

ALPHA BANK



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ 31.12.2005

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης - Δ.Π.Χ.Π.)



ΑΘΗΝΑΙ
21 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2006

Πίνακας περιεχομένων

	Σελίδα
Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή	1

Οικονομικές καταστάσεις	
Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων	3
Ενοποιημένος ισολογισμός	4
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσεως	5
Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	7

Γενικές πληροφορίες	8
----------------------------	----------

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων			
	αριθμός σημειώσεως		Σελίδα
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	1.1	Βάση παρουσίασης	11
	1.2	Αρχές ενοποιήσεως	12
	1.3	Πληροφόρηση κατά τομέα	13
	1.4	Συναλλαγές σε συνάλλαγμα	13
	1.5	Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	14
	1.6	Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	14
	1.7	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης	15
	1.8	Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	16
	1.9	Επενδύσεις σε ακίνητα	17
	1.10	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	17
	1.11	Μισθώσεις	18
	1.12	Ασφαλιστικές δραστηριότητες	19
	1.13	Απομείωση δανείων	21
	1.14	Αναβαλλόμενη φορολογία	22
	1.15	Πάγια προς πώληση	23
	1.16	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	23
	1.17	Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	23
	1.18	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου	24
	1.19	Προβλέψεις	25
	1.20	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	25
	1.21	Καθαρή θέση	25
	1.22	Τόκοι έσοδα και έξοδα	26
	1.23	Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	27
	1.24	Συγκριτικά στοιχεία	27

	αριθμός σημειώσεως		σελίδα
Αποτελέσματα	2	Καθαρό έσοδο από τόκους	28
	3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	28
	4	Έσοδα από μερίσματα	28
	5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	29
	6	Λοιπά έσοδα	29
	7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	30
	8	Γενικά διοικητικά έξοδα	30
	9	Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	30
	10	Φόρος εισοδήματος	30
	11	Καθαρά κέρδη ανά μετοχή	31
	Ενεργητικό	12	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες
13		Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	33
14		Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	33
15		Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	34
16		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	35
17		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	36
18		Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	36
19		Επενδύσεις σε ακίνητα	37
20		Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	38
21		Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	39
22		Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	40
23		Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	42
24		Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	42
Υποχρεώσεις	25	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	43
	26	Υποχρεώσεις προς πελάτες	43
	27	Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	43
	28	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	44
	29	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	45
	30	Λοιπές υποχρεώσεις	49
	31	Προβλέψεις	49

	αριθμός σημειώσεως		σελίδα
Καθαρή θέση	32	Μετοχικό κεφάλαιο	50
	33	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50
	34	Αποθεματικά	50
	35	Αποτελέσματα εις νέον	50
	36	Ίδιες μετοχές	51
	37	Υβριδικά κεφάλαια	51
Πρόσθετες πληροφορίες	38	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	52
	39	Ενοποιούμενες εταιρίες του Ομίλου	53
	40	Πληροφόρηση κατά τομέα	54
	41	Διαχείριση κινδύνων	56
	41.1	Κίνδυνος αγοράς	56
	41.2	Πιστωτικός κίνδυνος	60
	41.3	Κίνδυνος ρευστότητας	60
	42	Κεφαλαιακή επάρκεια	63
	43	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	64
	44	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου	65
	45	Εξαγορές και συγχωνεύσεις εταιριών	66
	46	Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων	68
	47	Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων	68
	48	Προσαρμογή ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	69
	48.1	Ενοποιημένος ισολογισμός μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. (1.1.2004)	72
48.2	Ενοποιημένος ισολογισμός και ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της 31.12.2004	79	
48.3	Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών της 31.12.2004	90	

KPMG Kyriacou
Certified Auditors AE
3 Stratigou Tombra Street
Aghia Paraskevi
GR - 153 42 Athens Greece

Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111
Internet www.kpmg.gr
e-mail postmaster@kpmg.gr

Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ALPHA BANK (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2005 και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων. Την ευθύνη για αυτές τις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχει η Διοίκηση της Τράπεζας. Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε τον έλεγχό μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να υποστηρίζουν τα ποσά και τις αποκαλύψεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που εφαρμόστηκαν και σημαντικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και της συνέπειας του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχός μας παρέχει εύλογη βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση του Ομίλου της ALPHA BANK κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών του και τις ταμιακές ροές του για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 38 (β) επί των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της για ορισμένες χρήσεις δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Αθήνα 21 Φεβρουαρίου 2006
KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

KPMG Kyriacou Certified Auditors AE, a Greek Societe Anonyme,
is a member firm of KPMG International, a Swiss cooperative.

Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων

Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)		
	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31.12.2005	31.12.2004	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	1.829.435	1.541.920
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(604.490)	(486.891)
Καθαρό έσοδο από τόκους		1.224.945	1.055.029
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	380.380	354.687
Προμήθειες έξοδα	3	(26.093)	(22.144)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		354.287	332.543
Έσοδα από μερίσματα	4	2.640	5.601
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	30.170	78.616
Λοιπά έσοδα	6	111.661	105.370
		144.471	189.587
Σύνολο εσόδων		1.723.703	1.577.159
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(446.124)	(419.260)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(309.755)	(332.824)
Αποσβέσεις	19,20,21	(62.488)	(56.837)
Λοιπά έξοδα	31	(5.108)	(1.259)
Σύνολο εξόδων		(823.475)	(810.180)
Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	9	(256.845)	(229.228)
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	18	(1.165)	37.458
Κέρδη πριν το φόρο		642.218	575.209
Φόρος εισοδήματος	10	(136.348)	(163.409)
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο		505.870	411.800
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τραπέζης		502.174	408.228
Κέρδη αναλογούντα στους τρίτους		3.696	3.572
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:	11		
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (€)		1,76	1,44
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (€)		1,75	1,44

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 11-90) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένος ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	12	2.202.382	1.755.349
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13	4.775.229	5.222.824
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	14	122.638	162.102
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	138.997	171.633
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	27.356.543	22.377.785
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	17	7.745.062	1.973.594
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	18	11.389	107.363
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	29.550	27.359
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	20	937.973	916.767
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	21	107.436	30.861
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	202.519	200.158
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	285.258	291.013
		<u>43.914.976</u>	<u>33.236.808</u>
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	24	92.070	-
Σύνολο Ενεργητικού		<u>44.007.046</u>	<u>33.236.808</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	8.128.599	1.544.315
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	140.236	228.945
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	21.644.804	20.696.624
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	9.192.626	6.727.078
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	28	128.202	175.550
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	23.857	3.883
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	29	561.748	557.269
Λοιπές υποχρεώσεις	30	743.372	666.605
Προβλέψεις	31	317.871	289.093
		<u>40.881.315</u>	<u>30.889.362</u>
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	24	3.047	-
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>40.884.362</u>	<u>30.889.362</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	32	1.456.018	1.274.272
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	125.685	-
Αποθεματικά	34	324.297	365.095
Αποτελέσματα εις νέον	35	506.985	366.091
Ίδιες μετοχές	36	(188.316)	(18.873)
		<u>2.224.669</u>	<u>1.986.585</u>
Δικαιώματα τρίτων		53.069	63.508
Υβριδικά κεφάλαια	37	844.946	297.353
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		<u>3.122.684</u>	<u>2.347.446</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		<u>44.007.046</u>	<u>33.236.808</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 11-90) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας και λοιπά αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2004		953.721	244.914	296.830	-	235.014	(1.048)	1.729.431	141.472	225.434	2.096.337
Μεταβολές στην καθαρή θέση περιόδου 1.1-31.12.2004											
Μεταβολή του αποθεματικού αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	34			809				809			809
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	34				4.890			4.890			4.890
Λοιπά	35					2.250		2.250			2.250
Φόροι που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	35					(2.309)		(2.309)			(2.309)
Καθαρό αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση				809	4.890	(59)		5.640			5.640
Αποτέλεσμα περιόδου						408.228		408.228	3.572		411.800
Σύνολο αποτελέσματος	35	-	-	809	4.890	408.169		413.868	3.572		417.440
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	32, 35	319.996				(319.996)		-			-
Συμφηφισμός του ημίσεως της υπεραξίας συγχωνεύσεως με την Ιονική Τράπεζα	33, 35		(244.914)			244.914		-			-
Πληρωμή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους και στους μετόχους μειοψηφίας	35					(117.502)		(117.502)	(1.320)		(118.822)
Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες	35					(8.733)		(8.733)	(80.216)		(88.949)
Αγορά ιδίων μετοχών και αγορές υβριδικών τίτλων	36, 37						(17.825)	(17.825)		71.919	54.094
Κατανομή αρχικής αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσεως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό	34			833				833			833
Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσεως επί μετοχών	32	555						555			555
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων	35					(14.042)		(14.042)			(14.042)
Σχηματισμός αποθεματικών	34, 35			61.733		(61.733)		-			-
Υπόλοιπο 31.12.2004		1.274.272	-	360.205	4.890	366.091	(18.873)	1.986.585	63.508	297.353	2.347.446

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας και λοιπά αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2005	1.274.272	-	360.205	4.890	366.091	(18.873)	1.986.585	63.508	297.353	2.347.446
Μεταβολές στην καθαρή θέση περιόδου 1.1-31.12.2005										
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	34		(38.562)				(38.562)			(38.562)
Μεταφορά στο αποτέλεσμα περιόδου λόγω πωλήσεων διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	34		(3.982)				(3.982)			(3.982)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	34			(1.949)			(1.949)			(1.949)
Λοιπά	35				(853)		(853)			(853)
Καθαρό αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση			(42.544)	(1.949)	(853)		(45.346)			(45.346)
Αποτέλεσμα περιόδου					502.174		502.174	3.696		505.870
Σύνολο αποτελέσματος	35	-	(42.544)	(1.949)	501.321		456.828	3.696		460.524
Έκδοση υβριδικών τίτλων	37								588.000	588.000
Απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	32,33 35	23.449	125.685				149.134			149.134
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού για στρογγυλοποίηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 5,35	32, 35	562			(562)		-			-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού και αλλαγή της ονομαστικής αξία της μετοχής σε € 5	32, 35	157.735			(157.735)		-			-
Απόκτηση νέας θυγατρικής και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε υφιστάμενες θυγατρικές	35				(12.801)		(12.801)	(12.651)		(25.452)
Αγορά ιδίων μετοχών και πωλήσεις υβριδικών τίτλων	36, 37					(169.443)	(169.443)		(40.407)	(209.850)
Κατανομή αρχικής αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσεως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό	34		2.245				2.245			2.245
Πληρωμή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους και στους μετόχους μειοψηφίας	35				(174.064)		(174.064)	(1.484)		(175.548)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων	35				(13.815)		(13.815)			(13.815)
Σχηματισμός αποθεματικών	34, 35		1.450		(1.450)		-			-
Υπόλοιπο 31.12.2005	1.456.018	125.685	321.356	2.941	506.985	(188.316)	2.224.669	53.069	844.946	3.122.684

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 11-90) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών

Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	642.218	575.209
<i>Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	19,20 45.160	43.113
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	21 17.328	13.724
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	289.483	245.348
Κέρδη (ζημιές) από επενδυτικές δραστηριότητες	(23.788)	(49.162)
Κέρδη (ζημιές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	35.548	19.100
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς επιχειρήσεις	18 1.165	(37.458)
	<u>1.007.114</u>	<u>809.874</u>
<i>Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	108.777	(805.038)
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγωγών Ενεργητικού	72.100	255.321
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(5.083.257)	(2.577.862)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	(47.888)	(28.057)
<i>Καθαρή αύξηση (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Υποχρεώσεων σε πιστωτικά ιδρύματα	6.578.688	(904.988)
Υποχρεώσεων από παράγωγα	(88.709)	(161.731)
Υποχρεώσεων σε πελάτες	3.400.158	2.562.443
Λοιπών Υποχρεώσεων	44.175	16.572
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους</i>	5.991.158	(833.466)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	(163.743)	(140.863)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	5.827.415	(974.329)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	(220.176)	(91.063)
Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	6.749	-
Εισπραχθέντα μερίσματα	4 2.640	5.601
Αγορές παγίων	19,20,21 (59.489)	(60.431)
Πωλήσεις παγίων	10.240	18.004
Καθαρή (αύξηση) μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα	(5.760.637)	(282.943)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(6.020.673)	(410.832)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωθέντα μερίσματα	(171.887)	(118.780)
Αγορές ιδίων μετοχών	(169.490)	(18.638)
Έκδοση δανείων	121.969	6.985
Αποπληρωμή δανείων	(21.733)	(5.058)
Έκδοση υβριδικών τίτλων	547.593	71.919
Πληρωθέντα μερίσματα υβριδικών τίτλων	(13.815)	(14.042)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	292.637	(77.614)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	(1.949)	4.890
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	97.430	(1.457.885)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	12 5.568.384	7.026.269
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	12 5.665.814	5.568.384

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 11-90) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Γενικές πληροφορίες

Ο Όμιλος της ALPHA BANK περιλαμβάνει εταιρίες, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, οι οποίες παρέχουν υπηρεσίες όπως:

- Τραπεζικές
- Χρηματοδοτικές
- Χρηματοοικονομικών υπηρεσιών
- Επενδύσεων
- Ασφαλίσεων
- Κτηματικές
- Ξενοδοχειακές

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

Σκοπός της Τραπέζης είναι η διενέργεια όλων των τραπεζικών εργασιών στην Ελλάδα και το εξωτερικό κατά τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις και περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της.

Η θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 19 Απριλίου 2005, λήγει το 2010 και η σύνθεσή του έχει ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα. Σπούδασε Ναυπηγός στο King's College του Πανεπιστημίου του Durham της Αγγλίας. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Τράπεζα το 1963. Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής της Τραπέζης από το 1973. Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής από το 1984. Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος από το 1996. Από την 23.2.2005 είναι Εκτελεστικός Πρόεδρος.

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Ανδρέας Λ. Κανελλόπουλος

Πρόεδρος της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΑ ΤΙΤΑΝ. Εξελέγη στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης το 1989 και διετέλεσε μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος από το 1995. Από το 1994 έως το 2000 ήταν Πρόεδρος του Συνδέσμου Ελληνικών Βιομηχανιών.

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

Γεννήθηκε στην Αθήνα. Σπούδασε πολιτικές επιστήμες στο Πανεπιστήμιο Aix-Marseille. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1973 και το 2002 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής. Την 23.2.2005 εξελέγη Διευθύνων Σύμβουλος.

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος (CFO)

Γεννήθηκε στην Αθήνα. Σπούδασε Οικονομικά στο Sussex (MA in Industrial Economics) και Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Manchester Business School (MBA). Εργάστηκε για 15 έτη στο εξωτερικό με την Chase και την Εχον (Λονδίνο, Νέα Υόρκη, Φρανκφούρτη, Μιλάνο και Ρώμη) και για δύο έτη ως Γενικός Διευθυντής της Ιονικής Τραπέζης. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1994, αρχικά ως Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και από 23.2.2005 ως Γενικός Διευθυντής.

Σπύρος Ν. Φιλάρτος

Γεννήθηκε στην Αθήνα. Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο του Manchester και του Sussex. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1985. Το 1997 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και από την 23.2.2005 Γενικός Διευθυντής.

Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης

Γεννήθηκε στην Αθήνα. Σπούδασε Οικονομικά και είναι κάτοχος MBA του University of Chicago. Είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Alpha Finance ΑΧΕΠΕΥ, ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής της Τραπέζης το 2002 και από την 23.2.2005 είναι Γενικός Διευθυντής. Έχει διατελέσει μέλος του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (1996 - 1999) και μέλος του Δ.Σ. του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (2000 - 2002).

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Γιώργος Ε. Αγουρίδης*

Δικηγόρος και πρόεδρος Ελληνικής Συμβουλευτικής Επιτροπής του Ιδρύματος «Σταύρος Σ. Νιάρχος». Από το 2000 διατελεί ως μέλος και στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης.

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Διευθύνουσα Σύμβουλος του Βιβλιοπωλείου και εκδοτικού οίκου Γ.Κ. ΕΛΕΥΘΕΡΟΥΔΑΚΗΣ Α.Ε. από το 1983. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εξελέγη το 2005.

Πάυλος Γ. Καρακώστας*

Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΓΕΝΚΑ Επενδυτική Α.Ε. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εξελέγη το 2000. Υπήρξε Πρόεδρος του Ελληνο-Βρετανικού Εμπορικού Επιμελητηρίου καθώς και του Συνδέσμου Ελληνικού Οίνου.

Ιωάννης Κ. Λύρας**

Πρόεδρος της Εταιρίας PARALOS MARITIME CORPORATION S.A. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης είναι από το 2005. Έχει διατελέσει Πρόεδρος της Ενώσεως Ελλήνων Εφοπλιστών από το 1997 έως το 2003. Εκπροσωπεί την Ένωση Ελλήνων Εφοπλιστών στο Διοικητικό Συμβούλιο της Ενώσεως Ευρωπαίων Εφοπλιστών.

Νικόλαος Ι. Μάνεσης**

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της ΧΑΛΥΒΟΥΡΓΙΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Σ.Ε.Ε. και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΧΑΛΥΒΟΥΡΓΙΑ Α.Ε. Από το 2005 είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Μηνάς Γ. Τάνεζ*

Πρόεδρος της Αθηναϊκής Ζυθοποιίας Α.Ε. Από το 2003 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Πάυλος Α. Αποστολίδης**

Αποφοίτησε από τη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης από το 2004. Εισήλθε στο Διπλωματικό Σώμα το 1965 και διετέλεσε, μεταξύ άλλων, Πρέσβυς της Ελλάδος στην Κύπρο και Μόνιμος Αντιπρόσωπος της Ελλάδος στην Ευρωπαϊκή Ένωση στις Βρυξέλλες. Το 1998 ανέλαβε ως Γενικός Γραμματέας του Υπουργείου Εξωτερικών και τον επόμενο χρόνο επελέγη ως Διοικητής της Εθνικής Υπηρεσίας Πληροφοριών (ΕΥΠ), από όπου συνταξιοδοτήθηκε το Νοέμβριο 2004.

Θάνος Μ. Βερέμης

Καθηγητής Πολιτικών Επιστημών στο Πανεπιστήμιο Αθηνών από το 1987. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης συμμετέχει από το 2000. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΙΔΡΥΜΑΤΟΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΑΙ ΕΞΩΤΕΡΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ (ΕΛΙΑΜΕΠ) από το 1988, έχοντας διατελέσει και ως Πρόεδρος από το 1995 έως το 2000.

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

Ανώτερος Διευθυντής, Alpha Bank

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

Ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου είναι οι:

Τακτικοί:

Μάριος Τ. Κυριάκου

Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Αναπληρωματικοί:

Γαρυφαλιά Β. Σπυριούνη

Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 30η Δεκεμβρίου 2005 ήταν η πέμπτη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της. Από τον Φεβρουάριο του 2004, η μετοχή συμμετέχει και στο δείκτη FTSE Eurofirst 300, στον οποίο περιλαμβάνονται οι 300 μεγαλύτερες ευρωπαϊκές εταιρίες.

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

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία, ανήρχετο την 31.12.2005 σε 291.203.608 τεμάχια.

Η συνεχιζόμενη ανάπτυξη των εργασιών του Ομίλου και η διαχρονικά συνεπής μερισματική απόδοση της μετοχής συμβάλλουν στην προσέλκυση εγχώριων και ξένων επενδυτών, διαμορφώνοντας την εμπορευσιμότητα της μετοχής, για το έτος 2005, σε 720.000 τεμάχια, κατά μέσο όρο περίπου, ανά συνεδρίαση.

Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τραπέζης διατηρείται σε υψηλά για την ευρωπαϊκή συγκυρία επίπεδα (Standard & Poors: BBB+, Moody's: A3, Fitch Ratings: A-), αντανακλά δε την δυναμική των μεγεθών και των εργασιών της και συνηγορεί υπέρ της θετικής χρηματιστηριακής προοπτικής της μετοχής της.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 21ης Φεβρουαρίου 2006.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 1.1-31.12.2005, κατά την οποία συντάσσονται οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002.

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

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

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

Ο Όμιλος κατήρτισε τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Συγκεκριμένα, ακολούθησε το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1, περί πρώτης εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π., όπως και το σύνολο των λογιστικών προτύπων και διερμηνειών που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων που καλύπτουν περιόδους με έναρξη μετά την 1.1.2005. Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε ο Όμιλος, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2005, περιγράφονται παρακάτω.

Τα λογιστικά πρότυπα και οι διερμηνείες, όπως αυτά περιλαμβάνονται στους Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, που εκδόθηκαν μέχρι 31.12.2005, ήτοι 1725/2003, 707/2004, 2086/2004, 2236/2004, 2237/2004, 2238/2004, 211/2005, 1751/2005, 1864/2005, 1910/2005 και 2106/2005, είναι τα εξής:

- Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα 1, 2, 7, 8, 10, 11, 12, 14, 16-21, 23, 24, 26, 27-34, 36-41.
- Διερμηνείες Διεθνών Λογιστικών Προτύπων 7, 10, 12, 13, 15, 21, 25, 27, 29, 31, 32.
- Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1-6.
- Διερμηνείες Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1, 4 και 5.

Η εφαρμογή, όσων εκ των ανωτέρω λογιστικών προτύπων και διερμηνειών είναι υποχρεωτική για την καλυπτόμενη χρήση, γίνεται για όλες τις περιόδους, τρέχουσα και συγκριτική, που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, με εξαίρεση την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 5, το οποίο εφαρμόστηκε από 1.1.2005, σύμφωνα με σχετική εξαίρεση που παρέχεται από το Δ.Π.Χ.Π. 1.

Για τις επιπτώσεις που επέφερε η εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π., στις οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων, οι οποίες είχαν συνταχθεί σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που ήταν γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα, δίδονται επεξηγήσεις στη σημείωση 48.

