



ALPHA BANK

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ 31.3.2018

(Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)



Αθήναι, 31 Μαΐου 2018

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.3.2018

(Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελέσματος 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

Γενικές Πληροφορίες 9

Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

- 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 31

Αποτελέσματα

2. Καθαρό έσοδο από τόκους 35
3. Έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα 36
4. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων 37
5. Γενικά διοικητικά έξοδα 38
6. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 38
7. Ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων 39
8. Φόρος εισοδήματος 39
9. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή 43

Ενεργητικό

10. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων 44
11. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 44
12. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου 47
13. Επενδύσεις σε ακίνητα 49

14. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια 50

15. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια 51

Υποχρεώσεις

16. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα 52

17. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις 52

18. Προβλέψεις 54

Καθαρή Θέση

19. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον 56

20. Υβριδικά κεφάλαια 56

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις 57

Πρόσθετες πληροφορίες

22. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 63

23. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα 67

24. Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου 69

25. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων 70

26. Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 76

27. Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων 82

28. Κεφαλαιακή επάρκεια 87

29. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών 88

30. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες 90

31. Εταιρικά γεγονότα 93

32. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων 94

33. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων 95



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

		ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	Σημείωση	31.3.2018	31.3.2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		587.327	632.111
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(143.512)	(149.611)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	443.815	482.500
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	93.382	87.557
Προμήθειες έξοδα		(9.010)	(11.827)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		84.372	75.730
Έσοδα από μερίσματα		42	31
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		12.626	
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	4	173.467	33.489
Λοιπά έσοδα		8.322	10.125
		194.457	43.645
Σύνολο εσόδων		722.644	601.875
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(116.420)	(117.151)
Γενικά διοικητικά έξοδα	5	(126.267)	(131.346)
Αποσβέσεις		(25.057)	(25.393)
Λοιπά έξοδα		(2.564)	(5.336)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(270.308)	(279.226)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	6, 7	(342.719)	(246.759)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		(284)	(597)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		109.333	75.293
Φόρος εισοδήματος	8	(44.137)	(28.049)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		65.196	47.244
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες			910
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		65.196	48.154
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τραπέζης			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		65.248	47.222
- από διακοπείσες δραστηριότητες	30		910
		65.248	48.132
Τρίτους			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(52)	22
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	9	0,0423	0,0313
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	9	0,0423	0,0370
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	9	-	0,0006

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 95) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου



Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.3.2018	31.12.2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		1.729.854	1.593.850
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10	1.745.874	1.715.649
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	12	6.111	8.685
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		674.382	622.536
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	11	41.524.478	43.318.193
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	12		
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		5.469.151	
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		42.038	
- Διαθέσιμα προς πώληση			5.873.768
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη			10.870
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		18.499	18.886
Επενδύσεις σε ακίνητα	13	595.556	577.112
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	14	727.852	735.250
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	15	399.811	389.809
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		4.750.600	4.330.602
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		1.455.995	1.328.838
		59.140.201	60.524.048
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	30	186.763	288.977
Σύνολο Ενεργητικού		59.326.964	60.813.025
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	11.314.147	13.141.531
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.081.593	1.029.421
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)		35.899.258	34.890.436
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	17	1.138.399	655.567
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		28.099	42.761
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		22.538	24.997
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		93.035	92.038
Λοιπές υποχρεώσεις		830.720	867.921
Προβλέψεις	18	541.966	441.240
		50.949.755	51.185.912
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	30	319	422
Σύνολο Υποχρεώσεων		50.950.074	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		677.024	809.073
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			(122)
Αποτελέσματα εις νέον	19	(3.607.881)	(2.490.040)
		8.333.282	9.583.050
Δικαιώματα τρίτων		28.501	28.534
Υβριδικά κεφάλαια	20	15.107	15.107
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		8.376.890	9.626.691
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		59.326.964	60.813.025

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 95) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
		31.3.2018	31.3.2017
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		65.196	48.154
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων		-	28.212
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		(252.308)	-
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών		3.672	25.415
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού		8.831	(594)
Φόρος εισοδήματος	8	70.423	(16.122)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(169.382)	36.911
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	30	-	(910)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών		123	(25)
Κέρδη/Ζημίες μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		(4.054)	
Φόρος εισοδήματος	8	402	8
		(3.529)	(17)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		(172.911)	35.984
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		(107.715)	84.138
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:			
Μετόχους της Τραπέζης			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(107.664)	84.170
- από διακοπείσες δραστηριότητες		-	-
		(107.664)	84.170
Τρίτους			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(51)	(32)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 95) 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 χρήσεως 1.1 - 31.3.2017									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					48.132	48.132	22		48.154
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				36.055	(17)	36.038	(54)		35.984
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	36.055	48.115	84.170	(32)	-	84.138
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, μετά από φόρο					(122)	(122)			(122)
Μετατροπή μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου σε μετοχές		2.046	10.159			12.205			12.205
(Αγορές), Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες						-	8.234		8.234
Σχηματισμός αποθεματικών				4	(4)	-			-
Λοιπά					(137)	(137)			(137)
Υπόλοιπο 31.3.2017		463.110	10.801.029	368.120	(2.458.859)	9.173.400	29.199	15.132	9.217.731
Μεταβολές περιόδου 1.4 - 31.12.2017									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(27.061)	(27.061)	(41)		(27.102)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				437.050	(10)	437.040	49		437.089
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	437.050	(27.071)	409.979	8	-	409.987
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, μετά από φόρο					(438)	(438)			(438)
(Αγορές), Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών					(26)	(26)	(673)		(699)
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/ Πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους								(25)	(25)
Σχηματισμός αποθεματικών				3.781	(3.781)	-			-
Λοιπά					135	135			135
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 - 95) 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 ΔΠΧΠ 9 την 1.1.2018	26			37.059	(1.177.862)	(1.140.803)			(1.140.803)
Υπόλοιπο 1.1.2018		463.110	10.801.029	846.010	(3.667.902)	8.442.247	28.534	15.107	8.485.888
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.3.2018									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					65.248	65.248	(52)		65.196
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(169.383)	(3.529)	(172.912)	1		(172.911)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(169.383)	61.719	(107.664)	(51)	-	(107.715)
Αγορές/πωλήσεις/ μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών						-	18		18
Σχηματισμός αποθεματικών				397	(397)	-			-
Λοιπά					(1.301)	(1.301)			(1.301)
Υπόλοιπο 31.3.2018		463.110	10.801.029	677.024	(3.607.881)	8.333.282	28.501	15.107	8.376.890

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 95) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

		ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	Σημείωση	31.3.2018	31.3.2017*
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		109.333	75.293
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/ Διαγραφές ενσώματων παγίων		12.063	14.376
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/Διαγραφές αύλων παγίων		13.171	14.626
Ζημίες απομειώσεως χρηματοοικονομικών μέσων, προβλέψεις και αποζημιώσεις προσωπικού		359.931	265.901
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		(1.708)	
(Κέρδη)/Ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		(212.439)	(64.224)
(Κέρδη)/Ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(2.244)	1.079
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		284	597
		278.391	307.648
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(118.816)	191.855
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(42.777)	49.450
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(52.903)	92.658
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(27.373)	11.100
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(1.827.384)	(769.163)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		54.781	(45.285)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		1.008.821	143.079
Λοιπών Υποχρεώσεων		(46.583)	(102.258)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		(773.843)	(120.916)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(18.805)	(14.299)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(792.648)	(135.215)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες		-	(42.449)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		29	-
Εισροές από πώληση θυγατρικής		-	11
Εισπραχθέντα μερίσματα		42	31
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων	13, 14, 15	(32.879)	(20.294)
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων		8.432	7.521
Αγορές Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου		(700.981)	(616.960)
Πωλήσεις/λήξεις Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου		732.470	732.536
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		(986.295)	(856.937)
Πωλήσεις/λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		1.356.275	853.248
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		377.093	99.156
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες		-	36.810
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις εκδόσεων ομολογιών μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		501.996	
Αποπληρωμές ομολογιών εκδοσέως μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(13.586)	(55.804)
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου			(172)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		488.410	(55.976)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		3.121	(2.331)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		75.976	(94.366)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες		-	(5.639)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		1.260.833	974.888
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		1.336.809	874.883

* Τα κονδύλια της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας (σημείωση 32).
Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 95) 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/B/86/05). Η διάρκεια 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 της Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 27.6.2014, λήγει το 2018.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.3.2018 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO)

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης */**/****

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Ibrahim S. Dabdoub **/****

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)

Σπυρίδων-Σταύρος Α. Μαυρόγαλος-Φώτης */**/****/****

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank κατά τη συνεδρίασή του την 26.4.2018 εξέλεξε σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010, κατόπιν υποδείξεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, τον κ. Johannes Herman Frederik G. Umbgrove ως Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Σπυρίδωνα-Σταύρου Α. Μαυρόγαλου-Φώτη.

* Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως 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 FTSE All World, ο FTSE Med100 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 29η Μαρτίου 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 Α' τρίμηνο 2018, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε €9.204.539 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: Caa2 (από 22.5.2018)
- Fitch Ratings: RD
- Standard & Poor's: CCC+

Με βάση το Ν.4374/1.4.2016, καταργήθηκε η υποχρέωση κατάρτισης τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων για το πρώτο και τρίτο τρίμηνο της οικονομικής χρήσεως, όπως προβλεπόταν από το άρθρο 6 του Ν.3556/30.4.2007 πριν την τροποποίηση του. Ωστόσο, με το άρθρο 25 του Ν.4416/6.9.2016, προστέθηκε το άρθρο 5β στο Ν.3556/30.4.2007, το οποίο προβλέπει τη δημοσίευση Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το πρώτο και τρίτο τρίμηνο της οικονομικής χρήσης. Η εν λόγω υποχρέωση αφορά στα Πιστωτικά Ιδρύματα των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και υποχρεούνται σε κατάρτιση Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 31ης Μαΐου 2018.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Ο Όμιλος κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2018 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 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 χρήση)
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση (αφορά στη χρήση του 2017)
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (αφορά στην τρέχουσα χρήση)
- Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Τραπέζης το οποίο, έως τη μετατροπή του σε μετοχές, η οποία έλαβε χώρα κατά το πρώτο τρίμηνο του προηγούμενου έτους, περιλαμβανόταν στις «Ομολογίες εκδόσεως 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 ΔΠΧΠ 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 ΔΠΧΠ 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 ΔΠΧΠ 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 ΔΠΧΠ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΠ 4 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Κανονισμός 2017/1988/3.11.2017)

Την 12.9.2016 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 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 ΔΠΧΠ 9 έως την 1.1.2021 και
- όλες οι εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια και υιοθετούν το ΔΠΧΠ 9 έχουν τη δυνατότητα, έως ότου εφαρμόσουν το ΔΠΧΠ 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 ΔΠΧΠ 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 ΔΠΧΠ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο ΔΛΠ 39. Το νέο πρότυπο προβλέπει σημαντικές διαφοροποιήσεις αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων καθώς και με τη λογιστική αντιστάθμισης. 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 ΔΠΧΠ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Σε ότι 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 υφιστάμενο ΔΛΠ 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 ΔΛΠ 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 προοδευτικά, 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 ΔΠΧΠ 9 έχει επιφέρει την τροποποίηση και άλλων προτύπων και κυρίως του ΔΠΧΠ 7 στο οποίο έχουν προστεθεί νέες γνωστοποιήσεις.

