018 διαμορφώνονται σε 18,3%.



με το άρθρο 16(2)(α) του κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, καθώς επίσης και τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (CBR), σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ. Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις της CRR / CRD IV.

Η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων 2018 (Stress Test) η οποία πραγματοποιήθηκε υπό το βασικό και το δυσμενές σενάριο μακροοικονομικών παραδοχών με χρονικό ορίζοντα τριών ετών (2018-2020) και σημείο αναφοράς τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2017 (static balance sheet approach), αναμορφωμένο για την επίδραση της εφαρμογής του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9 (IFRS 9). Το αποτέλεσμα προσδιορίστηκε σε όρους του Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς την εφαρμογή ελάχιστου ορίου.

Υπό το βασικό σενάριο, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε σε 20,4% για το έτος 2020, ενισχυμένος κατά 212 μονάδες βάσεως, κυρίως ως αποτέλεσμα της υψηλής κερδοφορίας προ προβλέψεων σύμφωνα με τις παραδοχές του βασικού σεναρίου.

Υπό το δυσμενές σενάριο, ο ελάχιστος Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε σε 9,7% για το έτος 2020, μειωμένος κατά 856 μονάδες βάσεως, κυρίως ως αποτέλεσμα της αρνητικής επιπτώσεως του πιστωτικού κινδύνου που οφείλεται στο μακροοικονομικό περιβάλλον καθώς και στην εφαρμοσθείσα μεθοδολογία.

Σύμφωνα με τις παρατηρήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM), το αποτέλεσμα της Ασκήσεως Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων, σε συνδυασμό με άλλους παράγοντες, αξιολογήθηκε από το Εποπτικό του Συμβούλιο και διαπιστώθηκε η μη ύπαρξη κεφαλαιακού ελλείμματος, επομένως δεν προκύπτουν κεφαλαιακές ανάγκες ως αποτέλεσμα της Ασκήσεως.

Συνοπτικός Πίνακας Αποτελεσμάτων

	31.12.2017	31.12.2020	
		Βασικό σενάριο	Δυσμενές σενάριο
CET1 (σε Ευρώ εκατ.)	8.987	10.380	4.745
RWAs (σε Ευρώ εκατ.)	49.240	50.949	48.982
CET1 (%)	18,30%	20,40%	9,70%

29. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα και οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου, στο πλαίσιο 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 τα βασικά Διοικητικά στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες, και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	30.9.2018	31.12.2017*
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.255	1.510
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.129	10.438
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	251	244
Σύνολο	6.380	10.682
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.079	2.075

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσεως έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας.



	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	34	35
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	2	2
Σύνολο	36	37
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	11	12
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	2.477	2.653
Σύνολο	2.488	2.665

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	30.9.2018	31.12.2017
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	59.555	149.358
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.256	1.531
Σύνολο	60.811	150.889
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	17.171	19.172
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	1.821	1.270
Σύνολο	18.992	20.442

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.209	2.086
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	13
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	946	
Λοιπά έσοδα	169	192
Σύνολο	3.327	2.291
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	54
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	10.634	1.925
Σύνολο	10.636	1.979

γ. Το Ταμείο Αλληλοβοηθείας Προσωπικού τηρεί καταθέσεις στην Τράπεζα ύψους € 7 (31.12.2017: € 7).

δ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα, στα πλαίσια του Ν.3864/2010 και του από 23.11.2015 Συμφώνου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement, «RFA»), το οποίο αντικατέστησε το προηγούμενο που υπεγράφη το 2013, έχει συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τραπέζης. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24 το Τ.Χ.Σ. και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Τραπέζης.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017
Έσοδα		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8	8

**30. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες**

	30.9.2018	31.12.2017
APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E., ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E.	79.570	98.280
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II A.E.	-	21.996
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας A.E.	6.204	-
Serdika 2009 E.O.O.D., Sheinovo Offices E.O.O.D., Sheinovo apartments E.O.O.D., Sheinovo Residence E.O.O.D.	15.838	
Δανειακά Χαρτοφυλάκια	370.024	163.659
Ακίνητα Alpha Bank A.E. και Alpha Leasing A.E.	55.675	
Λοιπά κατεχόμενα προς πώληση πάγια	7.306	5.042
Σύνολο	534.617	288.977