Η σημείωση αυτή περιλαμβάνει πίνακες προσαρμογών του Ισολογισμού, της καθαρής Θέσεως, της καταστάσεως αποτελεσμάτων και της καταστάσεως ταμειακών ροών, όπως είχαν δημοσιευθεί, με βάση τις λογιστικές αρχές που ήταν γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα κατά τις προηγούμενες χρήσεις, σε εκείνες που διαμορφώθηκαν με βάση τις αρχές των Δ.Π.Χ.Π.

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

1.2 Αρχές ενοποιήσεως

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τη μητρική εταιρία ALPHA BANK, τις θυγατρικές της, τις συγγενείς και τις κοινοπραξίες.

α. Θυγατρικές Εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες η Τράπεζα ασκεί έλεγχο άμεσα, ή έμμεσα μέσω άλλων θυγατρικών εταιριών.

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποιήσεως, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται, κατά την ημερομηνία, που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο.

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

Εταιρίες ειδικού σκοπού ενοποιούνται όταν κατά την εξέταση της σχέσεως που υφίσταται μεταξύ της Τραπέζης και της εταιρίας προκύπτει ότι η πρώτη ελέγχει άμεσα την εταιρία ειδικού σκοπού.

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

Οι λογιστικές αρχές, που ακολουθούν οι θυγατρικές εταιρίες για τη σύνταξη των οικονομικών τους καταστάσεων, αναπροσαρμόζονται, όπου κρίνεται απαραίτητο, για να εξασφαλιστεί συνέπεια με τις αντίστοιχες αρχές του Ομίλου.

β. Συγγενείς εταιρίες

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

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

Οι επενδύσεις στις συγγενείς εταιρίες αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η αναλογία του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημίες των συγγενών εταιριών, γνωστοποιείται ως ξεχωριστό στοιχείο στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Οι λογιστικές αρχές, που ακολουθούν οι συγγενείς εταιρίες για την σύνταξη των οικονομικών τους καταστάσεων, αναπροσαρμόζονται, όπου κρίνεται απαραίτητο, για να εξασφαλιστεί συνέπεια με τις αντίστοιχες αρχές του Ομίλου.

γ. Κοινοπραξίες

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

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

Λεπτομερής καταγραφή όλων των εταιριών του Ομίλου, καθώς και το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σ' αυτές, γίνεται στη σημείωση 39 για τις θυγατρικές και τις κοινοπραξίες και στη σημείωση 18 για τις συγγενείς.

1.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών του Ομίλου και το γεγονός ότι το σημαντικότερο ποσοστό εσόδων του προέρχεται από δραστηριότητες στον ελληνικό χώρο ο Όμιλος αποφάσισε:

α. την επιλογή των επιχειρηματικών τομέων, ως πρωτεύοντος τύπου παρουσίασης των πληροφοριών. Συγκεκριμένα αναλύονται οι εξής τομείς εργασιών:

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

β. την κατανομή των εργασιών του Ομίλου σε γεωγραφικούς τομείς, που θα αποτελέσει τον δευτερεύοντα τύπο παρουσίασης, στις ακόλουθες γεωγραφικές περιοχές:

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

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

1.4 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

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

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

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα, μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

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

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

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

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

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

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε θυγατρικές εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της θυγατρικής.

1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

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

- α. Το ταμείο
- β. Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες και
- γ. Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες.

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

1.6 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

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

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

- α) Δάνεια και απαιτήσεις
Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος εντάσσει:
 - i. τις χορηγήσεις που κάνει σε πελάτες του
 - ii. τα ποσά που καταβάλλει για την μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων που εκδίδουν οι πελάτες του και
 - iii. τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών του, Τραπεζών κ.λπ.Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.
- β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεως μέχρι τη λήξη τους. Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.
Ο Όμιλος δεν έχει εντάξει κανένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του στην κατηγορία αυτή.
- γ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία:
 - i. Υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).
Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει τα ομόλογα και έντοκα του Ελληνικού Δημοσίου με σταθερό επιτόκιο, εκτός ορισμένων εκδόσεων για τις οποίες έχει ληφθεί διαφορετική απόφαση, καθώς επίσης και περιορισμένο αριθμό μετοχών.
 - ii. Η επιχείρηση επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα
Ο Όμιλος δεν έκανε χρήση της κατηγορίας αυτής.
- δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση
Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Ο Όμιλος έχει εντάξει στην κατηγορία αυτή:

- i. Τα ομόλογα μεταβλητού επιτοκίου
- ii. Ορισμένα ομόλογα σταθερού επιτοκίου εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου, για τα οποία έχει ληφθεί συγκεκριμένη απόφαση και ομόλογα σταθερού επιτοκίου λοιπών εκδοτών
- iii. Μετοχές και
- iv. Τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

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

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

1.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης

Παράγωγα καλούμε 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.

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

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.

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στα πλαίσια αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO). Οι διαφορές αποτιμώσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

a. Synthetic Swaps

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

Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του συναλλάγματος JPY.

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

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

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

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

Το αποτέλεσμα το οποίο παράγεται από τα παράγωγα αυτά, διασπάται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει αντιπαράθεση 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 εξουδετέρωση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, εξουδετέρωση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης.

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

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

α. *Αντιστάθμιση εύλογης αξίας*

Με την λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η εξουδετέρωση 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 στο αποτέλεσμα χρήσεως.

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

β. *Αντιστάθμιση χρηματοροών*

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

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

Δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής λογιστικής αντιστάθμισης χρηματοροών.

γ. *Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού*

Χρησιμοποιείται για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου που απορρέει από τις επενδύσεις σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού.

1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

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

Τόσο τα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Στο ιστορικό κόστος συμπεριλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων.

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

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

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

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- Κτήρια ιδιόκτητα: 20 έως 33 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μισθώσεως.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα από 4 έως 20 χρόνια.

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

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

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

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

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

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

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

1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

- Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του καταβληθέντος τιμήματος και της αναλογίας επί της καθαρής θέσεως των εξαγοραζόμενων εταιριών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους.

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

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

Οι αρνητικές υπεραξίες αναγνωρίζονται ως έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

- *Λοιπά άυλα πάγια στοιχεία*

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει:

- α) Τα άυλα στοιχεία (καταθετική βάση, σχέση με τους πελάτες και εταιρική ταυτότητα) που προέκυψαν από τον επιμερισμό του τιμήματος της εξαγορασθείσας σερβικής Τραπεζής Jubanka a.d. Beograd, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο IFRS 3. Τα άυλα αυτά στοιχεία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η ωφέλιμη ζωή τους καθορίστηκε ως εξής:
- Για την καταθετική βάση και τη σχέση με τους πελάτες σε 6 έτη
 - Για την εταιρική ταυτότητα σε 2 έτη .
- β) Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει σε 3 έως 4 έτη. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Για τα άυλα στοιχεία ο Όμιλος δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

1.11 Μισθώσεις

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

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

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

α) *Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι εκμισθωτές*

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις

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

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

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

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

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η εταιρία του Ομίλου που λειτουργεί ως εκμισθωτής, παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Το ποσό των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

β) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι μισθωτές

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως μισθωτής, ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχετική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή, περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις. Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση, αναγνωρίζονται αρχικά, στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή. Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται στη σύμβαση μισθώσεως, ή όπου αυτό δεν αναφέρεται με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η εταιρία του Ομίλου για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό.

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

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

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

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

1.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

a) Ασφαλιστικές προβλέψεις

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

i. Μαθηματικές προβλέψεις

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

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

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

ii. Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα

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

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

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

iv. Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο
Αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις ως η τρέχουσα αξία των συνδεδεμένων επενδύσεων.

β) *Αναγνώριση εσόδων*

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

γ) *Αντασφάλιση*

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

δ) *Διαχωρισμός προϊόντων*

Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 4 τα συμβόλαια, τα οποία δεν περιλαμβάνουν την κάλυψη σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου, χαρακτηρίζονται είτε ως επενδυτικά είτε ως συμβόλαια παροχής υπηρεσιών, οπότε η λογιστική τους μεταχείριση καλύπτεται από τα ΔΛΠ 32 & 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα και το ΔΛΠ 18 για τα έσοδα.

Έτσι, διαχωρίστηκαν από τις ασφαλιστικές εργασίες:

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

ε) *Έλεγχος επάρκειας προβλέψεων*

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

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

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

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

1.13 Απομείωση δανείων

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, οι εταιρίες του Ομίλου διενεργούν από την 31.12.2003 και σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

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

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

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

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

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

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

Το ύψος του ανεξόφλητου υπολοίπου κάθε δανείου ή απαίτησης, αποτελεί για όλες τις εταιρίες του Ομίλου, το βασικό κριτήριο διαχωρισμού για το εάν ο έλεγχος της απομείωσης θα γίνει σε ατομική βάση, ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

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

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

γ. *Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου*

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

- i. τον κλάδο στον οποίον ανήκουν οι δανειολήπτριες εταιρίες (κατασκευαστικές, τεχνικές, τουριστικές κ.λπ.), αν πρόκειται για επιχειρηματικά δάνεια
- ii. την κατηγορία του δανείου (καταναλωτικά, δάνεια με πιστωτικές κάρτες, στεγαστικά κ.λπ.), αν πρόκειται για δάνεια σε ιδιώτη

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

δ. *Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια*

Οι εταιρίες του Ομίλου έχουν δημιουργήσει ισχυρή βάση με ιστορικά δεδομένα πέντε ετών, που περιλαμβάνει τα ποσά που τελικά απομειώνεται η αξία των δανείων (Loss given default – LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης ή άλλων μέτρων που λαμβάνουν, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεών τους από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματος εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ύψος της απομείωσης τόσο σε ατομικό επίπεδο, όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, αφού δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου.

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

ε. *Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων*

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

στ. *Χειρισμός των ποσών απομείωσης*

Αρχή του Ομίλου είναι να προβαίνει σε οριστικές διαγραφές με τα προς απομείωση ποσά των δανείων. Εξαιρέση γίνεται σε περιορισμένο αριθμό περιπτώσεων δανείων, με μεγάλα συνήθως υπόλοιπα, όπου δημιουργούνται υπο-αντίθετοι λογαριασμοί πρόβλεψης (allowance accounts).

ζ. *Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωθέντα δάνεια*

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

1.14 Αναβαλλόμενη φορολογία

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

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

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

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ή απευθείας στην καθαρή θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

1.15 Πάγια προς πώληση

Πρόκειται για ακίνητα και μηχανολογικό εξοπλισμό, τα οποία ο Όμιλος απέκτησε από πλειστηριασμούς και προορίζονται για πώληση.

Κάποια από τα ακίνητα αυτά είναι εκμισθωμένα, αλλά η σύμβαση μισθώσεως είχε συναφθεί πριν την απόκτησή τους από τις εταιρίες του Ομίλου.

Τα ακίνητα της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται στη μικρότερη μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους αφαιρουμένων τυχόν εξόδων για την πώλησή τους. Στα ακίνητα της κατηγορίας αυτής δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσεις παγίων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

1.16 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μπορεί να

ανήκουν στην κατηγορία των κατεχόμενων για εμπορικούς σκοπούς αν:

i. υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς,

ii. είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης.