Η επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αναφέρεται στη σημείωση 26.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 15:** «Εσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (Κανονισμός 2016/1905/22.9.2016) και **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 15** «Εσοδα από συμβάσεις με πελάτες»: Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΠ 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 ΔΠΧΠ 15 «Εσοδα από συμβάσεις με πελάτες». Το νέο πρότυπο είναι το αποτέλεσμα της κοινής προσπάθειας του IASB και του Αμερικάνικου 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 ΔΠΧΠ 15 επιφέρει την κατάργηση των ακόλουθων προτύπων και διερμηνειών:

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

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

Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 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 ΔΠΧΠ 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 διαχείρισης 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, αγοράς/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 εντάσσονται 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 ΔΛΠ 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 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 ΔΠΧΠ 1 και ΔΛΠ 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

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 αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα 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 αποτιμώμενοι 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 αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα 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 αποτιμώμενα 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 αποτιμώμενοι 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 αποτιμώμενα 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 αντανakλά 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 Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή την Εκτελεστική Επιτροπή 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 ροών 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 ροών. 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 εμπεριέχει συμβατικούς όρους που μεταβάλλουν το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών. 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 προσάρμοζε 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 αντιλογίζεται προκειμένου να προσαρμόσει την εύλογη αξία της απαίτησης. Κατά τον τρόπο αυτό η απαίτηση είναι σαν να αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Ο αντιλογισμός του ποσού αυτού από την καθαρή θέση δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα και κατά συνέπεια δεν αποτελεί ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 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 ΔΛΠ 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 ανάμειξης του Ομίλου. Αν ο Όμιλος δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

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 αναγνωριστεί 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

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

- υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
- είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης. Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.2.2.

ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων 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 ομολόγο μετατράπηκε σε μετοχές κατά το πρώτο τρίμηνο του προηγούμενου έτους.

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 ρών, 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 ρών 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 ΔΛΠ 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 αντιστάθμισης των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

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

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 αντιστάθμισης της εύλογης αξίας, το ποσό που έχει αναγνωριστεί 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 αντιστάθμισης ταμειακών ροών για συγκεκριμένη ομάδα προθεσμιακών καταθέσεων καθώς και για τον συναλλαγματικό κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού. Ποσά που έχουν αναγνωριστεί 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/ζημιές 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 ζημιές 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 ζημιές 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 ζημιές 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 ζημιές 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 - POCI) 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 (POCI). 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 POCI. 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 POCI.

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 αναγνώρισεως 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 αξιολογήσεως 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 ΔΠΧΠ 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 ζημιές 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 ζημιές πιστωτικού κινδύνου από τη μη αντληθείσα δανειακή δέσμευση αναγνωρίζονται μαζί με τις συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου του δανειακού σκέλους, αφαιρετικά της λογιστικής του αξίας προ απομείωσης. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου υπερβαίνουν την προ απομειώσεως λογιστική αξία του δανειακού σκέλους, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται ως πρόβλεψη.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσεως αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, τα εισηραχθέντα 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 ζημιές 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 ζημιές 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 ζημιές 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 ζημιές 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 ζημιές 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 ζημιές 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 αναγνώριση 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 οποιοσδήποτε 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 κτήσεως 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 αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης 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 ΔΠΧΠ, 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 σημαντικότητα 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 31.3.2018, 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. Επιπρόσθετα, όσον αφορά στην πορεία του προγράμματος οικονομικής στήριξης της ελληνικής οικονομίας, έχουν ήδη ολοκληρωθεί οι τρεις πρώτες αξιολογήσεις του προγράμματος ενώ βρίσκονται σε εξέλιξη οι διαπραγματεύσεις για την τέταρτη αξιολόγηση. Την 27.3.2018 ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας (ESM) ενέκρινε, την εκταμίευση του πρώτου μέρους της τέταρτης δόσης του προγράμματος, ύψους € 5,7 δισ, η οποία θα χρησιμοποιηθεί με σκοπό την κάλυψη των αναγκών εξυπηρέτησης του χρέους, την περαιτέρω εκκαθάριση ληξιπρόθεσμων οφειλών και τη δημιουργία ενός αποθέματος ρευστότητας (cash buffer) για την Ελληνική Δημοκρατία. Η εκταμίευση του δεύτερου μέρους, ύψους € 1 δισ, αναμένεται να πραγματοποιηθεί σε δεύτερο χρόνο υπό την προϋπόθεση ότι θα υπάρξει πρόοδος στην εκκαθάριση των ληξιπρόθεσμων οφειλών του Δημοσίου με δικά του μέσα καθώς και βελτίωση της αποτελεσματικότητας του συστήματος ηλεκτρονικών πλειστηριασμών. Πέραν των ανωτέρω, εντός του 2017, η Ελληνική Δημοκρατία ολοκλήρωσε επιτυχώς την ανταλλαγή ομολόγων εκδόσεώς της με νέα ομόλογα γεγονός που αποσκοπούσε στη ευθυγράμμιση των όρων των ομολόγων με τα πρότυπα της αγοράς για τα κρατικά ομόλογα προκειμένου να εξομαλυνθεί η καμπύλη αποδόσεων των τίτλων της Ελληνικής Δημοκρατίας και να παρασχεθεί στην αγορά περιορισμένη σειρά τίτλων αναφοράς που αναμένεται να έχουν σημαντικά μεγαλύτερη ρευστότητα από την υφιστάμενη σειρά. Το γεγονός αυτό σε συνδυασμό με την επιτυχία έκδοση από το Ελληνικό Δημόσιο ενός πενταετούς ομολόγου τον Ιούλιο του 2017 και ενός επταετούς τον Φεβρουάριο του 2018 συνιστούν τα πρώτα βήματα για τη σταδιακή ανάκτηση της πρόσβασης στις αγορές. Η θετική πορεία του προγράμματος οικονομικής στήριξης, το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Αύγουστο του τρέχοντος έτους, καθώς και η σταδιακή έξοδος στις αγορές αναμένεται να συμβάλλουν στη μείωση της αβεβαιότητας και στην ενίσχυση της εμπιστοσύνης επιχειρηματιών και επενδυτών.

Παράλληλα ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων από την EKT. 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 ΔΠΧΠ 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 εξυπηρέτησής 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 ότι αφορά στη βιωσιμότητα του ελληνικού δημοσίου χρέους και σε εφαρμογή του σχετικού πλαισίου που τέθηκε στο Eurogroup της 9.5.2016, στη συνεδρίαση του ιδίου οργάνου της 24.5.2016 περιγράφηκαν σε γενικές γραμμές τα μέτρα για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους, διακριτά για το βραχυπρόθεσμο, το μεσοπρόθεσμο και το μακροπρόθεσμο διάστημα. Σύμφωνα με το πλαίσιο αυτό, με βάση το κύριο σενάριο, οι ακαθάριστες χρηματοδοτικές ανάγκες της Ελληνικής Δημοκρατίας θα πρέπει να παραμείνουν χαμηλότερα του 15% του ΑΕΠ μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος μεσοπρόθεσμο ενώ στη συνέχεια θα πρέπει να παραμείνουν χαμηλότερα του 20% του ΑΕΠ. Το Eurogroup της 15.6.2017 επιβεβαίωσε το στόχο αυτό. Από τα παραπάνω μέτρα ελάφρυνσης του χρέους μόνο τα βραχυπρόθεσμα μέτρα έχουν εξειδικευθεί και τεθεί σε εφαρμογή.

Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση του προγράμματος οικονομικής στήριξης της ελληνικής οικονομίας, και στο βαθμό που θα κριθεί απαραίτητο, θα εφαρμοστούν τα μεσοπρόθεσμα μέτρα για το χρέος. Ο ακριβής προσδιορισμός αυτών των μέτρων θα κυρωθεί στο τέλος του προγράμματος από το Eurogroup έτσι ώστε να εξασφαλιστεί η βιωσιμότητα του χρέους. Σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα και στην περίπτωση ενός απρόσμενα δυσμενούς σεναρίου θα μπορούσαν να εφαρμοστούν και επιπρόσθετα έκτακτα μέτρα για το χρέος.

Τέλος, σημειώνεται πως η Ελληνική Δημοκρατία προβαίνει σε ενέργειες προκειμένου να ανακτήσει σταδιακά την πρόσβαση της στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών. Στο πλαίσιο αυτό προέβη στην επιτυχή έκδοση ενός πενταετούς ομολόγου τον Ιούλιο του 2017 και ενός επταετούς τον Φεβρουάριο του 2018 ενώ, εντός του 2017, ολοκλήρωσε επιτυχώς την ανταλλαγή ομολόγων εκδόσεώς της με νέα ομόλογα γεγονός που αποσκοπούσε στη ευθυγράμμιση των όρων των ομολόγων με τα πρότυπα της αγοράς για τα κρατικά ομόλογα προκειμένου να εξομαλυνθεί η καμπύλη αποδόσεων των τίτλων της Ελληνικής Δημοκρατίας και να παρασχεθεί στην αγορά περιορισμένη σειρά τίτλων αναφοράς που αναμένεται να έχουν 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 31.3.2018 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 εκπεσέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές.

Η κυριότερη μεταβολή στο ύψος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχει αναγνωριστεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2018, σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό της 31.12.2017, οφείλεται στην αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ποσού € 392 εκατ. περίπου οι οποίες προέκυψαν από την επίπτωση της υιοθέτησης του ΔΠΧΠ 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 ότι αφορά στις σημαντικότερες κατηγορίες των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις, εξακολουθούν να ισχύουν. Επίσης, σε ότι 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.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.3.2018	31.3.2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	47	92
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	497.168	549.460
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	5.004	
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	127	78
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	46.226	
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	444	
Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση		56.045
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι την λήξη		230
Χρεογράφων δανειακού χαρτοφυλακίου		423
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	36.451	23.075
Λοιποί	1.860	2.708
Σύνολο	587.327	632.111
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(34.385)	(52.108)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(46.250)	(45.538)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(5.858)	(5.361)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(38.025)	(25.680)
Λοιποί	(18.994)	(20.924)
Σύνολο	(143.512)	(149.611)
Καθαρό έσοδο από τόκους	443.815	482.500

Κατά το Α΄ τρίμηνο του 2018 το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε μείωση σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο της συγκριτικής περιόδου, που οφείλεται κυρίως στην 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, η οποία αντισταθμίστηκε μερικώς από την μείωση του κόστους δανεισμού από το Ευρωσύστημα.



3. Έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα

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

ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31.3.2018							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Προμήθειες έσοδα							
Χορηγήσεων	1.471	7.125	311	1.116	123		10.146
Εγγυητικών επιστολών	559	12.442		159	397		13.557
Εισαγωγών - εξαγωγών	631	1.561		5	119		2.316
Πιστωτικών καρτών	16.229	9.932		11	1.934		28.107
Συναλλαγών	5.240	2.836	53	16	2.785		10.930
Αμοιβαίων κεφαλαίων			10.431	21	3		10.455
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων				430	28		458
Χρηματοστηριακών εργασιών	58			1.976	47		2.081
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	2.979	971	(1)	290	122		4.361
Λοιπές	4.686	708	2.632	143	2.803		10.971
Σύνολο	31.854	35.575	13.426	4.167	8.361	-	93.382
Λοιπά έσοδα							
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες						467	467
Πωλήσεις παγίων						755	755
Λοιπά	485	2		384		1.488	2.359
Σύνολο	485	2	-	384	-	2.710	3.581

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 ΔΠΧΠ 15.



4. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.3.2018	31.3.2017
Συναλλαγματικές διαφορές	(4.115)	4.439
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	452	329
- Μετοχών	(56)	49
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
- Ομολόγων	806	
- Λοιπών χρεογράφων	(504)	
- Δανείων	(12.967)	
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		
- Ομολόγων	185.144	
- Λοιπών χρεογράφων	1.440	
Αξιογράφων διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και διακρατούμενων μέχρι τη λήξη:		
- Ομολόγων		4.289
- Μετοχών		(27)
- Λοιπών χρεογράφων		47
Από πωλήσεις αξιογράφων δανειακού χαρτοφυλακίου		3.058
Από απομειώσεις/πωλήσεις συμμετοχών	(564)	(395)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	9.005	19.672
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(5.174)	2.028
Σύνολο	173.467	33.489

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων του Α' τριμήνου 2018 έχουν επηρεασθεί κυρίως από:

- Κέρδος € 185.144 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 εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 181.227 και λοιπών εταιρικών ομολόγων ύψους €3.917.
- Ζημίες ύψους € 14.241 δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που προέκυψαν από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός του Α' τριμήνου.

**5. Γενικά διοικητικά έξοδα**

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.3.2018	31.3.2017
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	9.630	10.059
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	5.695	6.045
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	6.808	6.766
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	4.586	4.514
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	4.647	5.082
Αμοιβές τρίτων	14.926	18.939
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	2.186	2.643
Εισφορές στα ταμεία εγγυήσεως καταθέσεων / επενδύσεων και Σκέλος Εξυγίανσης	13.866	14.452
Ασφάλιστρα	2.839	2.540
Υλικά γραφείου και λοιπά αναλώσιμα	918	940
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	2.184	2.136
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	11	13
Φόροι - τέλη (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κλη)	20.622	18.518
Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών	5.058	8.378
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	1.755	1.731
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματοποστολών	3.553	2.832
Έξοδα καθαριότητας	1.202	995
Εισφορά για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (σημείωση 8)	1.426	4.333
Λοιπά	24.355	20.430
Σύνολο	126.267	131.346

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 Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων ποσού € 342.719 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	
	31.3.2018	31.3.2017
Ζημίες απομειώσεως δανείων	352.433	253.191
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων	12.837	
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 18)	(22.190)	(1.449)
(Κέρδη)/Ζημίες από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	37.270	
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(7.299)	(4.983)
Σύνολο	373.051	246.759



7. Ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.3.2018	31.3.2017
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων και λοιπών χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(30.401)	
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	69	
Σύνολο	(30.332)	-

Η θετική επίπτωση στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου των ομολόγων κατά το Α' τρίμηνο 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 τις χρήσεις 2017 και 2018, έχουν ως εξής:

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 2016 η Τράπεζα και οι εταιρίες της στο εσωτερικό έχουν λάβει φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθηκαν, ενώ για τη χρήση 2017 ο φορολογικός έλεγχος που πραγματοποιείται από τους ορκωτούς ελεγκτές είναι σε εξέλιξη.

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

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.3.2018	31.3.2017
Τρέχων	4.144	4.191
Αναβαλλόμενος	39.993	23.858
Σύνολο	44.137	28.049

* 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	
	31.3.2018	31.3.2017
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	11.139	11.139
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	(211.018)	
Διαγραφές,αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	4.017	1.304
Χαρτοφυλάκιο δανείων	149.707	(18.420)
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(53)	(62)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	(251)	19.217
Αποτίμηση παραγώγων	1.926	6.787
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	188	435
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	(1.490)	(39.472)
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	36.056	9.969
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	59.482	46.849
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(9.710)	(13.888)
Σύνολο	39.993	23.858

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 θητείας του (Α' 136) και άλλες διατάξεις» 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 στις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, περιορίζεται στο ποσό των προβλέψεων οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015.

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 θα προκύψει για τα εποπτευόμενα από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικά πρόσωπα από την οριστική διαγραφή χρεών οφειλετών τους καθώς και η ζημία από την πώληση δανείων, αναγνωρίζονται προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα και αποσβένονται 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.

Το συνολικό ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που θα προκύψει (α) από τη χρωστική 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 31.3.2018, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εκτιμάται ότι εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω Νόμου ανέρχεται σε €3.284 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				
		31.3.2018		31.3.2017
	%		%	
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		109.333		75.293
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	37,93	41.470	37,27	28.059
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(0,26)	(285)	(0,34)	(254)
Έξοδα μη εκπεστέα	1,23	1.341	1,69	1.269
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	1,47	1.611	(1,36)	(1.025)
Σύνολο	40,36	44.137	37,25	28.049

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						
	31.3.2018			31.3.2017		
	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				27.611	(8.747)	18.864
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(252.308)	73.363	(178.945)			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	3.672	(1.065)	2.607	25.415	(7.370)	18.045
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	8.831	(1.875)	6.956	(903)	(5)	(908)
Σύνολο	(239.805)	70.423	(169.382)	52.123	(16.122)	36.001
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	123	(36)	87	(25)	8	(17)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(4.054)	438	(3.616)			
Σύνολο	(243.736)	70.825	(172.911)	52.098	(16.114)	35.984

Την 1.1.2018, συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9, αναγνωρίσθηκε στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» πιστωτικό ποσό αναβαλλόμενου φόρου ύψους €412.173, καθώς και χρεωστικό ποσό αναβαλλόμενου φόρου ποσού €20.244 στο λογαριασμό «Αποθεματικά» (σημείωση 26).

Στο Α' τρίμηνο 2017 στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» καταχωρήθηκε πιστωτικός φόρος ποσού €50, που προέκυψε από έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου την 23.2.2017.



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 συντρέπει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.3.2018	31.3.2017
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης	65.248	48.132
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.539.608.472
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	0,0423	0,0313

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.3.2018	31.3.2017
Κέρδη/(Ζημίες) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης	65.248	47.222
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.539.608.472
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σε €)	0,0423	0,037

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.3.2018	31.3.2017
Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης		910
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.539.608.472
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή από διακοπείσες δραστηριότητες (σε €)		0,0006

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 το Α' τρίμηνο 2017.



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

10. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.3.2018	31.12.2017
Τοποθετήσεις σε άλλες Τράπεζες	751.685	760.816
Εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως	1.027.356	947.939
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	-	39.654
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	37.072	9.201
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(70.239)	(41.961)
Σύνολο	1.745.874	1.715.649

11. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.3.2018	31.12.2017
Δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	52.755.405	53.427.725
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)	696.878	693.705
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(12.470.906)	(11.031.961)
Σύνολο	40.981.377	43.089.469
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	190.360	228.724
Δάνεια στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	352.741	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	41.524.478	43.318.193

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος» της 31.3.2018 περιλαμβάνονται συσσωρευμένες απομειώσεις ποσού €40.296 (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 και η Alpha Leasing A.E. έχουν προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών και 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**

	31.3.2018	31.12.2017
Ιδιώτες		
Στεγαστικά	18.835.985	19.063.348
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	3.360.426	3.320.412
- Τιτλοποιημένα	1.387.628	1.450.276
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη τιτλοποιημένες	883.555	906.224
- Τιτλοποιημένες	536.959	548.642
Λοιπά	1.331	1.232
Σύνολο	25.005.884	25.290.134
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	24.615.600	25.180.988
- Τιτλοποιημένα	2.668.646	2.495.437
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing):		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	344.997	360.268
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	351.881	333.437
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	465.275	461.166
	28.446.399	28.831.296
Σύνολο	53.452.283	54.121.430
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(12.470.906)	(11.031.961)
Σύνολο	40.981.377	43.089.469

Τα στεγαστικά δάνεια την 31.3.2018 περιλαμβάνουν δάνεια ποσού €1.759.767 (31.12.2017: €1.112.325) που έχουν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στο πρόγραμμα καλυμμένων ομολογιών της Τραπέζης. Την 31.3.2018 η ονομαστική αξία των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε €1.500.000 (31.12.2017: €1.000.000) (σημείωση 17).



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

Υπόλοιπο 1.1.2017	12.558.253
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2017	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	253.191
Πωλήσεις απομειώμενων Δανείων	(9.557)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	82.782
Συναλλαγματικές διαφορές	2.583
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(241.920)
Υπόλοιπο 31.3.2017	12.645.332
Μεταβολές περιόδου 1.4 - 31.12.2017	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	775.332
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(849.099)
Πωλήσεις απομειώμενων Δανείων/Πωλήσεις θυγατρικών	(60.870)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	180.575
Συναλλαγματικές διαφορές	(97.101)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(1.710.144)
Λοιπές κινήσεις	154.259
Υπόλοιπο 31.12.2017	11.038.284
Αναταξινόμηση απαιτήσεων κατά πελατών	(6.323)
Υπόλοιπο 31.12.2017 περιλαμβανομένης της αναταξινόμησης	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 - 31.3.2018	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	414.044
Πωλήσεις απομειώμενων δανείων	(7.014)
Διακοπή αναγνώρισης λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(1.974)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	31.891
Συναλλαγματικές διαφορές	(7.413)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(413.631)
Υπόλοιπο 31.3.2018	12.470.906

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

	31.3.2018	31.12.2017
Έως ένα (1) έτος	345.321	336.976
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	222.681	225.371
Πέραν των πέντε (5) ετών	205.421	209.078
	773.423	771.425
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(76.545)	(77.720)
Σύνολο	696.878	693.705

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

	31.3.2018	31.12.2017
Έως ένα (1) έτος	332.060	323.800
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	190.831	193.289
Πέραν των πέντε (5) ετών	173.987	176.616
Σύνολο	696.878	693.705

**Δάνεια κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

	31.3.2018	31.12.2017
Ιδιώτες		
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	1.139	
	1.139	
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	333.852	
- Τιτλοποιημένα	17.750	
	351.602	
Σύνολο	352.741	

12. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου**i. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο**

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

	31.3.2018	31.12.2017
Ομόλογα		
- Ελληνικού Δημοσίου	1.966	5.969
- Λοιπών εκδοτών	1.326	
Μετοχές		
- Εισηγμένες	2.819	2.716
Σύνολο	6.111	8.685

ii. Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

	31.3.2018	31.12.2017
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	5.469.151	
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	42.038	
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση		5.873.768
Αξιόγραφα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη		10.870
Σύνολο	5.511.189	5.884.638

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται στους κατωτέρω πίνακες ανά κατηγορία ταξινομήσεως πριν και μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 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

	31.3.2018
Ομόλογα	
- Ελληνικού Δημοσίου	3.460.302
- Λοιπών κρατών	792.957
- Λοιπών εκδοτών	1.114.967
Μετοχές	100.925
Σύνολο	5.469.151

**β. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

31.3.2018	
Ομόλογα	
- Λοιπών κρατών	9.137
- Λοιπών εκδοτών	12.943
Λοιποί Τίτλοι Μεταβλητής Αποδόσεως	19.958
Σύνολο	42.038

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 ΔΠΧΠ 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 - 31.3.2017	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	614.092
Προσθήκες	2.432
Συναλλαγματικές διαφορές	(91)
Διαθέσεις/Διαγραφές	(6.818)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(3.291)
Απομειώσεις περιόδου	(239)
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2017	606.085
Υπόλοιπα την 31.3.2017	
Αξία κτήσεως	819.924
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(213.839)
1.4.2017 - 31.12.2017	
Αναπόσβεστη αξία 1.4.2017	606.085
Προσθήκες	43.692
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην περίοδο	21.501
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	6.826
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	(1.142)
Μεταφορά Επενδυτικών Παγίων σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(21.467)
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.340)
Διαθέσεις / Διαγραφές	(27.922)
Πώληση θυγατρικής	(3.666)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(9.116)
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 - 31.3.2018	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	577.112
Προσθήκες	5.415
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην περίοδο	1.667
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	934
Μεταφορά Επενδυτικών Παγίων από «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	21.467
Συναλλαγματικές διαφορές	(354)
Διαθέσεις / Διαγραφές	(7.741)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.944)
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2018	595.556
Υπόλοιπα την 31.3.2018	
Αξία κτήσεως	844.087
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(248.531)

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

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.