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο του εγκεκριμένου από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Σχεδίου Αναδιάρθρωσής της (σημειώσεις 42 και 48 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016 και 31.12.2017 αντίστοιχα), έχει εκκινήσει τη διαδικασία πώλησης της θυγατρικής εταιρίας APE Fixed Assets A.E., της κοινοπραξίας ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E., των επενδυτικών ακινήτων της θυγατρικής Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας A.E., καθώς επίσης και χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης, τα υπόλοιπα των οποίων απεικονίζονται στον ανωτέρω πίνακα και αναλυτικά περιγράφονται κατωτέρω.

Επιπρόσθετα, εντός του εννεαμήνου 2018 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή πώλησης μέρους του χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής στην Ελλάδα, ενώ εντός της χρήσεως 2017 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή πώλησης της θυγατρικής εταιρίας Alpha Bank Srbija A.D και της συμμετοχής που κατείχε η ΑΠΕ Commercial Property A.E στην εταιρία ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε, οι οποίες επίσης αναλύονται κατωτέρω. Στο ίδιο πλαίσιο ολοκληρώθηκε η διαδικασία πώλησης δανειακού χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικών δανείων στη Ρουμανία.

Τέλος, κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου του 2018 ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τραπέζης, επενδυτικά ακίνητα της τραπεζής και της θυγατρικής Alpha Leasing A.E., καθώς επίσης οι εταιρίες Serdika 2009 E.O.O.D., Sheinovo Offices E.O.O.D., Sheinovo apartments E.O.O.D. και Sheinovo Residence E.O.O.D., οι οποίες αποτελούν θυγατρικές της εταιρίας του Ομίλου Stockfort Ltd.

Alpha Bank Srbija A.D.

Εντός του τετάρτου τριμήνου του 2016, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασίες πώλησης της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Srbija A.D. Στο πλαίσιο αυτό, την 30.1.2017 ήλθε σε συμφωνία με υποψήφιο αγοραστή για την πώληση του συνόλου των μετοχών που κατέχει στο κεφάλαιο της θυγατρικής. Η σχετική σύμβαση υπεγράφη την 23.2.2017 ενώ η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 11.4.2017, έναντι συνολικού τιμήματος € 53 εκατ., μετά τη λήψη των σχετικών εποπτικών εγκρίσεων. Πέραν της μεταβίβασης του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής, στο πλαίσιο της συμφωνίας είχε συμπεριληφθεί και η εκχώρηση της συμβάσεως χρέους μειωμένης εξασφάλισης που έχει χορηγήσει η Τράπεζα στη θυγατρική εταιρία, ύψους € 27,11 εκατ.

Βάσει των ανωτέρω, με ημερομηνία 31.12.2016 τα στοιχεία ενεργητικού της Alpha Bank Srbija A.D. και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, ενώ οι δραστηριότητές της, οι οποίες αποτελούν μια διακριτή γεωγραφική περιοχή εκμεταλλεύσεων για τον Όμιλο που εντάσσεται στον τομέα της Ν.Α. Ευρώπης για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα, χαρακτηρίστηκαν ως «Διακοπείσες δραστηριότητες».

**Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος**

Τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές που προέρχονται από την Alpha Bank Srbija A.D. παρουσιάζονται ως προερχόμενα από «Διακοπείσες δραστηριότητες» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται τα ποσά που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		6.943		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(1.374)		
Καθαρό έσοδο από τόκους		5.569		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		1.860		
Προμήθειες έξοδα		(476)		
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		1.384		
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		991		
Λοιπά έσοδα		156		
Σύνολο εσόδων		8.100		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(3.069)		
Γενικά διοικητικά έξοδα		(3.749)		
Λοιπά έξοδα		(19)		
Σύνολο εξόδων		(6.837)		
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		1.111		
Κέρδη / (Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		2.374		
Φόρος εισοδήματος		-		
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		2.374		
Αποτέλεσμα από πώληση μετά το φόρο εισοδήματος		(70.831)		
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες		(68.457)		
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων		(1.559)		
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού		70.016		
Φόρος εισοδήματος				
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες		68.457		
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		-		

Το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων της Alpha Bank Srbija A.D. που διατέθηκε κατά την μεταβίβασή του ανήρχετο σε € 89.265.

Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.

Εντός της χρήσεως 2017 η Τράπεζα και η εταιρία του Ομίλου Alpha Group Investments Ltd υπέγραψαν με ενδιαφερόμενο επενδυτή προσύμφωνο (memorandum of understanding) για την πώληση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. και προχώρησε σε διαπραγματεύσεις για τη συγκεκριμενοποίηση των όρων της πώλησης. Οι κύριοι όροι μεταβίβασης του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. συμφωνήθηκαν με τον εν λόγω επενδυτή εντός του τετάρτου τριμήνου του έτους 2017 και εκτιμήθηκε ότι η πώληση θα ολοκληρωθεί εντός της επόμενης χρήσεως.

Με βάση τα ανωτέρω, η Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. κατατάχθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017. Ο Όμιλος αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρίας στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης, αναγνωρίζοντας τη διαφορά που ανήλθε σε € 391 ως ζημιά στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».



Εντός του 2018, η ανωτέρω συναλλαγή ματαιώθηκε και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της εταιρίας αναταξινομήθηκαν στις σχετικές γραμμές του Ισολογισμού. Η ανακτήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας κατά την επαναταξινομήση της δεν μεταβλήθηκε σε σχέση με την αξία που είχε αποτιμηθεί την 31.12.2017.

APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E., ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Εντός της χρήσεως 2016 προσελήφθησαν σύμβουλοι πώλησεως και εκκίνησε η διαδικασία για τη ρευστοποίηση των συμμετοχών της Τραπέζης στις εταιρίες APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. Η APE Fixed Assets A.E. είναι θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, ενώ οι APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. είναι κοινοπραξίες, όπου η Τράπεζα ασκεί έλεγχο από κοινού με τον έτερο κοινοπρακτούντα μέτοχο.

Οι εταιρίες έχουν καταταχθεί ως κατεχόμενες προς πώληση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π 5. Όσον αφορά την APE Fixed Assets και την ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας, ο Όμιλος βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο της διαδικασίας πώλησης των συμμετοχών αυτών. Παρόλα τα ειδικά χαρακτηριστικά και ιδιαιτερότητες των περιουσιακών στοιχείων των δύο αυτών εταιριών, η επίτευξη συμφωνίας εκτιμάται ως πιθανή κατά το προσεχές διάστημα.

Επίσης, εντός του Α' εξαμήνου του 2018, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. καταβάλλοντας το ποσό € 71.704, ενώ η εταιρία αποπλήρωσε το δάνειο που είχε χορηγηθεί από την Τράπεζα.

Όσον αφορά την APE Commercial Property σημειώνεται ότι, εντός του τετάρτου τριμήνου του 2017, ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής που κατείχε στην εταιρία ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε. Κατά τον Σεπτέμβριο του 2018, η APE Commercial Property διενήργησε επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους της συνολικού ύψους € 15.906.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες διάθεσης αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης και παρουσιάζονται στον ισολογισμό διακριτά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων. Για τη θυγατρική APE Fixed Assets A.E., ο Όμιλος προέβη σε προσδιορισμό της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που ενοποιεί, ενώ για τις κοινοπραξίες APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., που αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, προσδιορίστηκε η εύλογη αξία της συμμετοχής και των δανείων και απαιτήσεων από τις εν λόγω εταιρίες τα οποία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές. Από την προαναφερθείσα αποτίμηση προέκυψαν εντός της χρήσεως 2017 κέρδη ύψους € 0,3 εκατ. που αναγνωρίστηκαν στη γραμμή «Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων» της κατάστασης αποτελεσμάτων, ενώ για το εννεάμηνο του 2018 προέκυψε ζημία ποσού € 7.300.