Οι υποχρεώσεις αυτές αναγνωρίζονται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Κάθε διαφορά

κατά την αποτίμησή τους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει τα παράγωγα προϊόντα που δεν

χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση άλλων μέσων.

Υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα που αποτελούν μέσα αντιστάθμισης αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η καταχώρηση της διαφοράς από αποτίμηση υπόκειται στους κανόνες που αναφέρονται στην παράγραφο 1.7.

Οι υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στις παραπάνω κατηγορίες αποτιμώνται στο

αναπόσβεστο κόστος με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου με το οποίο και εκτοκίζονται στη συνέχεια.

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

1.17 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Στον Όμιλο λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων παροχών καθώς και προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού και υπάρχει εγγύηση κάλυψής της από την Τράπεζα.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών ο Όμιλος καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα. Ο Όμιλος δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη.

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

Το ύψος της υποχρέωσης προσδιορίζεται ετησίως βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Η παρούσα αξία της προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές με το επιτόκιο που ισχύει για εταιρικό ομόλογο υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης, που έχει εκδοθεί σε νόμισμα κοινό με αυτό στο οποίο καταβάλλεται η καθορισμένη παροχή και έχει εναπομένουσα διάρκεια που εναρμονίζεται με τη διάρκεια της σχετικής υποχρέωσης.

Τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες, που προκύπτουν, από την απόκλιση μεταξύ εκτιμήσεων και εμπειρίας καθώς και τη μεταβολή των χρησιμοποιούμενων αναλογιστικών υποθέσεων, κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων υποχρεώσεων και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού.

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

Για τα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών ο Όμιλος καταβάλλει εισφορές, σε φορείς ασφάλισης δημόσιου ή ιδιωτικού δικαίου καθώς και σε ασφαλιστικές εταιρίες και ειδικούς λογαριασμούς, σε υποχρεωτική ή προαιρετική βάση. Η υποχρέωση εξαντλείται στην καταβολή συγκεκριμένης εισφοράς κατά περίπτωση. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

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

Ο Όμιλος επιβραβεύει ανώτερα στελέχη του, με κριτήριο την αποδοτικότητά τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως επί μετοχών της Τραπέζης. Η εξάσκηση τους γίνεται μετά από την παρέλευση τριετίας από την ημερομηνία χορηγήσεώς τους.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκηση τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο.

1.19 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα ηθική ή συμβατική υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση. Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανακλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος. Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται. Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

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

1.20 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

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

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

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

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

Χρεόγραφα τα οποία ο Όμιλος δανείζεται, δεν αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το κέρδος από την πώλησή τους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και η υποχρέωση παράδοσής τους αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία.

1.21 Καθαρή θέση

Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων, από εταιρίες του Ομίλου με έκδοση μετοχών τους, οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, αυτές υπολογίζονται με την χρηματιστηριακή τους αξία.

Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής πιστώνεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου

Η καθαρή θέση πιστώνεται, με χρέωση των αποτελεσμάτων, με την εύλογη αξία των παραχωρημένων, σε στελέχη του Ομίλου, δικαιωμάτων προαίρεσης (stock options) αναλογικά για όλη τη διάρκεια της ζωής τους. Κατά την εξάσκηση των δικαιωμάτων αυτών, με το ποσό που καταβάλλεται από τους δικαιούχους, πιστώνεται το μετοχικό κεφαλαίο.

Ίδιες μετοχές

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

Αποτελέσματα εις νέον

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

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

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

1.22 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου.

Πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι την λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με την λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων / εσόδων συναλλαγής .

Χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν απομειωθεί, εκτοκίζονται στο νέο, απομειωμένο πλέον, υπόλοιπό τους με το πραγματικό τους επιτόκιο.

Έσοδα και έξοδα εκ τόκων υπολογίζονται επίσης και για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

1.23 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

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

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

1.24 Συγκριτικά στοιχεία

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

Αποτελέσματα

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	126.744	134.794
Από επενδύσεις σε χρεόγραφα	126.311	78.856
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.538.827	1.304.681
Λοιποί	37.553	23.589
Σύνολο	<u>1.829.435</u>	<u>1.541.920</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(85.568)	(50.988)
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	(253.825)	(209.230)
Από ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(195.332)	(121.598)
Λοιποί	(69.765)	(105.075)
Σύνολο	<u>(604.490)</u>	<u>(486.891)</u>

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Χορηγήσεων	53.250	51.522
Εγγυητικών επιστολών	35.518	36.738
Εισαγωγών-εξαγωγών	19.957	21.686
Πιστωτικών καρτών	58.597	55.256
Συναλλαγών	82.864	79.507
Αμοιβαίων κεφαλαίων	56.856	44.487
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	12.964	9.839
Λοιπές	60.374	55.652
Σύνολο	<u>380.380</u>	<u>354.687</u>
Προμήθειες έξοδα		
Πιστωτικών καρτών	(18.852)	(15.335)
Χορηγήσεων	(971)	(828)
Λοιπές	(6.270)	(5.981)
Σύνολο	<u>(26.093)</u>	<u>(22.144)</u>

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Μετοχών διαθεσίμων προς πώληση	2.640	5.601
Σύνολο	<u>2.640</u>	<u>5.601</u>

5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Από συναλλαγματικές διαφορές	25.450	22.930
Από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	(6.667)	(459)
Από χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	9.657	43.561
Από λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα	2.093	12.536
Λοιπά	(363)	48
Σύνολο	30.170	78.616

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Από ασφαλιστικές δραστηριότητες	27.568	28.387
Από ξενοδοχειακές δραστηριότητες	41.747	48.266
Από ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης	4.176	2.560
Από πώληση παγίων	7.214	3.685
Έκπτωση από εφάπαξ εξόφληση φόρου	1.901	2.791
Υπεραξία από απορρόφηση της Δέλτα Singular Α.Ε.Π. (σημείωση 45)	7.695	-
Λοιπά	21.360	19.681
Σύνολο	111.661	105.370

Ειδικότερα τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Γενικές Ασφαλίσεις		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	95.950	91.451
Μείον:		
Αντασφάλιστρα	(37.760)	(43.418)
Προμήθειες παραγωγής	(4.563)	(4.042)
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(37.449)	(35.438)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	13.974	14.373
Αποτέλεσμα από γενικές ασφαλίσεις	30.152	22.926
Ασφαλίσεις Ζωής		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	60.599	59.443
Μείον:		
Αντασφάλιστρα	(2.493)	(2.352)
Προμήθειες παραγωγής	(10.856)	(9.508)
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(51.259)	(44.198)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	1.425	2.076
Αποτέλεσμα από ασφαλίσεις ζωής	(2.584)	5.461
Σύνολο	27.568	28.387

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Μισθοί και ημερομίσθια	297.942	278.993
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	74.699	72.367
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 29)	52.905	48.451
Λοιπές επιβαρύνσεις	20.578	19.449
Σύνολο	446.124	419.260

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	25.840	23.594
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	18.469	18.533
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	32.172	28.545
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	28.870	32.849
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	23.221	22.808
Αμοιβές τρίτων	30.427	26.195
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	8.309	6.046
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	11.445	9.643
Ασφάλιστρα	8.483	8.872
Υλικά γραφείου	6.210	6.445
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	7.041	6.575
Δωρεές	1.857	957
Ολυμπιακή χορηγία	-	42.116
Αναλώσεις αποθεμάτων	5.624	5.856
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	4.081	4.235
Έξοδα καθαριότητας	3.439	3.189
Χρηματοποστολές και φύλακτρα Καταστημάτων	4.387	4.076
Διακινήσεις υλικών με μεταφορικά μέσα τρίτων	3.595	3.631
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	5.565	3.415
Λοιπά γενικά έξοδα διοικήσεως	48.409	45.674
Φόροι	32.311	29.570
Σύνολο	309.755	332.824

9. Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	259.558	225.298
Από ασφαλιστικές δραστηριότητες	2.139	5.841
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(4.852)	(1.911)
Σύνολο	256.845	229.228

10. Φόρος εισοδήματος

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Τρέχων Φόρος	120.973	163.596
Αναβαλλόμενος	15.375	(187)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	136.348	163.409

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων προκύπτει από τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Διαγραφές και αποσβέσεις αύλων περιουσιακών στοιχείων	10.371	(1.464)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.316	(9.137)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	572	4.149
Αποτίμηση παραγώνων χρηματοοικονομικών μέσων	(4.949)	1.812
Αντιστάθμιση εύλογης αξίας δανείων	1.660	(1.491)
Αντιστάθμιση εύλογης αξίας ομολογιών εκδόσεώς μας	4.508	477
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές προς συμψηφισμό	(495)	1.731
Λοιπές προσωρινές διαφορές	2.392	3.736
Σύνολο	15.375	(187)

	31.12.2005		31.12.2004	
Κέρδη πριν το φόρο		642.218		575.209
Φόρος εισοδήματος	21,37%	137.224	29,00%	166.993
Αύξηση/μείωση προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(0,46%)	(2.942)	(3,11%)	(17.864)
Έσοδα μη φορολογήσιμα/Έξοδα μη εκπεστέα	0,67%	4.299	1,78%	10.253
Μέρος των κερδών που αναλογεί στα αφορολόγητα έσοδα	(1,37%)	(8.773)	(1,37%)	(7.870)
Συμπληρωματικός φόρος	0,06%	396	0,06%	318
Διαφορά φορολογικών συντελεστών υπολογισμού αναβαλλόμενης φορολογίας	0,27%	1.707	0,77%	4.427
Χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	(0,21%)	(1.342)	(0,01%)	74
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	0,90%	5.779	1,23%	7.078
Φόρος Εισοδήματος	21,23%	136.348	28,41%	163.409

Κάνοντας χρήση σχετικής επιλογής που προβλέπεται από το νόμο (αρθ. 141 κ.ν. 2190/1920), οι συναλλαγές από πράξεις χρηματοδοτικής μισθώσεως απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία με βάση τους κανόνες των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, χωρίς να απαιτείται η αναμόρφωση του λογιστικού αποτελέσματος για σκοπούς προσδιορισμού του φορολογητέου κέρδους (ή ζημίας).

11. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή

Βασικά κέρδη ανά μετοχή:

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών μετά το φόρο, 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 τον Όμιλο, κοινών μετοχών της Τραπέζης, κατά την ανωτέρω περίοδο.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους της Τραπέζης (σε € χιλ.)	502.174	408.228
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	285.768.514	283.218.650
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	1,76	1,44

Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή:

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

Η Τράπεζα διαθέτει μετοχές αυτής της κατηγορίας, οι οποίες προκύπτουν από πρόγραμμα χορηγήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως (stock options) σε στελέχη της και σε στελέχη εταιριών του Ομίλου. Για τις εν λόγω μετοχές, γίνεται υπολογισμός για τον προσδιορισμό των μετοχών που θα μπορούσαν να αποκτηθούν στην εύλογη αξία (ήτοι στο μέσο όρο της χρηματιστηριακής αξίας για την περίοδο), με βάση την τιμή εξασκήσεως του δικαιώματος που συνοδεύει το δικαίωμα προαίρεσεως. Ο σταθμισμένος μέσος όρος των υφισταμένων κοινών μετοχών, όπως υπολογίζεται ανωτέρω, συγκρίνεται με τον αριθμό μετοχών που θα προκύψει εάν το σύνολο των δικαιωμάτων προαίρεσεως εξασκείτο.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Κέρδη αναλογούνται στους Μετόχους της Τραπέζης (σε € χιλ.)	502.174	408.228
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	285.768.514	283.218.650
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσεως	402.740	416.166
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	286.171.254	283.634.816
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	1,75	1,44

Ενεργητικό

12. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.12.2005	31.12.2004
Ταμείο	305.144	260.646
Επιταγές εισπρακτέες	53.727	50.044
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.843.511	1.444.659
Σύνολο	2.202.382	1.755.349
Εκ των οποίων, δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες:	1.202.541	868.694

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

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

Οι καταθέσεις αυτές είναι έντοκες, με επιτόκιο αυτό της αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (31.12.2005: 2,25%).

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

	31.12.2005	31.12.2004
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	999.841	886.655
Απαιτήσεις από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	2.148.476	4.354.406
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	2.517.497	327.323
Σύνολο	5.665.814	5.568.384

13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2005	31.12.2004
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	2.635.460	868.418
Απαιτήσεις από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (reverse repos)	2.148.476	4.354.406
Προβλέψεις για απομείωση	(8.707)	-
Σύνολο	4.775.229	5.222.824

14. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

	31.12.2005	31.12.2004
Κρατικοί τίτλοι	90.912	104.774
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:	25.952	56.004
- Εισηγμένοι	25.952	53.067
- Μη εισηγμένοι	-	2.937
Μετοχές:	5.774	1.324
- Εισηγμένες	5.774	1.324
Σύνολο	122.638	162.102

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	31 Δεκεμβρίου 2005		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απατήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	557.502	2.394	3.218
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	928.696	5.231	4.944
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	614.987	57.825	53.789
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	296.363	1.910	1.946
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	24.191	57	-
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.421.739	67.417	63.897
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	3.376.098	67.120	44.435
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	27.801	149	166
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	3.403.899	67.269	44.601
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	153.477	35	161
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	153.477	35	161
γ. Παράγωγα επί μετοχών και δεικτών			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	4.624	18	115
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	34.036	178	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	38.660	196	115
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	219.730	-	15.138
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	219.730	-	15.138
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	1.263.522	4.080	16.324
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.263.522	4.080	16.324
Γενικό Σύνολο	7.501.027	138.997	140.236
31 Δεκεμβρίου 2004			
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απατήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	1.372.389	9.956	17.827
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.792.663	24.804	66.883
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	609.317	100.000	100.418
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	979.369	5.133	5.606
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	17.277	34	22
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	4.771.015	139.927	190.756
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	1.993.613	30.179	35.816
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	26.886	38	38
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.020.499	30.217	35.854
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	74.416	-	42
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	74.416	-	42
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα (options)	341	-	64
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	341	-	64
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	1.953	-	1
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.953	-	1

	31 Δεκεμβρίου 2004		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	1.933	-	605
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>1.933</u>	<u>-</u>	<u>605</u>
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	229.674	1.489	1.623
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>229.674</u>	<u>1.489</u>	<u>1.623</u>
Γενικό Σύνολο	<u>7.099.831</u>	<u>171.633</u>	<u>228.945</u>

16. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2005	31.12.2004
<i>Ιδιώτες:</i>		
Στεγαστικά	6.937.685	4.934.764
Καταναλωτικά	2.029.704	1.475.120
Πιστωτικές κάρτες	883.605	795.935
Λοιπά δάνεια	193.181	206.182
Λοιπές απαιτήσεις	189.918	15.071
<i>Εταιρίες:</i>		
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	6.144.729	5.627.764
Δάνεια τακτής λήξης	10.519.258	8.854.089
Leasing	843.011	645.163
Factoring	386.600	427.139
Λοιπά δάνεια	64.579	25.187
Λοιπές απαιτήσεις	112.306	27.102
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	92.327	102.220
	<u>28.396.903</u>	<u>23.135.736</u>
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (allowance accounts)	<u>(1.040.360)</u>	<u>(757.951)</u>
Σύνολο	<u>27.356.543</u>	<u>22.377.785</u>

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

	31.12.2005	31.12.2004
Έως ένα (1) έτος	299.764	214.772
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	411.707	353.802
Πέραν των πέντε (5) ετών	331.601	222.407
	<u>1.043.072</u>	<u>790.981</u>
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>(200.061)</u>	<u>(145.818)</u>
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>843.011</u>	<u>645.163</u>

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

	31.12.2005	31.12.2004
Έως ένα (1) έτος	260.462	181.533
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	320.666	284.593
Πέραν των πέντε (5) ετών	261.883	179.037
Σύνολο	<u>843.011</u>	<u>645.163</u>

Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων (allowance accounts)

Υπόλοιπο 1.1.2004	527.363
Συναλλαγματικές διαφορές	15.570
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων (σημ. 9)	231.139
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	(16.121)
Υπόλοιπο 31.12.2004	757.951
Προβλέψεις από εξαγορά Jubanka	59.654
Προβλέψεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.Ε.Π.	7.566
Συναλλαγματικές διαφορές	2.151
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων (σημ. 9)	261.697
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	(48.659)
Υπόλοιπο 31.12.2005	1.040.360

17. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2005	31.12.2004
Κρατικοί τίτλοι	6.666.391	1.000.800
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:	872.466	805.414
- Εισηγμένοι	869.643	791.741
- Μη εισηγμένοι	2.823	13.673
Μετοχές:	86.057	75.996
- Εισηγμένες	73.675	60.409
- Μη εισηγμένες	12.382	15.587
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	120.148	91.384
Σύνολο	7.745.062	1.973.594

18. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

	1.1-31.12.2005	1.1-31.12.2004
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	107.363	69.828
Αγορές	837	204
Μερίσματα εισπραχθέντα	(163)	(127)
Συγχώνευση Δέλτα Singular A.Ε.Π.	(96.524)	-
Απομειώσεις αξίας	(105)	-
Αναλογία στα κέρδη (ζημίες)	(19)	37.458
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	11.389	107.363

Στη χρήση 2005 απομειώθηκε η αξία της συμμετοχής της Τραπέζης στην εταιρία Γαιογνώμων Α.Ε. κατά € 105, καθότι η ανακτήσιμη αξία υπολείπετο κατά το ανωτέρω ποσό της λογιστικής της αξίας. Η εταιρία, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της, έχει τεθεί σε εκκαθάριση από 1.7.2005.

Οι συγγενείς εταιρίες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2005	31.12.2004
α. Τουριστική Εταιρία Λέσβου Α.Ε.	Ελλάδα	24,99	24,99
β. Εβισάκ Α.Ε.	Ελλάδα	27,00	27,00
γ. Icar Α.Ε.	Ελλάδα	26,96	26,96
δ. Δέλτα Singular Α.Ε.Π.*	Ελλάδα	-	38,76
ε. Γαιογνώμων Α.Ε.	Ελλάδα	20,00	20,00
στ. Propindex Α.Ε. **	Ελλάδα	13,82	15,56
ζ. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος ***	Ελλάδα	50,00	50,00
η. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
θ. Geosynthesis Α.Ε. ****	Ελλάδα	20,00	-
ι. Micrel Α.Ε. *****	Ελλάδα	-	21,03

- * Η εταιρία συγχωνεύθηκε δι' απορροφήσεως από την Τράπεζα την 8.4.2005 (σημείωση 45)
- ** Στην εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 22,58% η θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.
- *** Η εταιρία είναι μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα.
- **** Η εταιρία Geosynthesis Α.Ε. αποκτήθηκε μέσω της απορροφήσεως της Δέλτα Singular Α.Ε.Π. από την Τράπεζα.
- ***** Η εταιρία, στη χρήση 2005, δεν αποτιμήθηκε με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως λόγω μείωσης του ποσοστού συμμετοχής.

Κατωτέρω αναλύεται η αναλογία του Ομίλου επί των κερδών/ζημιών εκάστης συγγενούς εταιρίας.

Επωνυμία εταιρίας	Ίδια κεφάλαια (σε χιλ. €)	Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	Σύνολο (σε χιλ. €)	Αναλογία κερδών/ζημιών 31.12.2005	Απομειώσεις	Σύνολο κερδών/ζημιών 31.12.2005
α. Τουριστική Εταιρία Λέσβου Α.Ε.	2.630	(104)	2.526	(26)	-	(26)
β. Εβισάκ Α.Ε.	2.607	120	2.727	32	-	32
γ. Icar Α.Ε.	17.717	1.091	18.808	294	-	294
δ. Γαιογνώμων Α.Ε.	1.842	(619)	1.223	(124)	(105)	(229)
ε. Propindex Α.Ε.	73	(12)	61	(1)	-	(1)
στ. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	147	-	147	-	-	-
ζ. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	16.867	(583)	16.284	(194)	-	(194)
η. Geosynthesis Α.Ε.	84	(37)	47	-	-	-
Σύνολο	41.967	(144)	41.823	(19)	(105)	(124)
θ. Δέλτα Singular Α.Ε.Π.	-	-	-	(1.041)	-	(1.041)
Γενικό σύνολο	41.967	(144)	41.823	(1.060)	(105)	(1.165)

Κατά την 31.12.2003 απομειώθηκε η αξία των συγγενών εταιριών Εβισάκ Α.Ε. και Micrel Α.Ε. κατά € 1.589 καθότι η ανακτήσιμη αξία (recoverable amount) των εν λόγω συμμετοχών υπολείπετο κατά το ανωτέρω ποσό της λογιστικής τους αξίας. Έτσι, η ανακτήσιμη αξία των παραπάνω εταιριών ανήλθε σε ένα Ευρώ.

Η εταιρία Geosynthesis Α.Ε. απεικονίζεται στην ανακτήσιμη αξία της, η οποία ανέρχεται σε 1 Ευρώ.

19. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα-Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2004	
Αξία κτήσεως	33.589
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(2.795)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	30.794
1.1.2004-31.12.2004	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	30.794
Προσθήκες	83
Διαθέσεις	(3.858)
α) Αξία κτήσεως	(4.159)
β) Αποσβεσμένα	301
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	9.787
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	(8.206)
Αποσβέσεις περιόδου	(1.241)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004	27.359
Υπόλοιπα την 31.12.2004	
Αξία κτήσεως	30.309
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(2.950)

	Οικόπεδα-Κτήρια
1.1.2005-31.12.2005	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	27.359
Συναλλαγματικές διαφορές	(439)
Προσθήκες	80
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.Ε.Π.	36.546
Συσσωρευμένες αποσβέσεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.Ε.Π.	(2.940)
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιούνται για πρώτη φορά στη χρήση 2005 (αναπόσβεστο κόστος κτήσεως)	443
Διαθέσεις	(6)
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(6)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	-
Μεταφορά σε «Πάγια προς πώληση»	(33.463)
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(36.591)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	3.128
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	2.519
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	3.168
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	(649)
Αποσβέσεις περιόδου	(549)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2005	<u>29.550</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2005	
Αξία κτήσεως	33.061
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(3.511)

20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα- Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2004				
Αξία κτήσεως	1.039.429	10.002	288.357	1.337.788
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(182.229)</u>	<u>(8.312)</u>	<u>(219.841)</u>	<u>(410.382)</u>
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	857.200	1.690	68.516	927.406
1.1.2004-31.12.2004				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	857.200	1.690	68.516	927.406
Προσθήκες	26.748	226	18.400	45.374
Συναλλαγματικές διαφορές	1.261	(135)	460	1.586
Διαθέσεις	(12.864)	-	(1.282)	(14.146)
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(19.429)	-	(5.937)	(25.366)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	6.565	-	4.655	11.220
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(9.787)	-	-	(9.787)
Μεταφορά από «Οικόπεδα-Κτήρια» σε «Κινητό εξοπλισμό»	(128)	-	128	0
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»	8.206	-	-	8.206
Αποσβέσεις περιόδου	<u>(18.294)</u>	<u>(261)</u>	<u>(23.317)</u>	<u>(41.872)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004	<u>852.342</u>	<u>1.520</u>	<u>62.905</u>	<u>916.767</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2004				
Αξία κτήσεως	1.050.081	10.219	301.509	1.361.809
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(197.739)	(8.699)	(238.604)	(445.042)

	Οικόπεδα- Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
1.1.2005-31.12.2005				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	852.342	1.520	62.905	916.767
Προσθήκες	12.406	344	25.058	37.808
Συναλλαγματικές διαφορές	2.188	94	675	2.957
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.Ε.Π.	-	800	2.093	2.893
Συσσωρευμένες αποσβέσεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.Ε.Π.	-	(270)	(1.902)	(2.172)
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιούνται για πρώτη φορά στη χρήση 2005 (αναπόσβεστο κόστος κτήσεως)	26.350	-	7.897	34.247
Διαθέσεις	(7.948)	0	(1.124)	(9.072)
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(11.690)	(130)	(10.845)	(22.665)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	3.742	130	9.721	13.593
Μεταφορά από «Πάγια προς πώληση»	1.703	-	-	1.703
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	1.928	-	-	1.928
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	(225)	-	-	(225)
Μεταφορά από «Οικόπεδα-Κτήρια» σε «Κινητό εξοπλισμό»	(5)	0	5	0
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(319)	(7.996)	8.315	0
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	314	7.996	(8.310)	0
Μεταφορά σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» (Alpha Insurance Romania S.A.)	-	-	(28)	(28)
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	-	-	(146)	(146)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	-	-	118	118
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(2.519)	-	-	(2.519)
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(3.168)	-	-	(3.168)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	649	-	-	649
Αποσβέσεις περιόδου	(20.141)	(581)	(23.889)	(44.611)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2005	<u>864.376</u>	<u>1.907</u>	<u>71.690</u>	<u>937.973</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2005				
Αξία κτήσεως	1.076.377	3.347	342.984	1.422.708
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(212.001)	(1.440)	(271.294)	(484.735)

21. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Υπεραξία	Λοιπά άυλα	Έξοδα λογισμικού	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2004				
Αξία κτήσεως			94.280	94.280
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			(64.810)	(64.810)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004			<u>29.470</u>	<u>29.470</u>
1.1.2004-31.12.2004				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004			29.470	29.470
Συναλλαγματικές διαφορές			141	141
Προσθήκες			14.974	14.974
Διαθέσεις			-	-
<i>α) Αξία κτήσεως</i>			(585)	(585)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>			585	585
Αποσβέσεις περιόδου			(13.724)	(13.724)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004			<u>30.861</u>	<u>30.861</u>

	Υπεραξία	Λοιπά άυλα	Έξοδα λογισμικού	Σύνολο
Υπόλοιπα την 31.12.2004				
Αξία κτήσεως			108.799	108.799
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			(77.938)	(77.938)
1.1.2005-31.12.2005				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005			30.861	30.861
Συναλλαγματικές διαφορές			(295)	(295)
Προσθήκες			21.601	21.601
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.			620	620
Συσσωρευμένες αποσβέσεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.			(381)	(381)
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιούνται για πρώτη φορά στη χρήση 2005	54.022	17.473	918	72.413
α) Αξία κτήσεως	57.670	18.572	918	77.160
β) Συναλλαγματικές διαφορές	(3.648)	(1.099)	-	(4.747)
Διαθέσεις			(13)	(13)
α) Αξία κτήσεως			(1.300)	(1.300)
β) Αποσβεσμένα			1.287	1.287
Μεταφορά σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» (Alpha Insurance Romania S.A.)			(42)	(42)
α) Αξία κτήσεως			(168)	(168)
β) Αποσβεσμένα			126	126
Αποσβέσεις περιόδου		(3.095)	(14.233)	(17.328)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2005	54.022	14.378	39.036	107.436
Υπόλοιπα την 31.12.2005				
Αξία κτήσεως	54.022	17.392	130.227	201.641
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(3.014)	(91.191)	(94.205)

Η υπεραξία προέκυψε κατά ποσό € 57,4 εκατ. από την εξαγορά ποσοστού 88,64% της Σερβικής τραπεζής Jubanka A.D. Beograd και κατά ποσό € 0,3 εκατ. από την εξαγορά της εταιρίας Ευρυμάθεια Α.Ε. Οι συναλλαγματικές διαφορές προέκυψαν κατά την ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων της θυγατρικής εταιρίας Jubanka a.d. Beograd. Τα λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν την καταθετική βάση, τις σχέσεις με τους πελάτες και την εταιρική ταυτότητα (brand name) της εξαγορασθείσης σερβικής Τραπεζής Jubanka a.d. Beograd (σημείωση 45).

22. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	1.1.2004-31.12.2004			Υπόλοιπο 31.12.2004
	Υπόλοιπο 1.1.2004	στην κατάσταση αποτελεσμάτων	στην καθαρή θέση	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.284	(1.855)		429
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	8.151	9.137		17.288
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	26.753	1.550	4	28.307
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	937	272		1.209
Πάγια προς πώληση	10.782	(1.265)	3.313	12.830
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.638	226	8	1.872
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(107)	(84)		(191)
Λοιπές υποχρεώσεις	4.816	(1.768)		3.048
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	132.958	(4.107)		128.851
Αποτελέσματα εις νέον	8.246	(1.731)		6.515
Σύνολο	196.458	375	3.325	200.158

	Υπόλοιπο 1.1.2004	Αναγνώριση		Υπόλοιπο 31.12.2004
		στην κατάσταση αποτελεσμάτων	στην καθαρή θέση	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	43	(43)		-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.509	(1.491)		18
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	(81)	86		5
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	409	1.202	47	1.658
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		477		477
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	(42)	42		-
Λοιπές υποχρεώσεις	1.681	(149)	(40)	1.492
Λοιπές προσωρινές διαφορές	169	64		233
Σύνολο	3.688	188	7	3.883
Υπόλοιπο	192.770	187	3.318	196.275

1.1.2005-31.12.2005

	Υπόλοιπο 1.1.2005	Εξαγορές και συγχωνεύσεις	Αναγνώριση		Υπόλοιπο 31.12.2005
			στην κατάσταση αποτελεσμάτων	στην καθαρή θέση	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	429		5.412		5.841
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17.288	2.063	(1.316)	(4.374)	13.661
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	28.307	388	(1.105)		27.590
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.209		(71)	(12)	1.126
Πάγια προς πώληση	12.830				12.830
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.872	71	(1.222)	503	1.224
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(191)		191		-
Λοιπές υποχρεώσεις	3.048		(9)	600	3.639
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	128.851	7	(572)	7	128.293
Αποτελέσματα εις νέον	6.515	2.256	495	(951)	8.315
Σύνολο	200.158	4.785	1.803	(4.227)	202.519

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα			463		463
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18		1.660		1.678
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια			9.266	1.906	11.172
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.658	766	623	39	3.086
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	477		4.508		4.985
Λοιπές υποχρεώσεις	1.492		(752)	72	812
Λοιπές προσωρινές διαφορές	238	13	1.410		1.661
Σύνολο	3.883	779	17.178	2.017	23.857
Υπόλοιπο	196.275	4.006	(15.375)	(6.244)	178.662

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31.12.2005	31.12.2004
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής	63.440	59.271
Προπληρωθέντα έξοδα	13.795	17.015
Λοιπά έσοδα εισπρακτέα	4.698	1.326
Προκαταβεβλημένοι φόροι	108.624	88.280
Απαιτήσεις από χρηματοπιστηριακές εργασίες	26.482	24.113
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς ⁽¹⁾	-	32.701
Λοιπά	68.219	68.307
Σύνολο	285.258	291.013

(1) Αναγνωρίστηκαν ως πάγια προς πώληση, από 1.1.2005 (σημείωση 24).

24. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

α. Πάγιος εξοπλισμός

	Οικόπεδα-Κτήρια	Μηχαν. Εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1.1.2005			
Αξία κτήσεως	32.084	617	32.701
1.1.2005-31.12.2005			
Αξία 1.1.2005	32.084	617	32.701
Προσθήκες	9.008	20	9.028
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	21.175	-	21.175
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιούνται για πρώτη φορά στη χρήση 2005	11	-	11
Διαθέσεις	(6.034)	(52)	(6.086)
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	(1.703)	-	(1.703)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»	33.463	-	33.463
Αξία την 31.12.2005	88.004	585	88.589

β. Συμμετοχές

Την 11.10.2005 η Τράπεζα και θυγατρικές της εταιρίες, υπέγραψαν οριστική σύμβαση, για τη μεταβίβαση στην Εθνική Ασφαλιστική, του συνόλου των μετοχών που κατείχαν επί της ενοποιούμενης θυγατρικής εταιρίας Alpha Insurance Romania S.A.

Τα στοιχεία ενεργητικού της εταιρίας εμφανίζονται στο λογαριασμό «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» και ανέρχονται σε € 3.481 ενώ οι υποχρεώσεις της εμφανίζονται στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» και ανέρχονται σε € 3.047.

Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 16.2.2006.