**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 - 31.3.2017				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	725.550	721	67.697	793.968
Προσθήκες	3.605		1.723	5.328
Συναλλαγματικές διαφορές	(104)	(2)	(24)	(130)
Διαθέσεις/Διαγραφές	(526)			(526)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(5.001)			(5.001)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(5.325)	(70)	(4.826)	(10.221)
Απομειώσεις περιόδου			(71)	(71)
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2017	718.199	649	64.499	783.347
Υπόλοιπα την 31.3.2017				
Αξία κτήσεως	1.091.770	3.378	463.742	1.558.890
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(373.571)	(2.729)	(399.243)	(775.543)
1.4.2017-31.12.2017				-
Αναπόσβεστη αξία 1.4.2017	718.199	649	64.499	783.347
Συναλλαγματικές διαφορές	(330)	(4)	(147)	(481)
Προσθήκες	8.893	86	14.715	23.694
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2017	-		4	4
Πώληση θυγατρικής	(3.620)		(858)	(4.478)
Διαθέσεις/Διαγραφές	(2.780)	(4)	(518)	(3.302)
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(6.816)		(10)	(6.826)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»	1.142		-	1.142
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(1.549)	-	-	(1.549)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(15.087)	(200)	(12.798)	(28.085)
Απομειώσεις περιόδου	(28.172)	-	(44)	(28.216)
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 - 31.3.2018				-
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	669.880	527	64.843	735.250
Συναλλαγματικές διαφορές	108	2	19	129
Προσθήκες	1.482	81	2.735	4.298
Διαθέσεις/Διαγραφές	(119)	-	(41)	(160)
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(934)		-	(934)
Μεταφορά απο εξοπλισμό leasing σε λοιπά ιδιοχρησιμοποιούμενα		(50)	50	-
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(1.789)	-	-	(1.789)
Αποσβέσεις περιόδου	(4.602)	(64)	(4.276)	(8.942)
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2018	664.026	496	63.330	727.852
Υπόλοιπα την 31.3.2018				-
Αξία κτήσεως	1.049.564	3.382	442.476	1.495.422
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(385.538)	(2.886)	(379.146)	(767.570)

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	617.619	140.129	757.748
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(326.810)	(59.624)	(386.434)
1.1.2017 - 31.3.2017			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	290.809	80.505	371.314
Προσθήκες	12.534		12.534
Συναλλαγματικές διαφορές	(4)	2	(2)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(7.308)	(4.573)	(11.881)
Απομειώσεις περιόδου	(2.745)		(2.745)
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2017	293.286	75.934	369.220
Υπόλοιπα την 31.3.2017			
Αξία κτήσεως	630.102	140.129	770.231
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(336.816)	(64.195)	(401.011)
1.4.2017 - 31.12.2017			
Αναπόσβεστη αξία 1.4.2017	293.286	75.934	369.220
Προσθήκες	57.895		57.895
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2017	5		5
Συναλλαγματικές διαφορές	84	1	85
Διαθέσεις/Διαγραφές	(93)		(93)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(23.429)	(13.720)	(37.149)
Απομειώσεις περιόδου	(154)		(154)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	327.594	62.215	389.809
Υπόλοιπα την 31.12.2017			
Αξία κτήσεως	685.756	141.485	827.241
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(358.162)	(79.270)	(437.432)
1.1.2018 - 31.3.2018			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	327.594	62.215	389.809
Προσθήκες	23.166		23.166
Συναλλαγματικές διαφορές	7		7
Αποσβέσεις περιόδου	(8.599)	(4.572)	(13.171)
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2018	342.168	57.643	399.811
Υπόλοιπα την 31.3.2018			-
Αξία κτήσεως	708.999	141.486	850.485
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(366.831)	(83.843)	(450.674)

Στη χρήση 2017 αναγνωρίσθηκε ζημία από απομείωση της αξίας των αύλων παγίων ποσού € 2.899, που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

16. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.3.2018	31.12.2017
Καταθέσεις:		
- Όψεως	72.388	49.398
- Προθεσμίας		
Κεντρικών Τραπεζών	7.933.837	10.206.372
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	72.640	28.879
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως	79.075	71.550
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	2.681.303	2.306.720
Δανειακές υποχρεώσεις	470.461	474.333
Καταθέσεις υπό προειδοποίηση:		
- Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	4.443	4.279
Σύνολο	11.314.147	13.141.531

Η χρηματοδότηση του Ομίλου από το Ευρωσύστημα παρουσίασε μείωση €2.272.535 κατά το Α' τρίμηνο του 2018, κυρίως λόγω της αύξησης καταθέσεων πελατείας, της εκδόσεως καλυμμένης ομολογίας 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 Σειράς 6 ονομαστικής αξίας €1 δισ., με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ποσού €1,2 δισ., λήξεως την 23.10.2018 και 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 η Τράπεζα εξέδωσε ομολογία Σειράς 1 ονομαστικής αξίας €1 δισ., με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ποσού €1,1 δισ., λήξεως την 23.1.2019 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,65% στα πλαίσια του Προγράμματος Απευθείας Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών ΙΙ ποσού €8 δισ. Το εν λόγω ομόλογο, το οποίο χρησιμοποιείται ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδοτήσεως, δε συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» καθώς ιδιοκατέχεται 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. 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 αντιστοίχως.

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



Υπόλοιπο 1.1.2018	-
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2018	
Νέες εκδόσεις/Κεφαλαιοποιηθέντα έξοδα	495.725
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.884
Υπόλοιπο 31.3.2018	497.609

ii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2018	9.977
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2018	
Δεδουλευμένοι τόκοι	276
Υπόλοιπο 31.3.2018	10.253

iii. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2018	317.066
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2018	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(14.390)
Δεδουλευμένοι τόκοι	2.992
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.704)
Υπόλοιπο 31.3.2018	301.964

Κατά τη χρήση 2014, η Τράπεζα προέβη 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.

iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων (SME)

Υπόλοιπο 1.1.2018	319.656
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2018	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(1.367)
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.447
Υπόλοιπο 31.3.2018	319.736

Κατά τη χρήση 2016, η Τράπεζα προέβη 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.

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 - 31.3.2018	
Δεδουλευμένοι τόκοι	2
Υπόλοιπο 31.3.2018	56.190

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων την 31.3.2018	1.185.752
---	------------------



Από το σύνολο των παραπάνω ομολογιών ποσού € 1.185.752 διατέθηκε σε πελάτες του Ομίλου και μεταφέρθηκε στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις προς πελάτες» ποσό € 47.353 (31.12.2017: € 47.320). Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Ομολογίες εκδόσεως μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», κατά την 31.3.2018, διαμορφώθηκε σε € 1.138.399 (31.12.2017: € 655.567).

18. Προβλέψεις

	31.3.2018	31.12.2017
Ασφαλιστικές	272.387	262.626
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις	269.579	178.614
Σύνολο	541.966	441.240

α. Ασφαλιστικές

	31.3.2018	31.12.2017
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	272.069	262.287
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	318	339
Σύνολο	272.387	262.626

β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο την 1.1.2017	102.174
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.3.2017	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 6)	(1.449)
Λοιπές προβλέψεις περιόδου	107
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις περιόδου	(2.066)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	(150)
Προβλέψεις επίδικων και λοιπών ενδεχόμενων υποχρεώσεων	1.718
Συναλλαγματικές διαφορές	(9)
Υπόλοιπο την 31.3.2017	100.325
Μεταβολές περιόδου 1.4-31.12.2017	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(784)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	(18.307)
Λοιπές προβλέψεις περιόδου	(107)
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις περιόδου	(4.739)
Προβλέψεις επίδικων και λοιπών ενδεχόμενων υποχρεώσεων	9.633
Πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	92.719
Συναλλαγματικές διαφορές	(126)
Υπόλοιπο την 31.12.2017	178.614
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.3.2018	
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 στις προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου (σημείωση 26)	109.311
Υπόλοιπο 1.1.2018	287.925
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 6)	(22.190)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	(106)
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις περιόδου	(1.258)
Λοιπές προβλέψεις περιόδου	2.683
Μεταφορά από λοιπές υποχρεώσεις	1.545
Συναλλαγματικές διαφορές	980
Υπόλοιπο την 31.3.2018	269.579



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 δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών» της Καταστάσεως Αποτελεσμάτων.

Την 31.3.2018 το υπόλοιπο των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ανέρχεται σε €89.055 (31.12.2017: €787) εκ των οποίων ποσό €6.832 αφορά σε προβλέψεις για αχρησιμοποίητα όρια δανείων, €82.223 αφορά σε προβλέψεις για Εγγυητικές Επιστολές και Ενέγγυες Πιστώσεις.

Την 31.3.2018 το υπόλοιπο των λοιπών προβλέψεων ανέρχεται σε €180.524 (31.12. 2017: €177.827) εκ των οποίων:

- ποσό €42.153 (31.12.2017: €40.905) αφορά σε επίδικες υποθέσεις,
- ποσό €103.194 (31.12.2017: €103.300) αφορά σε πρόβλεψη αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

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

Την 31.3.2018, 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, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης.

20. Υβριδικά κεφάλαια

	31.3.2018	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 31.3.2018 σε €42.153.

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 31 Μαρτίου 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, η Τράπεζα δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης. Με ημερομηνία 31.3.2018 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον της Τραπέζης των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε € 274.817 (31.12.2017: € 289.896).

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτησή 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 Οκτώβριο του 2017 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 2016 έχει λάβει πιστοποιητικό 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 εταιρεία 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 εταιρεία μεταβιβάστηκε 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 S.R.L.	2005
3. Alphalife A.A.E.Z.**/***	2011
Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.** (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2012)	2011
2. Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε.** (η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 16.12.2016)	2011
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.**/*** (συγχωνεύτηκε με Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι στις 20.12.2017)	2011
4. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.	2011
5. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	2008
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2007)	*
7. Chardash Trading E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
8. Alpha Real Estate Services S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 1998)	*
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012 - συγχώνευση με Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι Α.Ε. στις 20.12.2017)	**
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	**
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	**
12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012-πρώην Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι Α.Ε.)	**
13. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον ΙΙ Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012- συγχώνευση με Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι στις 20.12.2017)	**
14. AGI - RRE Participations 1 S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
15. AGI - BRE Participations 1 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012 - η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 18.5.2017)	*
16. Stockfort 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.