Καθώς οι εταιρίες δεν αποτελούν για τον Όμιλο ξεχωριστά σημαντικά τμήματα επιχειρηματικής δραστηριότητας, δεν ικανοποιούνται οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού αυτών ως διακοπείσες δραστηριότητες. Οι εταιρίες εντάσσονται στον τομέα «Λοιπά» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση των επιμέρους στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αφορούν τις APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. και παρουσιάστηκαν στον Ισολογισμό ως κατεχόμενα προς πώληση.

**Ισολογισμός**

	30.9.2018	31.12.2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		47.570
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	58.960	29.845
Επενδύσεις σε ακίνητα	39.948	39.872
	98.908	117.287
Αποτίμηση στην εύλογη αξία ΑΠΕ	(19.262)	(19.007)
Σύνολο Ενεργητικού προς πώληση ΑΠΕ	79.646	98.280
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	254	286
Λοιπές Υποχρεώσεις	8	6
Σύνολο Υποχρεώσεων που συνδέονται με τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	262	292
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(122)	(122)
Δικαιώματα τρίτων που αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	10.938	10.947

Επενδυτικά ακίνητα Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.

Εντός της χρήσεως 2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, υπέγραψε με ενδιαφερόμενο επενδυτή συμβολαιογραφικό προσύμφωνο για την πώληση του συνόλου των ακινήτων της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε., η οποία εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί εντός του Δ' τριμήνου 2018.

Με βάση τα ανωτέρω, τα επενδυτικά ακίνητα της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. κατατάχθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2018. Ο Όμιλος αποτίμησε τα επενδυτικά ακίνητα της εταιρίας στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης, αναγνωρίζοντας τη διαφορά που ανήλθε σε € 2.322 ως ζημιά στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στη γραμμή «Λοιπά έξοδα».

Δανειακά Χαρτοφυλάκια**Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Α: Χαρτοφυλάκιο Μν Εξυπηρετούμενων Δανείων Λιανικής και Επιχειρηματικών Δανείων Ρουμανίας**

Εντός του 2017, η Τράπεζα από κοινού με την Alpha Bank Romania S.A. ξεκίνησαν διαδικασία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων λιανικής, τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις από καταναλωτικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες και δάνεια ελεύθερων επαγγελματιών, καθώς και επιχειρηματικών δανείων. Η πλειοψηφία του εν λόγω Χαρτοφυλακίου Μν Εξυπηρετούμενων Δανείων Λιανικής της Alpha Bank Romania S.A. πωλήθηκε εντός του Γ' τριμήνου 2017.

Τα υφιστάμενα κατά την 31.12.2017 δάνεια λογιστικής αξίας € 88.169 ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Την 14.5.2018 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του Χαρτοφυλακίου Μν Εξυπηρετούμενων Επιχειρηματικών Δανείων. Το τίμημα της συναλλαγής, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις ανήλθε σε € 30.718, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 1.629 στο «Αποτέλεσμα από διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών μέσων στο αναπόσβεστο κόστος».

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Β: Χαρτοφυλάκιο Μν Εξυπηρετούμενων και άνευ Εξασφαλίσεων Δανείων Λιανικής Ελλάδος

Εντός του 2017, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων και άνευ εξασφαλίσεων ανοιγμάτων λιανικής, τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις από καταναλωτικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες και δάνεια ελεύθερων επαγγελματιών.

Τα υφιστάμενα κατά την 31.12.2017 δάνεια λογιστικής αξίας € 75.490 ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Την 23.3.2018 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση της πλειοψηφίας του Χαρτοφυλακίου Μν Εξυπηρετούμενων και άνευ Εξασφαλίσεων Δανείων Λιανικής, ενώ το εναπομείναν Χαρτοφυλάκιο μεταβιβάσθηκε την 14.9.2018. Το τίμημα της συναλλαγής,



όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις ανήλθε σε € 70.586, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 13.028 στο «Αποτέλεσμα από διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών μέσων στο αναπόσβεστο κόστος».

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Γ: Χαρτοφυλάκιο Μη Εξυπηρετούμενων Επιχειρηματικών Δανείων Ελλάδος

Εντός του 2018, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων.

Τα υφιστάμενα κατά την 30.9.2018 δάνεια ικανοποιούν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Την 30.9.2018, η λογιστική αξία για το εν λόγω χαρτοφυλάκιο δανείων ανέρχεται σε € 316.885.