Υποχρεώσεις

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2005	31.12.2004
Όψεως	100.829	64.712
Προθεσμίας	1.194.780	485.160
Από πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	6.832.990	994.443
Σύνολο	<u>8.128.599</u>	<u>1.544.315</u>

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2005	31.12.2004
- Όψεως	5.628.485	5.069.676
- Ταμιευτηρίου	9.731.063	9.096.320
- Προθεσμίας	5.387.767	4.552.362
- Από πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	712.617	1.852.460
	<u>21.459.932</u>	<u>20.570.818</u>
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	184.872	125.806
Σύνολο	<u>21.644.804</u>	<u>20.696.624</u>

27. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Ο Όμιλος για την απρόσκοπτη και αποτελεσματική χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του, έχει διευρύνει σημαντικά τις πηγές και τα μέσα αντλήσεως κεφαλαίων, με τρόπο που να επιτυγχάνει:

- φθηνή χρηματοδότηση,
- μακροπρόθεσμο δανεισμό και
- ισχυροποίηση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Έτσι, στα πλαίσια αυτά εξέδωσε:

i) Κοινά ομολογιακά δάνεια (senior debt)

ii) Ομολογιακά δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως (subordinated debt)

Τα δάνεια αυτά λέγονται μειωμένης εξασφαλίσεως, γιατί οι ομολογιούχοι δανειστές, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης, ικανοποιούνται μετά τους κατόχους των κοινών ομολογιακών τίτλων.

Έχουν αρχική λήξη 10 ετών, με δικαίωμα πρώτης ανάκλησης μετά από την παρέλευση 5 ετών. Επαυξάνουν τα εποπτικά κεφάλαια.

	31.12.2005	31.12.2004
Κοινά ομολογιακά δάνεια		
€ λήξεως 2005	-	3.222.401
€ λήξεως 2006	2.519.937	1.503.017
€ λήξεως 2007 με 1 ^η ανάκληση το 2005	-	10.107
€ λήξεως 2007 με 1 ^η ανάκληση το 2006	7.126	-
€ λήξεως 2007	901.444	900.868
HKD 100 εκατ. λήξεως 2007	11.027	9.437
€ λήξεως 2008	507.260	-
€ λήξεως 2008 με 1 ^η ανάκληση το 2005	-	10.875
US \$ λήξεως 2008 με 1 ^η ανάκληση το 2006	8.052	-
€ λήξεως 2009	710.405	710.202
€ λήξεως 2009 με 1 ^η ανάκληση το 2004	-	41.379
€ λήξεως 2009 με 1 ^η ανάκληση το 2005	-	10.132
CZK 1.500 εκατ. λήξεως 2009	51.511	48.971
US \$ 11 εκατ. λήξεως 2009 1 ^η ανάκληση 2006	8.960	8.042
US \$ 5 εκατ. λήξεως 2009 1 ^η ανάκληση 2006	4.027	3.652
HKD 50 εκατ. λήξεως 2009	5.497	-

	31.12.2005	31.12.2004
€ λήξεως 2010	924.947	-
€ λήξεως 2010 με 1 ^η ανάκληση το 2006	56.600	-
€ λήξεως 2010 με 1 ^η ανάκληση το 2007	2.502.060	-
US \$ 7 εκατ. λήξεως 2010 με 1 ^η ανάκληση το 2006	5.366	-
US \$ 50 εκατ. λήξεως 2010 με 1 ^η ανάκληση το 2007	42.521	-
€ λήξεως 2011 με 1 ^η ανάκληση το 2005	-	60.639
€ λήξεως 2011 με 1 ^η ανάκληση το 2006	22.843	-
€ λήξεως 2011	15.439	15.514
€ λήξεως 2012	316.104	-
€ λήξεως 2012 με 1 ^η ανάκληση το 2006	9.353	-
€ λήξεως 2013	19.341	-
€ λήξεως 2015	12.360	-
Σύνολο	<u>8.662.180</u>	<u>6.555.236</u>
Τίτλοι κατεχόμενοι από τον Όμιλο	<u>(485.309)</u>	<u>(721.944)</u>
Σύνολο ομολογιακών δανείων	<u>8.176.871</u>	<u>5.833.292</u>

Η πλειονότητα των κοινών ομολογιακών δανείων φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο EURIBOR με περιθώριο από -10 μονάδες βάσης έως και +35 μονάδες βάσης, το οποίο είναι συνάρτηση της ημερομηνίας έναρξης και της ληκτότητας του ομολόγου.

Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

€ λήξεως 2010 με 1 ^η ανάκληση το 2005	-	100.229
€ λήξεως 2012 με 1 ^η ανάκληση το 2007	325.817	325.757
€ λήξεως 2013 με 1 ^η ανάκληση το 2008	351.570	351.492
€ λήξεως 2014 με 1 ^η ανάκληση το 2009	201.115	201.082
JPY 30 δις. με 1 ^η ανάκληση το 2015	203.706	-
Σύνολο	<u>1.082.208</u>	<u>978.560</u>
Τίτλοι κατεχόμενοι από τον Όμιλο	<u>(66.453)</u>	<u>(84.774)</u>
Σύνολο δανείων μειωμένης εξασφάλισης	<u>1.015.755</u>	<u>893.786</u>
Γενικό Σύνολο	<u>9.192.626</u>	<u>6.727.078</u>

Το επιτόκιο των δανείων με ημερομηνία λήξεως 2012, καθορίζεται ως τρίμηνο EURIBOR πλέον περιθωρίου 90 μονάδων βάσης μέχρι την ημερομηνία ανακλήσεώς τους και επαυξάνεται σε 220 μονάδες βάσης σε περίπτωση μη ανακλήσεώς τους.

Το επιτόκιο των δανείων με ημερομηνία λήξεως 2013, προσδιορίζεται ως τρίμηνο EURIBOR πλέον περιθωρίου από 65 έως 90 μονάδες βάσης μέχρι την ημερομηνία ανακλήσεώς τους και επαυξάνεται σε 195 έως και 200 μονάδες βάσης σε περίπτωση μη ανακλήσεώς τους.

Το επιτόκιο του δανείου με ημερομηνία λήξεως 2014, καθορίζεται ως τρίμηνο EURIBOR πλέον 60 μονάδων βάσης μέχρι την ημερομηνία ανακλήσεώς του και πλέον 190 μονάδων βάσης σε περίπτωση μη ανακλήσεως.

Ο τίτλος σε JPY με πρώτη ημερομηνία ανακλήσεως το 2015 φέρει σταθερό επιτόκιο 2,94%.

28. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2005	31.12.2004
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	104.647	151.093
Για λοιπούς φόρους	23.555	24.457
Σύνολο	<u>128.202</u>	<u>175.550</u>

29. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

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

	Ισολογισμός 31.12.2005	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2005 (Σημείωση 7)	Ισολογισμός 31.12.2004	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2004 (Σημείωση 7)
ΤΑΠ	518.749	43.693	522.352	39.411
ΤΑΠΙΑΤ	(4.952)	471	(5.423)	1.835
Alpha				
Ασφαλιστική	15.773	1.053	15.320	1.128
Alpha Bank				
Κύπρου	26.611	7.010	19.615	5.250
Θυγατρικές εσωτερικού (αποζημίωση Ν. 2112/1920)	5.567	678	5.405	827
Σύνολο	<u>561.748</u>	<u>52.905</u>	<u>557.269</u>	<u>48.451</u>

Τα ποσά της υποχρέωσης του ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύονται ως εξής:

α. Τράπεζα

- i. Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της Alpha Τραπέζης Πίστεως (ΤΑΠ) χορηγεί συντάξεις και εφάπαξ παροχές στο προσωπικό της Τραπέζης που προέρχεται από την πρώην Alpha Τράπεζα Πίστεως.

Η Τράπεζα ενισχύει με έκτακτες εισφορές το ΤΑΠ προκειμένου να καλυφθούν οι παροχές προς τους ασφαλισμένους του. Οι εισφορές αυτές προσδιορίζονται με βάση τα αποτελέσματα αναλογιστικής μελέτης.

Σημειώνεται ότι οι διαπραγματεύσεις για μία ενιαία λύση του ασφαλιστικού προβλήματος του Κλάδου των τραπεζοϋπαλλήλων, που βρίσκονται σε εξέλιξη, ενδέχεται να μεταβάλουν το ύψος της υποχρέωσης προς το ΤΑΠ, το οποίο καθορίστηκε βάσει αναλογιστικής μελέτης.

Ισολογισμός – Υποχρεώσεις

	31.12.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	717.448	698.796
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(149.392)	(131.438)
	<u>568.056</u>	<u>567.358</u>
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(49.307)	(45.006)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	<u>518.749</u>	<u>522.352</u>

Η υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2004	499.851
Δεδουλευμένο έξοδο	39.411
Καταβληθείσες εισφορές	(16.910)
Υπόλοιπο την 31.12.2004	<u>522.352</u>
Υπόλοιπο την 1.1.2005	522.352
Δεδουλευμένο έξοδο	43.693
Καταβληθείσες εισφορές	(47.296)
Υπόλοιπο την 31.12.2005	<u>518.749</u>

Αποτελέσματα περιόδου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	13.100	12.510
Κόστος επιτοκίου	37.425	34.607
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(6.832)	(7.706)
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	43.693	39.411

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,5%	5,5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5,5%	5,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	2,5%	2,5%

- ii) Το ΤΑΠΙΛΤ (Κλάδος Πρόνοιας) χορηγεί εφάπαξ παροχές στο προσωπικό της Τραπέζης που προέρχεται από την πρώην Ιονική Τράπεζα.

Η Τράπεζα έχει εγγυηθεί την κάλυψη των ελλειμμάτων του Ταμείου αυτού μέχρι την αποχώρηση του τελευταίου εργαζομένου με τους όρους του καταστατικού του όπως ισχύει σήμερα.

Ισολογισμός – Υποχρεώσεις

	31.12.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	59.743	56.618
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(58.068)	(55.641)
	1.675	977
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές	(6.627)	(6.400)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	(4.952)	(5.423)

Η υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2004	32.505
Δεδουλευμένο έξοδο	1.835
Καταβληθείσες εισφορές	(39.763)
Υπόλοιπο την 31.12.2004	(5.423)
Υπόλοιπο την 1.1.2005	(5.423)
Δεδουλευμένο έξοδο	471
Καταβληθείσες εισφορές	-
Υπόλοιπο την 31.12.2005	(4.952)

Αποτελέσματα περιόδου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	430	116
Κόστος επιτοκίου	2.641	2.496
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(2.654)	(777)
Αναλογιστικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	54	-
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	471	1.835

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
Επιτόκιο προεξόφλησης	5%	5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5%	5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%

β. Εταιρίες του Ομίλου

i) Alpha Ασφαλιστική

Στην εταιρία λειτουργεί ειδικός λογαριασμός για μικρό αριθμό στελεχών που βρίσκονται κοντά στην αφυπηρέτηση. Επίσης, το προσωπικό που προέρχεται από την Εμπορική Γενικών Ασφαλίσεων καλύπτεται με ασφαλιστήριο συμβόλαιο βάσει του οποίου χορηγείται κατά τη συνταξιοδότηση εφάπαξ παροχή.