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Κτηματικές και ξενοδοχειακές (συνέχεια)	
17. Romfelt Real Estate SA (έναρξη λειτουργίας 1991)	*
18. AGI - RRE Zeus S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
19. AGI - RRE Athena S.R.L. (παύση εργασιών κατά την διάρκεια της χρήσης 2017)	*
20. AGI - RRE Poseidon S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
21. AGI - RRE Hera S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
22. AGI - BRE Participations 2 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
23. AGI - BRE Participations 2BG E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
24. AGI - BRE Participations 3 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
25. AGI - BRE Participations 4 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
26. APE Fixed Assets A.E.**/**	2011
27. SC Cordia Residence S.R.L.	2013
28. HT-1 E.O.O.D (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
29. AGI - RRE Venus S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
30. AGI - RRE Cleopatra S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
31. AGI - RRE Hermes S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
32. SC Carmel Residential S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
33. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
34. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
35. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
36. AGI - SRE Ariadni DOO (έναρξη λειτουργίας 2015-η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 20.6.2017)	*
37. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
38. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
39. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε. (ηρώων Ανάπλαση Πλαγιάς Α.Ε.) (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
40. Asmita Gardens Srl	2010
41. Ashtrom Residents Srl (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
42. Cubic Center Development S.A. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
43. AGI - BRE Participations 5 EOOD (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
44. AGI - SRE Participations 1 DOO (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
45. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπατών Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2017)	*
46. TH Top Hotels S.R.L (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
47. Kestrel Enterprise E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
48. House Properties Investments E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
49. Residence Properties Investments E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
50. Beroe real estate E.O.O.D. (εταιρία υπό σύσταση)	
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 Επενδυτικών Συμμετοχών Α.Ε. στις 11.9.2017)	*
6. Emporiki Group Finance Plc (αυτοπεραίωση)	2015

* 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)	
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)	*
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 Tochini 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 A.E.**/** (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2012)	2011
5. Real Car Rental A.E.**/**	2011
6. Εβισάκ A.E.**/** (μεταβιβάστηκε στις 11.12.2017)	2011
7. Εμπορική Διαχείρισης A.E.**	2011
8. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημερώσεως Οφειλετών A.E. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*

* 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.

**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:

	31.3.2018	31.12.2017
- εντός του έτους	41.592	39.166
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	89.499	85.924
- πέραν των πέντε ετών	106.745	108.374
Σύνολο	237.836	233.464

Οι απαιτήσεις του Ομίλου από μισθώματα αφορούν κυρίως μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας του σε τρίτους.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	31.3.2018	31.12.2017
- εντός του έτους	16.331	17.107
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	49.051	50.514
- πέραν των πέντε ετών	45.668	47.523
Σύνολο	111.050	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.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	31.3.2018	31.12.2017
Ενέγγυες πιστώσεις	28.448	29.313
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	3.276.115	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 31.3.2018 ανέρχεται σε € 331.615 (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 τις μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/ εγγυητικές επιστολές, οι οποίες αναγνωρίζονται στη γραμμή Ισολογισμού «Προβλέψεις».

Το υπόλοιπο των ανωτέρω αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται την 31.3.2018 σε €89.055 (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 € 64.



ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 31.3.2018 αναλύονται ως εξής:

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 749.476 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:
 - i. Δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους € 215.914 που αφορούν, κυρίως, σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
 - ii. Δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους € 1.027.356 σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για εγγύηση παράγωγων και λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
 - iii. Δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους € 25.630 σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για Ενέγγυες Πιστώσεις ή Εγγυητικές Επιστολές που εκδίδει η Τράπεζα για τη διευκόλυνση εισαγωγών πελατείας.
 - iv. Δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους € 6.214 έχουν δοθεί στο Ταμείο Εξυγίανσης ως αμετάκλητη δέσμευση πληρωμής μέρους της εισφοράς του 2016 και του 2017. Η δέσμευση αυτή πρέπει να καλύπτεται πλήρως από εξασφαλίσεις αποκλειστικά με μετρητά όπως αποφασίστηκε από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.
 - v. Τοποθετήσεις ύψους € 17.610 έχουν δοθεί ως εξασφάλιση για την έκδοση ομολογιών ονομαστικής αξίας € 1.500.000, εκ των οποίων ποσό € 1.000.000 ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην κάτωθι κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών».
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών :
 - i. δάνεια αξίας € 13.849.160 έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας.
 - ii. ποσό επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων, πιστωτικών καρτών και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις λογιστικής αξίας € 3.506.068 έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου ονομαστικής αξίας € 4.174.400 που ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα, εκ των οποίων ποσό € 2.328.000 έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos).
 - iii. ποσό ναυτιλιακών δανείων λογιστικής αξίας € 499.015 έχει τιτλοποιηθεί για την παροχή δανείου από τρίτους στην εταιρία ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 31.3.2018 σε € 296.749. Για την ανωτέρω συναλλαγή έχουν δοθεί ως εξασφάλιση απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων ποσού € 21.542.
 - iv. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας € 579.506 έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιρίας ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 31.3.2018 σε € 640.000 εκ των οποίων € 320.000 έχουν διατεθεί σε επενδυτές και € 320.000 ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα εκ των οποίων ποσό € 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 € 77.989.
 - v. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας € 42.889 έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού.
 - vi. ποσό στεγαστικών δανείων ονομαστικής αξίας € 1.759.767 έχει δοθεί ως εξασφάλιση για την έκδοση ομολογιών, που ανέρχονται την 31.3.2018 σε ποσό ονομαστικής αξίας € 1.500.000, εκ των οποίων ποσό € 1.000.000 ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα και έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου:
 - i. ποσό λογιστικής αξίας € 3.305.656 αφορά σε τίτλους Ελληνικού Δημοσίου εκ των οποίων ποσό λογιστικής αξίας € 2.891.049 έχει ενεχυριαστεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας, ποσό λογιστικής αξίας € 5.336 έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού, ενώ ποσό λογιστικής αξίας € 409.271 έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).



- ii. ποσό λογιστικής αξίας € 327.570 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.
- iii. ποσό λογιστικής αξίας € 70.927 λοιπών εταιρικών και κρατικών τίτλων έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- iv. ποσό λογιστικής αξίας € 197.494 αφορά σε ομόλογα λοιπών εκδοτών που έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.

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 %	
		31.3.2018	31.12.2017
Τράπεζες			
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	99,92	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 S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
3. Alphaslife A.A.E.Z.	Ελλάδα	100,00	100,00
Κτηματικές και ξενοδοχειακές			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	93,17	93,17
2. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
3. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	93,17	93,17
4. Chardash Trading E.O.O.D.	Βουλγαρία	93,17	93,17
5. Alpha Real Estate Services S.R.L.	Ρουμανία	93,17	93,17
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
8. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας I Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
9. AGI - RRE Participations 1 S.R.L. (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
10. Stockfort Ltd (σημείωση 31γ)	Κύπρος	100,00	100,00
11. Romfelt Real Estate S.A. (σημείωση 31η)	Ρουμανία	98,86	98,86
12. AGI - RRE Zeus S.R.L. (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.3.2018	31.12.2017
Κτηματικές και ξενοδοχειακές (συνέχεια)			
13. AGI - RRE Poseidon S.R.L. (σημείωση 31ε, 31η)	Ρουμανία	100,00	100,00
14. AGI - RRE Hera S.R.L. (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
15. AGI - BRE Participations 2 E.O.O.D. (σημείωση 31στ)	Βουλγαρία	100,00	100,00
16. AGI - BRE Participations 2BG E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
17. AGI - BRE Participations 3 E.O.O.D. (σημείωση 31στ)	Βουλγαρία	100,00	100,00
18. AGI - BRE Participations 4 E.O.O.D. (σημείωση 31ζ)	Βουλγαρία	100,00	100,00
19. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	72,20	72,20
20. SC Cordia Residence S.R.L. (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
21. HT-1 E.O.O.D. (σημείωση 31στ)	Βουλγαρία	100,00	100,00
22. AGI - RRE Cleopatra S.R.L. (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
23. AGI - RRE Hermes S.R.L.*	Ρουμανία	100,00	100,00
24. SC Carmel Residential S.R.L. (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
25. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. (σημείωση 31α)	Ελλάδα	100,00	100,00
26. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε. (σημείωση 31α)	Ελλάδα	100,00	100,00
27. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε. (σημείωση 31α)	Ελλάδα	100,00	100,00
28. Asmita Gardens SRL (σημείωση 31ζ)	Ρουμανία	100,00	100,00
29. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.	Ελλάδα	54,17	54,17
30. Ashtrom Residents S.R.L. (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
31. AGI - BRE Participations 5 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
32. Cubic Center Development S.A. (σημείωση 31ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
33. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. (σημείωση 31α)	Ελλάδα	100,00	100,00
34. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
35. AGI - SRE Participations 1 DOO	Σερβία	100,00	100,00
36. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε. (σημείωση 31α)	Ελλάδα	100,00	100,00
37. TH Top Hotels SRL	Ρουμανία	97,50	97,50
38. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
39. Kestrel Enterprise EOOD (σημείωση 48)	Βουλγαρία	100,00	100,00
40. House Properties Investments EOOD	Βουλγαρία	100,00	100,00
41. Residence Properties Investments EOOD	Βουλγαρία	100,00	100,00
42. Beroe Real Estate EOOD	Βουλγαρία	100,00	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	Κύπρος	100,00	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	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 (σημείωση 31δ)	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		

* Η εταιρία δεν έχει οικονομική δραστηριότητα.



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.3.2018	31.12.2017
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών (συνέχεια)			
14. Alpha Shipping Finance Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο		
15. Alpha Proodos DAC	Ιρλανδία		
16. AGI - RRE Athena Ltd (σημείωση 31δ)	Κύπρος	100,00	100,00
17. AGI - RRE Poseidon Ltd (σημείωση 31γ)	Κύπρος	100,00	100,00
18. AGI - RRE Hera Ltd (σημείωση 31γ)	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 (σημείωση 31στ)	Κύπρος	100,00	100,00
23. Alpha Real Estate Services LLC	Κύπρος	93,17	93,17
24. AGI - RRE Ares Ltd (σημείωση 31γ)	Κύπρος	100,00	100,00
25. AGI - RRE Venus Ltd (σημείωση 31δ)	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
28. AGI - RRE Cleopatra Ltd (σημείωση 31γ)	Κύπρος	100,00	100,00
29. AGI - RRE Hermes Ltd (σημείωση 31γ)	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 (σημείωση 31δ)	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 (σημείωση 31δ)	Κύπρος	100,00	100,00
37. AGI - Cypre Mazotos Ltd (σημείωση 31β)	Κύπρος	100,00	100,00
38. AGI - Cypre Ermis Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
39. AGI - SRE Participations 1 Ltd (σημείωση 31δ)	Κύπρος	100,00	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 Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Real Car Rental A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00

β. Κοινοπραξίες (Joint ventures)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.3.2018	31.12.2017
1. APE Commercial Property A.E.	Ελλάδα	72,20	72,20
2. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E.	Ελλάδα	71,08	71,08
3. Alpha TANEΟ A.K.E.Σ. (σημείωση 31θ)	Ελλάδα	51,00	51,00
4. Rosequeens Properties Ltd	Κύπρος	33,33	33,33



γ. Συγγενείς

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.3.2018	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 Α.Ε.	Ελλάδα	23,77	23,77
4. Propindex Α.Ε.Δ.Α.	Ελλάδα	35,58	35,58
5. Οργανός Α.Ε.	Ελλάδα	30,44	30,44
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
7. Ιχθυοτροφεία Σελόντα Α.Ε.Γ.Ε.	Ελλάδα	21,97	21,97
8. Νηρείς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.	Ελλάδα	20,65	20,65
9. Famar S.A.	Λουξεμβούργο	47,04	47,04
10. Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	38,90	42,77

Σχετικά με τις θυγατρικές σημειώνονται τα ακόλουθα:

Η θυγατρική εταιρεία Stockfort Ltd αποτελεί όμιλο εταιριών, στον οποίο περιλαμβάνονται οι εταιρείες : Sheynovo Offices EOOD, Sheynovo Apartments EOOD, Sheynovo Residence EOOD, Serdica 2009 EOOD και Pernik Logistics Park EOOD.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται και τρία αμοιβαία κεφάλαια υπό τη διαχείριση της θυγατρικής Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ καθώς βάσει του ποσοστού συμμετοχής του Ομίλου στα εν λόγω αμοιβαία στο τέλος της προηγούμενης χρήσεως, αξιολογήθηκε ότι ασκείται έλεγχος από τον Όμιλο.