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Δ: Χαρτοφυλάκιο Μη Εξυπηρετούμενων και άνευ Εξασφαλίσεων Δανείων Λιανικής Ελλάδος

Εντός του 2018, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων λιανικής, τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις από καταναλωτικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες και δάνεια ελεύθερων επαγγελματιών.

Τα υφιστάμενα κατά την 30.9.2018 δάνεια ικανοποιούν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Την 30.9.2018, η λογιστική αξία για το εν λόγω χαρτοφυλάκιο δανείων ανέρχεται σε € 53.139.

Ακίνητα Alpha Bank A.E. και Alpha Leasing A.E.

Σε συνδυασμό με την συναλλαγή που αφορά το ως άνω Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Γ, η Τράπεζα και η Alpha Leasing A.E. ξεκίνησαν διαδικασία για την πώληση χαρτοφυλακίου επενδυτικών, ιδιοχρησιμοποιούμενων και ακινήτων από πλειστηριασμούς κυριότητάς τους. Τα υφιστάμενα κατά την 30.9.2018 ακίνητα ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. Την 30.9.2018, η λογιστική αξία για το εν λόγω χαρτοφυλάκιο ακινήτων ανέρχεται σε € 55.675.

Serdika 2009 E.O.O.D., Sheinovo Offices E.O.O.D., Sheinovo apartments E.O.O.D., Sheinovo Residence E.O.O.D.

Εντός της χρήσεως 2018 η Τράπεζα και η εταιρία του Ομίλου Alpha Group Investments Ltd υπέγραψαν με ενδιαφερόμενο επενδυτή προσύμφωνο (Pre-SPA) για την πώληση των θυγατρικών εταιριών Serdika 2009 E.O.O.D., Sheinovo Offices E.O.O.D., Sheinovo Apartments E.O.O.D. και Sheinovo Residence E.O.O.D. Οι κύριοι όροι μεταβίβασης του 100% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιριών συμφωνήθηκαν με τον εν λόγω επενδυτή εντός του τρίτου τριμήνου του έτους 2018 και εκτιμήθηκε ότι η πώληση θα ολοκληρωθεί εντός του τέταρτου τριμήνου του έτους. Με βάση τα ανωτέρω, οι Serdika 2009 E.O.O.D., Sheinovo Offices E.O.O.D., Sheinovo Apartments E.O.O.D. και Sheinovo Residence E.O.O.D. κατατάχθηκαν ως κατεχόμενες προς πώληση κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 30.9.2018. Ο Όμιλος αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των θυγατρικών εταιριών στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης.

Λοιπά κατεχόμενα προς πώληση πάγια

Στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση περιλαμβάνονται λοιπά κατεχόμενα προς πώληση πάγια του Ομίλου ύψους € 7.306 (31.12.2017: € 5.042).

Επιπλέον, στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση, έχουν ταξινομηθεί οι συμμετοχές της Τραπέζης στις εταιρίες «Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ» και «Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.», «Forthnet Α.Ε.» και «Unisoft Α.Ε.», καθώς η Τράπεζα προτίθεται να τις μεταβιβάσει στο προσεχές διάστημα. Η εύλογη αξία των εν λόγω εταιριών προσδιορίστηκε στο ποσό του ενός Ευρώ εκάστη.

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αξιολογεί τις ενέργειες που πραγματοποιούνται στα πλαίσια υλοποίησης του σχεδίου αναδιαρθρώσεως προκειμένου, στις περιπτώσεις που πληρούνται τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Π. 5 (τα οποία παρατίθενται στη σημείωση 1.17 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017), τα στοιχεία του ενεργητικού και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις να κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.