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 παραγωγών προϊόντων, στο λειτουργικό νόμισμα αυτών.

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 Limited 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 εταιριών με θυγατρική εταιρία την Rosequeens Properties S.R.L.

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 ΔΠΧΠ 5 (σημείωση 29).



23. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 31.3.2018							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	218,5	144,1	2,6	34,6	46,8	(2,8)	443,8
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	27,6	32,7	13,1	3,7	7,1	0,2	84,4
Λοιπά έσοδα	15,2	(10,6)	0,6	197,9	2,3	(11,3)	194,1
Σύνολο εσόδων	261,3	166,2	16,3	236,2	56,2	(13,9)	722,3
Σύνολο εξόδων	(160,8)	(42,5)	(7,9)	(7,4)	(45,3)	(6,4)	(270,3)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(249,7)	(56,5)		(7,2)	(59,7)		(373,1)
Ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων			3,4	27,6	(0,6)		30,4
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(149,2)	67,2	11,8	249,2	(49,4)	(20,3)	109,3
Φόρος εισοδήματος							(44,1)
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							65,2
Ενεργητικό 31.3.2018	22.972,5	14.842,8	409,0	7.630,4	8.010,4	5.461,9	59.327,0
Υποχρεώσεις 31.3.2018	23.651,2	6.674,9	1.883,1	12.678,1	5.968,8	93,9	50.950,0

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 31.3.2017							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	241,4	159,7	3,3	16,5	60,7	0,9	482,5
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	25,8	29,8	11,2	2,4	6,1	0,4	75,7
Λοιπά έσοδα	2,4	3,2	0,6	29,1	3,3	4,5	43,1
Σύνολο εσόδων	269,6	192,7	15,1	48,0	70,1	5,8	601,3
Σύνολο εξόδων	(158,7)	(39,2)	(7,6)	(7,0)	(41,6)	(25,1)	(279,2)
Ζημίες απομειώσεως	(132,1)	(78,4)			(36,3)		(246,8)
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(21,2)	75,1	7,5	41,0	(7,8)	(19,3)	75,3
Φόρος εισοδήματος							(28,0)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							47,3
Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες					0,9		0,9
Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							48,2
Ενεργητικό 31.3.2017	23.984,5	15.990,3	389,2	9.941,9	8.136,2	5.676,3	64.118,4
Υποχρεώσεις 31.3.2017	22.042,7	5.722,1	1.519,6	19.540,4	5.905,9	170,0	54.900,7

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 (Αποταμιευτικά/Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας/Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα/Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.



ii. Corporate Banking

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

iii. Asset Management/Insurance

Εντάσσεται 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 εταιρείας Alpha Ασφαλιστική A.E. 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 A.E.). Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις - Δανεισμούς κ.λπ.).

v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται 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.

	31.3.2018			31.12.2017		
	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις
Στεγαστικά	7.741.000	2.347.395	5.393.605	7.753.680	2.518.418	5.235.262
Καταναλωτική Πίστη	3.632.000	2.052.067	1.579.933	3.634.517	1.678.567	1.955.950
Επιχειρηματικά δάνεια	12.309.644	6.306.567	6.003.077	12.511.587	5.907.700	6.603.887
Σύνολο	23.682.644	10.706.029	12.976.615	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:

	31.3.2018		31.12.2017	
	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χαρτοφυλάκιο				
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	3.540.588	3.460.302		
Διαθεσίμων προς πώληση			3.801.005	3.718.394
Εμπορικό	2.110	1.966	6.265	5.969
Σύνολο	3.542.698	3.462.268	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 τα αξιόγραφα εκδόσεως δημόσιων επιχειρήσεων/φορέων/οργανισμών ανήλθαν την 31.3.2018 σε λογιστική αξία €91.655 (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	
	31.3.2018	31.12.2017
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	390.938	331.967
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	(20.161)	(28.698)

Οι απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα σε δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς ανήλθαν την 31.3.2018 σε €8.125 (31.12.2017: €6.541)

Επιπρόσθετα, η έκθεση της Τραπέζης σε δάνεια προς δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς Ελληνικού Δημοσίου ανήρχετο την 31.3.2018 σε € 1.033.799 (31.12.2017: € 1.076.823). Η Τράπεζα έχει σχηματίσει απομείωση για τις ανωτέρω απαιτήσεις που ανήλθε την 31.3.2018 σε ποσό € 55.557 (31.12.2017: €45.519). Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των δανείων της Τραπέζης με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου (δάνεια με απευθείας εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, δάνεια με εγγύηση ΤΕΜΠΜΕ, δάνεια εγγυημένα με Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις) ανέρχονταν την 31.3.2018 σε ποσό €627.034 (31.12.2017: €679.214). Κατά την 31.3.2018, επί των δανείων αυτών είχε σχηματιστεί απομείωση ύψους €100.401 (31.12.2017: €113.967).

Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

	31.3.2018		31.12.2017	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΓΕΔ που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για σύναψη παράγωγων συναλλαγών	300.000	298.830	300.000	299.370



25. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος

	31.3.2018		31.12.2017	
	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	40.800.069	41.171.737	42.921.009	43.318.193
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη			10.875	10.870
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35.880.115	35.899.258	34.866.888	34.890.436
Ομολογίες εκδόσεώς μας	1.142.133	1.138.399	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 μετά την αφαίρεση του περιθωρίου του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης. Στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές (κυμαινόμενου επιτοκίου) υπολογίζονται με βάση την καμπύλη προθεσμιακών καταθέσεων (implied forward rates) 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 ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.



Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

	31.3.2018			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	5.031	651.742	17.609	674.382
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	1.966	1.326		3.292
- Μετοχές	2.819			2.819
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	5.096.617	260.944	10.665	5.368.226
- Μετοχές	31.870	22.219	46.835	100.925
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	9.137	4.054	8.889	22.080
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	19.958			19.958
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			352.741	352.741
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		1.081.593		1.081.593

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 και δάνεια κατά πελατών των οποίων η εύλογη αξία εκτιμάται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

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.

Ειδικότερα, σε ό, τι αφορά τις επενδύσεις σε εισηγμένες μετοχές για τις οποίες δεν χρησιμοποιήθηκε η χρηματιστηριακή τιμή, η αγορά θεωρήθηκε μη ενεργός διότι ο αριθμός ημερησίων συναλλαγών ήταν εξαιρετικά χαμηλός, ενώ σε πολλές ημερήσιες συνεδριάσεις δεν διενεργήθηκαν καθόλου συναλλαγές. Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας ταυτόχρονα υπόψη το γεγονός ότι οι βασικοί μέτοχοι κατέχουν σταθερά διαχρονικά ένα υψηλό μερίδιο επί των δικαιωμάτων ψήφου με χαμηλή διασπορά στο Χ.Α, η χρηματιστηριακή τιμή των εν λόγω μετοχών δεν θεωρήθηκε αντιπροσωπευτική της εύλογης αξίας τους και ο Όμιλος προέβη στον προσδιορισμό της εύλογης αξίας τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των πολλαπλασίων. Οι μετοχές αυτές ταξινομήθηκαν στο επίπεδο 3 και η εύλογη αξία τους ανέρχεται σε ευρώ 4,1 εκατ.

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης. 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 αντισυμβαλλομένους 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 συμπληρώσεως του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των χωρίς Καθυστέρηση και μη Απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών»):

	31.3.2018	31.12.2017
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου		
Επιχειρήσεις	(6.073)	(7.184)
Κυβερνήσεις	(19.831)	(12.538)



	31.3.2018	31.12.2017
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου		
Υψηλής Διαβάθμισης	(663)	(288)
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	(19.832)	(12.326)
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	(5.409)	(7.108)

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 € 37.161 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) άνω του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.

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

31.3.2018				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	17.609	2.726	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
		71	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	10.665	10.665	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 που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	46.835	46.835	Προεξόφληση ταμειακών ροών - Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples).	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	8.889	8.889	Με βάση την τιμή εκδότη/ Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου.	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	352.741	352.741	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 πιθανότητας 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 - Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης των ομολόγων και εκτίμηση της αποτίμησης των μετοχών σε συνέχεια αναμενόμενης αναδιάρθρωσης.	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου - Απόδοση ομολόγων και τιμή μετοχών
Μετοχές Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	47.906	47.906	Προεξόφληση ταμειακών ροών - Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples).	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη

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

31.3.2018				
	Ενεργητικό			
	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
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9	67.499	8.153	381.741	26.555
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	386	1.115	(14.742)	1.416
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	128	-	-	-
Αγορές/Εκδόσεις/Εκταμιεύσεις	48	-	19.438	-
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί/Εξάσκηση	(287)	(379)	(33.696)	(211)
Μεταφορές εντός επιπέδου 3 από επίπεδο 2	-	-	-	-
Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 στο επίπεδο 2	(10.274)	-	-	(10.151)
Υπόλοιπο 31.3.2018	57.500	8.889	352.741	17.609
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 31.3.2018.	386	1.115	(21.426)	(273)



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	
	Αξίογραφα 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 ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(3)	191		1.790
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	(325)			
Αγορές/Εκδόσεις	16			
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(2.454)			12.205
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 2	(10)	(850)		
Υπόλοιπο 31.3.2017	60.537	4.700	-	-
Μεταβολές περιόδου 1.4-31.12.2017				
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	9.290	17.063		-
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	486			
Αγορές/Εκδόσεις	31.331			
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(47.850)	(4.155)		-
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 2	22.971	9.582		
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 1	(1.113)	(635)		
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 - 31.3.2017	(4)	193		

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. Το εν λόγω δικαίωμα του Ομίλου αναγνωρίστηκε ως παράγωγο με εύλογη αξία ύψους € 14.812.

Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα της 31.3.2018 που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίστηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα 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%		(1.364)		
	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Αύξηση της πιθανότητας πληρωμής μερισμάτων στο 100%		(71)		
	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Αύξηση περιθωρίου πιστωτικού κινδύνου κατά 10%		(832)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη - Προσαρμογή λόγω χαμηλής εμπορευσιμότητας - Περιθώρια πιστωτικού κινδύνου - Απόδοση ομολόγων	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω χαμηλής εμπορευσιμότητας και εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου, +/-10% στην εκτιμώμενη απόδοση	766	(758)	766	(758)
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.		(15.086)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Τιμή εκδότη - Προσαρμογή λόγω χαμηλής εμπορευσιμότητας - Περιθώρια πιστωτικού κινδύνου - Απόδοση ομολόγων	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω χαμηλής εμπορευσιμότητας και εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου, +/-10% στην εκτιμώμενη απόδοση			241	(237)
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.			669	(669)
Σύνολο			766	(18.111)	1.676	(1.664)

26. Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9

Το νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΠ 9 αντικαθιστά από 1.1.2018 το ΔΛΠ 39 επιβάλλοντας σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Για την υλοποίηση του νέου προτύπου, ο Όμιλος ξεκίνησε Πρόγραμμα υλοποιήσεώς του, το οποίο οργανώθηκε γύρω από δύο βασικούς άξονες (workstreams), τον άξονα της ταξινομήσεως και αποτιμήσεως (classification and measurement workstream) και τον άξονα της απομείωσης (impairment workstream).

Οι Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου (Ελεγκτική Επιτροπή και Επιτροπή Διαχειρίσεως 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 ΔΛΠ 39, στις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9.



	Υπόλοιπο 31.12.2017 ΔΛΠ 39	Αναταξινόμηση	Επίπτωση από Αποτίμηση	Υπόλοιπο 1.1.2018 ΔΠΧΠ 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)	(1.424.340)	41.513.781
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	-	(1.031.586)	59.781.439
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	(1.208.082)	(3.667.902)
	9.583.050	-	(1.140.803)	8.442.247
Δικαιώματα τρίτων	28.534			28.534
Υβριδικά κεφάλαια	15.107			15.107
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	9.626.691	-	(1.140.803)	8.485.888
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	60.813.025	-	(1.031.586)	59.781.439

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 της καθαρής θέσεως. 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 ταξινομήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των ομολόγων που αποτιμήθηκαν 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 ΔΠΧΠ 9.

στ. Ο Όμιλος δεν έχει επιλέξει να κατατάξει κατά την αρχική αναγνώριση χρεωστικούς τίτλους στην κατηγορία αποτίμησης 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 ΔΠΧΠ 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 ΔΠΧΠ 9 στα αποθεματικά και στα αποτελέσματα εις νέον.

Αποθεματικό χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της Καθαρής Θέσης	
Υπόλοιπο 31.12.2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 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 πιστωτική ζημία σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 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 ΔΠΧΠ 9	509.561

Αποτελέσματα εις νέον σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	
Υπόλοιπο 31.12.2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	(2.490.040)
Αναταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9 μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	25.980
Αναταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9 λοιπών τίτλων μεταβλητής απόδοσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.360
Αναταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9 ομολόγων επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.880
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία και αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9	(1.620.255)
Φόρος εισοδήματος	412.173
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9	(3.667.902)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη συμφωνία της συσσωρευμένης απομειώσεως των χρηματοοικονομικών μέσων της 31.12.2017 βάσει ΔΛΠ 39 και 1.1.2018 βάσει ΔΠΧΠ 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 ΔΛΠ 39	Δάνεια που αναταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Λοιπές αναταξινομήσεις	Επανεκτίμηση	1.1.2018 ΔΠΧΠ 9
Χρηματοοικονομικά στοιχεία					
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	41.961		28.000	274	70.235
Απαιτήσεις κατά πελατών	6.323			21.885	28.208
Δάνεια 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)	1.424.614	14.415.620
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 ΔΠΧΠ 9 Στάδιο (stages), όπως έχουν διαμορφωθεί την 1.1.2018 μετά την εκτιμώμενη επίπτωση του ΔΠΧΠ 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 (πρό προβλέψεων)	5.854.969	3.568.067	6.702.908	3.330.396	19.456.340
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(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 (πρό προβλέψεων)	786.259	578.563	2.180.662	1.457.525	5.003.009
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(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 (πρό προβλέψεων)	834.242	255.277	326.830	117.847	1.534.196
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(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 (πρό προβλέψεων)	320.367	611.585	3.722.881	1.229.200	5.884.033
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(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 (πρό προβλέψεων)	7.795.837	5.013.492	12.933.281	6.134.968	31.877.578
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(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 (πρό προβλέψεων)	9.598.415	3.393.674	9.062.828	1.691.625	23.746.542
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(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 και απαιτήσεων κατά πελάτων					
Λογιστικό υπόλοιπο (πρό προβλέψεων)	17.394.252	8.407.166	21.996.109	7.826.593	55.624.120
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(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 ΔΠΧΠ 9 Στάδιο (stages), όπως έχουν διαμορφωθεί την 1.1.2018 μετά την εκτιμώμενη επίπτωση του ΔΠΧΠ 9.

	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση		
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Σύνολο
Υπόλοιπο με ΔΠΧΠ 9 1.1.2018	5.695.774	28.832	5.724.606
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(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 ΔΠΧΠ 9. Οι νέες λογιστικές πολιτικές, οι παραδοχές, οι κρίσεις και οι εκτιμήσεις ενδέχεται να μεταβληθούν έως ότου ο Όμιλος οριστικοποιήσει τις ελεγμένες 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.

Εποπτική μεταχείριση εκτιμώμενης επίπτωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 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 Συμβουλίου για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά στη μεταβατική περίοδο για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του ΔΠΧΠ 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 ΔΠΧΠ 9 και για μία πενταετία, να προσθέτουν/επαναφέρουν στον δείκτη CET1 το μετά από φόρους ποσό της διαφοράς των προβλέψεων που θα προκύψουν κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο ΔΠΧΠ 9 σε σχέση με τις προβλέψεις που θα έχουν αναγνωριστεί την 31.12.2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 («στατικό» ποσό). Το ποσό της διαφοράς των προβλέψεων που θα προστίθεται στο δείκτη θα βαίνει ετησίως μειούμενο με βάση ένα συντελεστή σταθμίσεως ώστε το ποσό των προβλέψεων που θα προστίθεται στο δείκτη να μειώνεται σταδιακά μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επιπτώσεως από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 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 ΔΠΧΠ 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 & 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 ΔΠΧΠ 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 αποφάσισε ότι θα κάνει χρήση του άρθρου 473α του ανωτέρω κανονισμού και θα εφαρμόσει 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 31.3.2018 σε 18,3% βάσει των μεταβατικών διατάξεων, ενώ η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 2,9% με το δείκτη να διαμορφώνεται σε 15,5% την 31.3.2018, 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 τους ΔΠΧΠ 9.

Συγκεκριμένα παρουσιάζεται η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων ανά στάδιο (stage) την 31.3.2018 καθώς και η κίνηση των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης ανά στάδιο (stage) για το Α' τρίμηνο 2018.

α. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων

	31.3.2018				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.3.2018					
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων					
Λογιστική αξία προ απομειώσεων	1.746.152	-	69.961	-	1.816.113
Αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου	(278)	-	(69.961)	-	(70.239)
Λογιστική αξία	1.745.874	-	-	-	1.745.874

	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.3.2018					
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018	274		69.961		70.235
Επανεκτίμηση Αναμενόμενων Πιστωτικών ζημιών	51				51
Ζημίες απομείωσης νέων απαιτήσεων	18				18
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(65)				(65)
Υπόλοιπο λήξεως 31.03.2018	278	-	69.961	-	70.239

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 31.3.2018 ανά ΔΠΧΠ 9 Στάδιο (stages):

	31.3.2018				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Στεγαστικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (πρό προβλέψεων)	5.653.878	3.532.047	6.696.314	3.278.646	19.160.885
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(7.429)	(183.169)	(2.344.003)	(944.641)	(3.479.242)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	5.646.449	3.348.878	4.352.311	2.334.005	15.681.643
Καταναλωτικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (πρό προβλέψεων)	787.612	561.244	2.164.526	1.429.922	4.943.304
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(4.031)	(79.528)	(1.239.840)	(626.852)	(1.950.251)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	783.581	481.716	924.686	803.070	2.993.053
Πιστωτικές κάρτες					
Λογιστικό υπόλοιπο (πρό προβλέψεων)	802.527	250.311	328.693	117.170	1.498.701
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(8.519)	(65.683)	(247.805)	(98.897)	(420.904)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	794.008	184.628	80.888	18.273	1.077.797
Μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστικό υπόλοιπο (πρό προβλέψεων)	315.990	642.146	3.649.526	1.216.298	5.823.960
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(2.531)	(84.376)	(1.497.770)	(733.420)	(2.318.097)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	313.459	557.770	2.151.756	482.878	3.505.863
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστικό υπόλοιπο (πρό προβλέψεων)	7.560.007	4.985.748	12.839.059	6.042.036	31.426.850
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(22.510)	(412.756)	(5.329.418)	(2.403.810)	(8.168.494)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	7.537.497	4.572.992	7.509.641	3.638.226	23.258.356
Δάνεια προς Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα					
Λογιστικό υπόλοιπο (πρό προβλέψεων)	9.446.748	3.662.019	8.924.669	1.648.412	23.681.848
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(112.430)	(177.938)	(4.668.287)	(1.000.172)	(5.958.827)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	9.334.318	3.484.081	4.256.382	648.240	17.723.021
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών					
Λογιστικό υπόλοιπο (πρό προβλέψεων)	17.006.755	8.647.767	21.763.728	7.690.448	55.108.698
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(134.940)	(590.694)	(9.997.705)	(3.403.982)	(14.127.321)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	16.871.815	8.057.073	11.766.023	4.286.466	40.981.377

Τα «δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους € 808.332 τα οποία κατά την 31.3.2018 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
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.3.2018															
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
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	23.126	(20.323)	(2.803)			18.979	(18.301)	(678)			42.105	(38.624)	(3.481)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(2.733)	63.872	(61.139)			(8.225)	11.093	(2.868)			(10.958)	74.965	(64.007)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(53)	(49.348)	49.407	(6)		(2.673)	(3.593)	6.266			(2.726)	(52.941)	55.673	(6)	-
Επανεκτίμηση Αναμενόμενων Πιστωτικών ζημιών (α)	(20.624)	2.053	10.207	(4.097)	(12.461)	(12.369)	18.718	9.078	(1.333)	14.094	(32.993)	20.771	19.285	(5.430)	1.633
Ζημιές Απομειώσεως νέων δανείων (β)	556	-	-	654	1.210	6.332			792	7.124	6.888			1.446	8.334
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	834	1.160	127.522	113.377	242.893	3.738	(22.770)	144.788	(25.185)	100.571	4.572	(21.610)	272.310	88.192	343.464
Ζημιές Απομειώσεως δανείων (α)+(β)+(γ)	(19.234)	3.213	137.729	109.934	231.642	(2.299)	(4.052)	153.866	(25.726)	121.789	(21.533)	(839)	291.595	84.208	353.431
Διακοπή αναγνωρίσεως δανείων	(1)	(87)	(1.460)	840	(708)	(4)	(345)	(918)		(1.267)	(5)	(432)	(2.378)	840	(1.975)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(769)	(3.264)	(193.144)	(131.755)	(328.932)			(112.707)	(54.231)	(166.938)	(769)	(3.264)	(305.851)	(185.986)	(495.870)
Συναλλαγματικές διαφορές / λοιπές κινήσεις	612	(1.198)	(6.697)	(595)	(7.878)	5.511	(342)	(11.607)	457	(5.981)	6.123	(1.540)	(18.304)	(138)	(13.859)
Μεταβολή της παρουσίας αξίας των ζημιών απομειώσεως			(42.530)	(19.375)	(61.905)			21.498	8.824	30.322			(21.032)	(10.551)	(31.583)
Υπόλοιπο 31.3.2018	22.510	412.756	5.329.418	2.403.810	8.168.494	112.430	177.938	4.668.287	1.000.172	5.958.827	134.940	590.694	9.997.705	3.403.982	14.127.321