31. Εταιρικά γεγονότα

- α.** Την 30.1.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, ΑΕΠ Σπάτων, ΑΕΠ Λειβαδιάς, ΑΕΠ Καλλιρόης, ΑΕΠ Κηφισιάς και ΑΕΠ Ν. Ερυθραίας προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά € 14.741, € 4.351, € 1.099, € 4.467 και € 8.656 αντιστοίχως.
- β.** Την 9.2.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI-Cypre Alaminos Ltd, AGI-Cypre Tochni Ltd και AGI-Cypre Mazotos Ltd προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά € 9.201, € 1.715 και € 8.004 αντιστοίχως.
- γ.** Την 14.3.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI-RRE Poseidon Ltd, AGI-RRE Artemis Ltd, AGI-RRE Hera Ltd, AGI-RRE Arsinoe Ltd, AGI-RRE Cleopatra Ltd, AGI-RRE Participations 1 Ltd, AGI-RRE Ares Ltd, AGI-RRE Hermes Ltd, AGI-Cypre Evagoras Ltd και Stockfort Ltd προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά € 51.508, € 35.461, € 5.137, € 35.054, € 13.069, € 55.468, € 3.427, € 52, € 130 και € 23.950 αντιστοίχως.
- δ.** Την 15.3.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI-BRE Participations 5 Ltd, AGI-BRE Participations 1 Ltd, AGI-SRE Participations 1 Ltd, Alpha Trustees Ltd, AGI-RRE Athena Ltd, AGI-RRE Venus Ltd, AGI-SRE Ariadni Ltd, AGI-Cypre Tersefanou Ltd και Zerelda Ltd προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά € 424, € 88, € 22, € 10, € 33, € 26, € 153, € 38 και € 35.859 αντιστοίχως.
- ε.** Την 16.3.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI-RRE Zeus Srl, AGI-RRE Poseidon Srl, Carmel Residential Srl, Ashtrom Residents Srl, AGI-RRE Hera Srl, Cubic Center Development S.A., AGI-RRE Cleopatra Srl, AGI-RRE Participations 1 Srl και Cordia Residents Srl προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά € 35.823, € 16.534, € 15.319, € 18.301, € 5.109, € 35.003, € 13.035, € 9.667 και € 3.399 αντιστοίχως.
- στ.** Την 19.3.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI-BRE Participations 2 Ltd, AGI-BRE Participations 3 Ltd, AGI-BRE Participations 4 Ltd, AGI-BRE Participations 2 Eood, AGI-BRE Participations 3 Eood και HT-1 Eood προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά € 9.414, € 19.997, € 21.323, € 9.366, € 19.931 και € 583 αντιστοίχως.
- ζ.** Την 20.3.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI-BRE Participations 4 Eood και Asmita Gardens Srl προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά € 16.998 και € 29.009.
- η.** Την 27.3.2018 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-RRE Poseidon Ltd προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Romfelt Real Estate SA., καταβάλλοντας ποσό € 34.572 και την 18.5.2018 κατέβαλε το υπολειπόμενο ποσό € 402 έως την πλήρη κάλυψή της. Συνεπεία τούτου, η συμμετοχή της AGI-RRE Poseidon Ltd διαμορφώθηκε σε 99,99% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Romfelt Real Estate SA.
- θ.** Την 29.3.2018 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους € 56 της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.
- ι.** Την 5.4.2018 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-RRE Hermes Srl προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά € 11.
- ια.** Την 24.4.2018 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου AGI-Cypre Tersefanou Ltd απέκτησε το 100% και 99,95% των μετοχών των εταιριών Kitma Holdings Ltd και Vic City Srl αντίστοιχα.
- ιβ.** Την 7.5.2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε την εταιρία Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου Α.Ε. έναντι ποσού € 24.
- ιγ.** Την 14.5.2018 η Τράπεζα από κοινού με την Alpha Bank Romania S.A. ολοκλήρωσαν την πώληση ενός Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Επιχειρηματικών Δανείων στις A1 Carpi Finance S.A., APS Consumer Finance IFN SA and APS Delta S.A., εταιρίες που χρηματοδοτήθηκαν από κοινοπραξία διεθνών επενδυτών, στην οποία περιλαμβάνονται η Deutsche Bank AG, επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της AnaCap Financial Partners LLP και επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της APS Investments S.à.r.l.
- ιδ.** Την 16.5.2018 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθαρίσεως της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Preserville Enterprises Ltd.
- ιε.** Την 17.5.2018 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους € 3.069 της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Chardash Trading Eood.
- ιστ.** Την 31.5.2018 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας ΑΕ, καταβάλλοντας ποσό € 71.704.



- ιζ.** Την 13.6.2018 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους € 230 της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Alpha Real Estate Bulgaria Eood.
- ιν.** Την 14.6.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε την εταιρία Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γν Ι Α.Ε. έναντι ποσού € 24.
- ιθ.** Την 22.6.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις AGI-Cypre Property 1 Ltd, AGI-Cypre Property 2 Ltd, AGI-Cypre Property 3 Ltd και AGI-Cypre Property 4 Ltd έναντι ποσού € 1 εκάστη και την 29.6.2018 μεταβίβασε τις εν λόγω εταιρίες στην θυγατρική της εταιρία AGI-Cypre Ermis Ltd.
- κ.** Την 25.6.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI-BRE Participations 1 Ltd, Zerelda Ltd, AGI-RRE Athena Ltd, AGI-RRE Hera Ltd, AGI-BRE Participations 4 Ltd, AGI-RRE Ares Ltd, AGI-RRE Venus Ltd, AGI-RRE Cleopatra Ltd, AGI-RRE Hermes Ltd, AGI-Cypre Tersefanou Ltd, AGI-Cypre Mazotos Ltd και AGI-SRE Participations 1 Ltd προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά € 17, € 7, € 10, € 10, € 10, € 10, € 9, € 6, € 8, € 7, € 16 και € 10 αντιστοίχως.
- κα.** Την 25.6.2018 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI BRE Participations 5 E.O.O.D. και των θυγατρικών της εταιριών House Properties Investments E.O.O.D. και Residence Properties Investments E.O.O.D.
- κβ.** Την 27.6.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις AGI-Cypre Property 5 Ltd, AGI-Cypre Property 6 Ltd και AGI-Cypre Property 8 Ltd έναντι ποσού € 1 εκάστη και την 29.6.2018 μεταβίβασε τις εν λόγω εταιρίες στην θυγατρική της εταιρία AGI-Cypre Ermis Ltd. Την ίδια ημερομηνία, η AGI-Cypre Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην AGI-Cypre Property 8 Ltd έναντι ποσού € 276.
- κγ.** Την 3.7.2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την ABC RE L1 Ltd έναντι ποσού € 1.
- κδ.** Την 5.7.2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την AGI-Cypre Property 7 Ltd έναντι ποσού € 1 και την 31.7.2018 την μεταβίβασε στην AGI-Cypre Ermis Ltd, η οποία προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με εισφορά σε είδος έναντι ποσού € 284.
- κε.** Την 5.7.2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης AGI-Cypre Ermis Ltd μεταβίβασε τις θυγατρικές της εταιρίες AGI-Cypre Property 1 Ltd, AGI-Cypre Property 2 Ltd, AGI-Cypre Property 3 Ltd, AGI-Cypre Property 4 Ltd, AGI-Cypre Property 5 Ltd και AGI-Cypre Property 6 Ltd στην θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Bank Cyprus Ltd. Την 7.8.2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε τις θυγατρικές της εταιρίες AGI-Cypre Property 1 Ltd, AGI-Cypre Property 2 Ltd, AGI-Cypre Property 3 Ltd, AGI-Cypre Property 4 Ltd, AGI-Cypre Property 5 Ltd και AGI-Cypre Property 6 Ltd πίσω στην θυγατρική εταιρία της Τραπέζης AGI-Cypre Ermis Ltd. Την ίδια ημερομηνία, η AGI-Cypre Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στις εν λόγω εταιρίες έναντι ποσού € 1.352, € 2.380, € 447, € 900, € 110 και € 750 αντίστοιχα.
- κστ.** Την 18.7.2018 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου της θυγατρικής της Alpha Bank Cyprus Ltd, καταβάλλοντας το ποσό των € 44.585.
- κζ.** Την 20.7.2018 η Τράπεζα συμμετείχε κατά το ποσοστό της συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας APE Commercial Property A.E. στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ποσό € 39.010 με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού «Διαφορά υπέρ το άρτιο».
- κη.** Την 25.7.2018 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού της θυγατρικής της εταιρίας APE Fixed Assets A.E., καταβάλλοντας το ποσό των € 217.
- κθ.** Την 2.8.2018 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., καταβάλλοντας ποσό € 80.
- λ.** Την 21.8.2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την AGI-Cypre Property 9 Ltd έναντι ποσού € 1.
- λα.** Την 24.8.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, AGI-Cypre Ermis Ltd ίδρυσε τις AGI-Cypre Property 10 Ltd και AGI-Cypre Property 11 Ltd έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- λβ.** Την 27.8.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, AGI-Cypre Ermis Ltd ίδρυσε τις AGI-Cypre Property 12 Ltd, AGI-Cypre Property 13 Ltd, AGI-Cypre Property 15 Ltd, AGI-Cypre Property 17 Ltd, AGI-Cypre Property 18 Ltd, AGI-Cypre Property 19 Ltd και AGI-Cypre Property 20 Ltd έναντι ποσού € 1 εκάστη.