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 απομειώσεως Εκτός Ισολογισμού Υποχρεώσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.3.2018					
Υπόλοιπο 1.1.2018	9.798	5.609	94.690	1	110.098
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	1.795	(631)	(1.164)		
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(275)	1.568	(1.293)		
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(33)	(146)	179		
Επανεκτίμηση Αναμενόμενων Πιστωτικών ζημιών (α)	(1.446)	990	(614)	2	(1.068)
Ζημιές Απομειώσεως νέων εκτός Ισολογισμού Υποχρεώσεων (β)	9				9
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(3.756)	(723)	(16.825)	174	(21.130)
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (α)+(β)+(γ)	(5.193)	267	(17.440)	176	(22.190)
Συναλλαγματικές διαφορές / Λοιπές κινήσεις			1.146		1.146
Υπόλοιπο 31.3.2018	6.092	6.667	76.119	177	89.055

Το συνολικό ποσό που έχει αναγνωρίσει ο Όμιλος για την κάλυψη έναντι του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από συμβάσεις με πελάτες ανέρχεται σε €14.256.672 την 31.3.2018, λαμβάνοντας υπόψη τις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεων δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ποσού € 14.127.321, τις προβλέψεις για εκτός ισολογισμού στοιχεία ποσού € 89.055 και τις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως ύψους € 40.296 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 είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση κατά την 31.12.2017.



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 31.3.2018 καθώς και η κίνηση των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης ανά στάδιο (stage) για το Α' τρίμηνο 2018.

	31.3.2018				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(34.244)				(34.244)
Εύλογη αξία	3.460.302				3.460.302
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(902)				(902)
Εύλογη αξία	792.957				792.957
Λοιπά χρεόγραφα					
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(3.442)	(1.679)			(5.121)
Εύλογη αξία	1.096.797	18.170			1.114.967
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(38.588)	(1.679)	-	-	(40.267)
Εύλογη αξία	5.350.056	18.170	-	-	5.368.226

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 € 100.925.

	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομειώσεως				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.3.2018					
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018	84.312	3.099	-	-	87.411
Επανεκτίμηση Αναμενόμενων Πιστωτικών ζημιών (α)	(41.287)	(987)			(42.274)
Ζημιές απομείωσης νέων αξιογράφων (β)	11.873				11.873
Ζημιές Απομειώσεως αξιογράφων (α)+(β)	(29.414)	(987)	-	-	(30.401)
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	(16.144)	(433)			(16.577)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(166)				(166)
Υπόλοιπο λήξεως 31.3.2018	38.588	1.679	-	-	40.267



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 Ι (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας Ι (υβριδικό τίτλοι) και τα κεφάλαια κατηγορίας ΙΙ (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 (ΕΕΜ) 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 ΙΙΙ. Επιπρόσθετα, με πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (κεφαλαίου κοινών μετοχών, κεφαλαίων κατηγορίας Ι 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 Ι (Tier Ι).
- Προβλέπεται η διατήρηση, από 1.1.2016 και σταδιακά μέχρι την 31.12.2019, 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 31.12.2019.
 - η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής καθόρισε τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας:
 - αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το πρώτο εξάμηνο του έτους 2018,
 - απόθεμα ασφαλείας σημαντικού ιδρύματος (O-SII) για το 2018 «μηδέν τοις εκατό».

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

	31.3.2018 (εκτίμηση)	31.12.2017
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας Ι (Common Equity Tier Ι)	18,3%	18,3%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας Ι (Tier Ι)	18,4%	18,3%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	18,4%	18,4%

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 ΙΙ (P2R) σύμφωνα 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 Προσομοιώσεως 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 Προσομοιώσεως 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 (%)	18,3%	20,4%	9,7%

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:

	31.3.2018	31.12.2017*
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.436	1.510
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.930	10.438
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	246	244
Σύνολο	7.176	10.682
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.119	2.075

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



	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.3.2018	31.3.2017*
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	12	12
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1	2
Σύνολο	13	14
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	6
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέων συγγενικών τους προσώπων	1.074	819
Σύνολο	1.080	825

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

	31.3.2018	31.12.2017
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	150.315	149.358
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	2.001	1.531
Σύνολο	152.316	150.889
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33.734	19.172
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	1.664	1.270
Σύνολο	35.398	20.442

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.3.2018	31.3.2017
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.825	1.320
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	2	1
Λοιπά έσοδα	40	53
Σύνολο	1.867	1.374
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		20
Λοιπά έξοδα	2.813	
Σύνολο	2.813	20

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

δ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) 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 ΔΛΠ 24 το ΤΧΣ και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Τραπέζης.

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



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

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.3.2018	31.3.2017
Έσοδα		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	2

30. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες

	31.3.2018	31.12.2017
APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E., ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E.	98.280	98.280
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II A.E.		21.996
Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Alpha Bank A.E.	31.945	108.501
Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Alpha Bank Romania A.E.	51.518	55.158
Λοιπά κατεχόμενα προς πώληση πάγια	5.020	5.042
Σύνολο	186.763	288.977

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο του εγκεκριμένου από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Σχεδίου Αναδιαρθρώσεως της (σημείωση 42 και 48 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016 και 31.12.2017 αντίστοιχα) και της εκπλήρωσης των σχετικών δεσμεύσεων που αφορούν στην απομόχλευση μέρους του ενεργητικού των διεθνών και των δευτερευουσών δραστηριοτήτων της, προχώρησε στην πώληση των εργασιών του Καταστήματος στη Βουλγαρία, της Alpha Bank A.D. Skorje, της Alpha Bank Srbija A.D. και της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις A.E., ενώ επίσης εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης των εταιριών APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E. Στο ίδιο πλαίσιο, εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης δανειακού χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικών δανείων στη Ρουμανία.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης της θυγατρικής εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II A.E. καθώς και μέρους του δανειακού χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικών δανείων στην Ελλάδα.

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 εξασφαλίσεως 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	
	31.3.2018	31.3.2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		6.344
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(1.245)
Καθαρό έσοδο από τόκους		5.099
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		1.742
Προμήθειες έξοδα		(441)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		1.301
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		616
Λοιπά έσοδα		148
Σύνολο εσόδων		7.164
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(2.628)
Γενικά διοικητικά έξοδα		(3.655)
Λοιπά έξοδα		(19)
Σύνολο εξόδων		(6.302)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		1.113
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		1.975
Φόρος εισοδήματος		
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		1.975
Αποτέλεσμα από πώληση μετά το φόρο εισοδήματος		(1.065)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες		910
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων		(601)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού		(309)
Φόρος εισοδήματος		
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες		(910)
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 της εταιρίας κατά την επαναταξινόμηση 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 πωλήσεως 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 κοινοπρακτούμετα 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 συζητήσεις με δυνητικούς επενδυτές που έχουν εκφράσει το ενδιαφέρον τους για αγορά των συμμετοχών και εκτιμά ως πολύ πιθανή την ολοκλήρωση των συναλλαγών στο προσεχές διάστημα.

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., το οποίο αποτελούσε (πέραν των καταθέσεων σε τράπεζες) και το μοναδικό περιουσιακό της στοιχείο και πραγματοποιήθηκε επιστροφή κεφαλαίου ποσού € 9,4 εκατ. Η Τράπεζα, σε συνεργασία με τον έτερο μέτοχο, σκοπεύει να προχωρήσει σε εκκαθάριση της APE Commercial Property εντός της χρήσεως 2018, καθώς η εταιρία δεν έχει άλλη επιχειρηματική δραστηριότητα.

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.

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

	31.3.2018	31.12.2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	47.570	47.570
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	28.145	28.145
Επενδύσεις σε ακίνητα	39.872	39.872
	115.587	115.587
Αποτίμηση στην εύλογη αξία ΑΠΕ	(17.307)	(17.307)
Σύνολο Ενεργητικού προς πώληση ΑΠΕ	98.280	98.280
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο και λοιπούς φόρους	31	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	284	286
Λοιπές Υποχρεώσεις	4	6
Σύνολο Υποχρεώσεων που συνδέονται με τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	319	292
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(122)	(122)
Δικαιώματα τρίτων που αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	10.947	10.947



Δανειακό Χαρτοφυλάκιο

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. Μέρος του εν λόγω χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής της Alpha Bank Romania S.A. πωλήθηκε εντός του Γ' τριμήνου 2017.

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

Την 23.3.2018 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση μέρους του Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων και άνευ Εξασφαλίσεων Δανείων Λιανικής. Το τίμημα της συναλλαγής, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις ανήλθε σε € 70,5 εκατ., ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού €13,2 εκατ. στο «Αποτέλεσμα από διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών μέσων στο αναπόσβεστο κόστος».

Την 31.3.2018, η λογιστική αξία για το χαρτοφυλάκιο δανείων λιανικής της Τραπέζης ανέρχεται σε €342, για το χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών δανείων της Τραπέζης ανέρχεται σε €31.603 ενώ για το χαρτοφυλάκιο της Alpha Bank Romania SA ανέρχεται σε € 51.518.

Εντός του Β' τριμήνου 2018, η Τράπεζα από κοινού με την Alpha Bank Romania S.A. ολοκλήρωσαν την πώληση ενός Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Επιχειρηματικών Δανείων.

Λοιπά κατεχόμενα προς πώληση πάγια

Στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση περιλαμβάνονται λοιπά κατεχόμενα προς πώληση πάγια του Ομίλου ύψους € 5.020 (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, Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κηφισιάς Α.Ε. και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ν. Ερυθραίας Α.Ε. 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 Residence 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.

θ. Την 29.3.2018 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους €56 της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.

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 €56.698 από τις καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες στις καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες.

	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωθέντα ποσά
	31.3.2017		31.3.2017
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(78.517)	(56.698)	(135.215)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	42.458	56.698	99.156
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(55.976)		(55.976)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(94.366)		(94.366)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες	(5.639)		(5.639)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	974.888		974.888
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	874.883		874.883



33. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

α. 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.

β. Την 18.5.2018 η Τράπεζα εξέδωσε ομολογία ονομαστικής αξίας €1 δισ., με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια, λήξεως την 23.10.2019 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,65% στα πλαίσια του Προγράμματος Απευθείας Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών II ποσού € 8 δισ. Το εν λόγω ομόλογο, το οποίο χρησιμοποιείται ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδοτήσεως, ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα.

Αθήναι, 31 Μαΐου 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