λγ. Την 28.8.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, AGI-Cypre Ermis Ltd ίδρυσε την AGI-Cypre Property 16 Ltd έναντι ποσού € 1.

λδ. Την 29.8.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, AGI-Cypre Ermis Ltd ίδρυσε την AGI-Cypre Property 14 Ltd έναντι ποσού € 1.

λε. Την 30.8.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, AGI-Cypre Ermis Ltd ίδρυσε την AGI-Cypre RES Pafos Ltd έναντι ποσού € 1.

λστ. Την 30.8.2018 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού Α.Ε., καταβάλλοντας το ποσό των € 661.

λζ. Την 4.9.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, AGI-Cypre Ermis Ltd ίδρυσε την AGI-Cypre P&F Nicosia Ltd έναντι ποσού € 1.

λη. Την 21.9.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις ABC RE P1 Ltd και ABC RE P2 Ltd έναντι ποσού € 1 εκάστη.

λθ. Την 25.9.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την ABC RE P3 Ltd έναντι ποσού € 1.

μ. Την 25.9.2018 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους € 11.484 της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, APE Commercial Property A.E.

μα. Την 28.9.2018 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., καταβάλλοντας ποσό € 71.

μβ. Την 25.10.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις ABC RE P4 Ltd και ABC RE L2 Ltd έναντι ποσού € 1 εκάστη.

μγ. Την 30.10.2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς της εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. καταβάλλοντας ποσό € 1.000, ενώ αναμένεται στις αρχές του 2019 να καταβάλει το υπολειπόμενο αναλογούν της ποσό € 2.500.

32. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

Ο Όμιλος εντός του Δ' τριμήνου 2017 αναμόρφωσε τον τρόπο παρουσίασης εσόδων από ομόλογα στην κατάσταση ταμειακών ροών και μετέφερε το ποσό € 166.172 από τις καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες στις καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες.

	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωθέντα ποσά
	30.9.2017		30.9.2017
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(1.671.102)	(166.172)	(1.837.274)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	1.643.033	166.172	1.809.205
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(132.696)		(132.696)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(166.625)		(166.625)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες	(45.674)		(45.674)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	974.888		974.888
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	762.589		762.589



33. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

α. Την 11.10.2018 ολοκληρώθηκε η τροποποίηση της επωνυμίας της «Ιονική Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών» σε «Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.». Επιπλέον, τροποποιήθηκε ο σκοπός της εταιρίας στο πλαίσιο της κεντρικής διαχειρίσεως της ιδιόκτητης ακίνητης περιουσίας του Ομίλου (εξαιρουμένων των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων).

β. Την 22.11.2018 η Τράπεζα προέβη στην έκδοση της 1^{ης} Σειράς Εξασφαλισμένων Τίτλων, ονομαστικής αξίας € 1,05 δισ., με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια, στα πλαίσια του νέου Προγράμματος Εξασφαλισμένων Τίτλων «Euro 3 billion Secured Note Programme», το οποίο συστήθηκε την 16.11.2018. Ο νέος Τίτλος εκδόθηκε για να χρησιμοποιηθεί ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδοτήσεως.

Αθήναι, 29 Νοεμβρίου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΚΑΙ CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

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

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

MARIANNA Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507