Ισολογισμός – Υποχρεώσεις

	31.12.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	15.142	14.659
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη	631	661
Υποχρέωση στον ισολογισμό	<u>15.773</u>	<u>15.320</u>

Η υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2004	14.786
Δεδουλευμένο έξοδο	1.128
Εισφορές εργαζομένων	16
Καταβληθείσες παροχές	(610)
Υπόλοιπο την 31.12.2004	<u>15.320</u>
Υπόλοιπο την 1.1.2005	15.320
Δεδουλευμένο έξοδο	1.053
Εισφορές εργαζομένων	17
Καταβληθείσες παροχές	(617)
Υπόλοιπο την 31.12.2005	<u>15.773</u>

Αποτελέσματα περιόδου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	320	315
Κόστος επιτοκίου	733	813
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	<u>1.053</u>	<u>1.128</u>

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
Επιτόκιο προεξόφλησης	5%	5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	2,5%	2,5%

ii) Alpha Bank Κύπρου

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

Ισολογισμός – Υποχρεώσεις

	31.12.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	33.459	26.016
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(6.848)	(6.401)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	<u>26.611</u>	<u>19.615</u>

Η υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2004	14.516
Δεδουλευμένο έξοδο	5.250
Καταβληθείσες παροχές	(337)
Συναλλαγματικές διαφορές	186
Υπόλοιπο την 31.12.2004	<u>19.615</u>
Υπόλοιπο την 1.1.2005	19.615
Δεδουλευμένο έξοδο	7.010
Καταβληθείσες παροχές	(259)
Συναλλαγματικές διαφορές	245
Υπόλοιπο την 31.12.2005	<u>26.611</u>

Αποτελέσματα περιόδου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.917	2.978
Κόστος επιτοκίου	1.435	1.365
Καθαρές αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στη χρήση	170	907
Κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών που αναγνωρίστηκε στη χρήση	2.488	-
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	<u>7.010</u>	<u>5.250</u>

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,0%	5,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	6,1%	6,5%

iii) Λοιπές εταιρίες εντός Ελλάδος

Οι εργαζόμενοι, με σύμβαση αορίστου χρόνου, στις εντός Ελλάδος θυγατρικές του Ομίλου, λαμβάνουν ποσοστό της αποζημίωσης που προσδιορίζεται από το Ν. 2112/1920. Για την υποχρέωση αυτή αναγνωρίστηκαν τα εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
Ισολογισμός – Υποχρεώσεις		
Υποχρέωση	5.567	5.405
Αποτελέσματα περιόδου	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	678	827

30. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2005	31.12.2004
Μερίσματα πληρωτέα	3.790	-
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	183.254	144.953
Από ασφαλιστικές δραστηριότητες	20.773	29.155
Από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	1.418	2.780
Από χρηματοπιστηριακές εργασίες	76.972	24.300
Από χρηματοδοτική μίσθωση	117	506
Έσοδα επομένων χρήσεων	52.899	68.590
Λοιπά έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	35.313	22.832
Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες	210.984	213.456
Λοιπά	157.852	160.033
Σύνολο	743.372	666.605

31. Προβλέψεις

	31.12.2005	31.12.2004
Ασφαλιστικές προβλέψεις	306.832	286.617
Λοιπές προβλέψεις	11.039	2.476
Σύνολο	317.871	289.093

Κατωτέρω ακολουθεί ανάλυση των επιμέρους προβλέψεων:

α. Ασφαλιστικές προβλέψεις

	31.12.2005	31.12.2004
Γενικές Ασφαλίσεις		
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	42.469	41.497
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	58.443	57.566
Σύνολο	100.912	99.063
Ασφαλίσεις Ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	134.744	121.945
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	7.736	6.338
Σύνολο	142.480	128.283
Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	63.440	59.271
Γενικό Σύνολο	306.832	286.617

β. Λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	16.065
Συναλλαγματικές διαφορές	(1)
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	1.259
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(14.847)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	2.476
Εξαγορά Jubanka	10.509
Συναλλαγματικές διαφορές	(687)
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	5.108
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(6.367)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	11.039

Το ποσό των προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων εμφανίζεται στο λογαριασμό «Λοιπά έξοδα» της ενοποιημένης καταστάσεως αποτελεσμάτων.

Καθαρή θέση

32. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2004)	195.835.935	953.721
Κεφαλαιοποίηση υπεραξίας από αναπροσαρμογή ακινήτων	39.167.187	319.996
Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσως	102.445	555
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	<u>235.105.567</u>	<u>1.274.272</u>
Απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	7.564.106	23.449
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού για στρογγυλοποίηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 5,35		562
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού και αλλαγή της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 5	48.533.935	157.735
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>291.203.608</u>	<u>1.456.018</u>

33. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2004)	244.914
Συμφηφισμός υπεραξίας συγχωνεύσεως της πρώην ΙΛΤΕ	<u>(244.914)</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	-
Απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	<u>125.685</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>125.685</u>

34. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
Τακτικό αποθεματικό	349.024	347.575
Ειδικό αποθεματικό από αποτίμηση stock options	3.108	863
Αποθεματικό αποτίμησης διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	(30.776)	11.767
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	2.941	4.890
Σύνολο	<u>324.297</u>	<u>365.095</u>

35. Αποτελέσματα εις νέον

Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2004)	235.014
Αποτέλεσμα περιόδου	408.169
Μεταβολή ποσοστού σε θυγατρικές	(8.733)
Πληρωμή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους	(117.502)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων	(14.042)
Συμφηφισμός υπεραξίας συγχωνεύσεως της πρώην Ιονικής Τραπεζής	244.914
Κεφαλαιοποίηση υπεραξίας από αναπροσαρμογή παγίων	(319.996)
Σχηματισμός αποθεματικών	(61.733)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	<u>366.091</u>

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	366.091
Αποτέλεσμα περιόδου	501.321
Μεταβολή ποσοστού σε θυγατρικές	(12.801)
Πληρωμή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους	(174.064)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων	(13.815)
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	(157.735)
Σχηματισμός αποθεματικών	(1.450)
Απορρόφηση Δέλτα Singular A.E.Π.	(562)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>506.985</u>

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή συνολικού μερίσματος € 237.556, ήτοι € 0,84 ανά μετοχή.

36. Ίδιες μετοχές

Οι ίδιες μετοχές αφορούν μετοχές της Alpha Bank, που κατέχονται από την Τράπεζα και εταιρίες του Ομίλου και αναλύονται ως εξής:

	31.12.2005		31.12.2004	
	Αριθμός μετοχών	Κόστος κτήσεως	Αριθμός μετοχών	Κόστος κτήσεως
Εταιρία που της κατέχει				
Alpha Bank	8.398.426	188.128	913.860	18.638
Alpha Finance ΑΧΕΠΕΥ	-	-	1.804	47
Alpha Ασφαλιστικές				
Πρακτορεύσεις	7.200	188	6.000	188
	<u>8.405.626</u>	<u>188.316</u>	<u>921.664</u>	<u>18.873</u>

37. Υβριδικά κεφάλαια

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

- Την 5.12.2002 ποσό € 200 εκατ. με ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (καινοτόμοι τίτλοι), οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνωρίσεώς τους στα πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I Capital).
Οι τίτλοι είναι αορίστου διάρκειας, ο εκδότης έχει το δικαίωμα μη καταβολής μερίσματος αν δεν διανεμηθεί μέρισμα στους κατόχους κοινών μετοχών της Τραπέζης και υπάρχει δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής μετά την παρέλευση δέκα ετών.
Το μη σωρευτικό μέρισμα υπολογίζεται με βάση το τρίμηνο επιτόκιο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 2,65%. Εάν δεν ασκηθεί το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής του εκδότη το περιθώριο επαυξάνεται κατά 1,325 ποσοστιαίες μονάδες και διαμορφώνεται πλέον σε 3,975%. Οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.
- Την 5.12.2003 ποσό €100 εκατ. με ακριβώς τα ίδια χαρακτηριστικά με τους τίτλους της 5.12.2002.
- Την 18.2.2005 ποσό € 600 εκατ. χωρίς ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (μη καινοτόμοι τίτλοι) οι οποίοι επίσης συμπεριλαμβάνονται στα πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I Capital) καθώς πληρούν τους όρους που αναφέρθηκαν για τους ανωτέρω καινοτόμους τίτλους. Τα έξοδα της ανωτέρω εκδόσεως ανήλθαν σε € 12 εκατ. Το μη σωρευτικό μέρισμα των τίτλων αυτών ισούται με ετήσιο 6% για τα πρώτα 5 έτη και στη συνέχεια προσδιορίζεται βάσει του τύπου $4 \times (CMS10 - CMS2)$ με ανώτατο όριο το 10% και κατώτατο όριο το 3,25%, όπου CMS10 και CMS2 εκφράζουν το Euribor επιτόκιο των interest rate swaps διάρκειας 10 και 2 ετών αντιστοίχως.

Υβριδικά κεφάλαια	31.12.2005	31.12.2004
€ αόριστης διάρκειας με 1 ^η ανάκληση το 2012	300.000	300.000
€ αόριστης διάρκειας με 1 ^η ανάκληση το 2015	588.000	-
Σύνολο	<u>888.000</u>	<u>300.000</u>
Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου	(43.054)	(2.647)
Σύνολο	<u>844.946</u>	<u>297.353</u>

Πρόσθετες πληροφορίες

38. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

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

Δεν υπάρχουν επιδίδες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των λοιπών εταιριών του Ομίλου.

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2002 και οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου, σχεδόν στο σύνολό τους, έως τη χρήση 2000. Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από της φορολογικές αρχές.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων του Ομίλου έχουν ως εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
- εντός του έτους	25.396	24.552
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	73.101	78.422
- πέραν των πέντε ετών	46.567	60.381
Σύνολο	<u>145.064</u>	<u>163.355</u>

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
- εντός του έτους	4.149	2.679
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	15.613	13.295
- πέραν των πέντε ετών	12.864	12.885
Σύνολο	<u>32.626</u>	<u>28.859</u>

δ) Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

	31.12.2005	31.12.2004
Ενέγγυες πιστώσεις	234.470	97.077
Εγγυητικές επιστολές	3.749.766	3.656.395
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	12.232.183	10.516.615
Σύνολο	<u>16.216.419</u>	<u>14.270.087</u>

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	31.12.2005	31.12.2004
Αξιόγραφα προερχόμενα από Reverse Repos	420.000	5.000
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	-	80.000
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	165.000	100.000
Σύνολο	<u>585.000</u>	<u>185.000</u>

Από τα δεσμευμένα αξιόγραφα προερχόμενα από Reverse Repos € 20.000 έχουν ενεχυριασθεί για άντληση κεφαλαίων, τα υπόλοιπα € 400.000, μαζί με € 100.000 του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, έχουν ενεχυριασθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διευρωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο). Από τα εναπομείναντα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου € 5.000 αφορούν τίτλους που έχουν δοθεί ως ενέχυρο για περιθώριο ασφάλισης στην Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί παραγώγων (ΕΤΕΣΕΠ ΑΕ) και τα υπόλοιπα € 60.000 έχουν ενεχυριασθεί για άντληση κεφαλαίων.

39. Ενοποιούμενες εταιρίες του Ομίλου

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

α. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2005	31.12.2004
Τράπεζες			
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Bank Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	99,91	96,40
4. Alpha Bank AD Skopje	Γγrom	100,00	100,00
5. Alpha Bank Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
6. Jubanka a.d. Beograd	Σερβία – Μαυροβούνιο	99,99	-
Χρηματοδοτικές εταιρίες			
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	99,61	99,52
2. Alpha Leasing Romania S.A.	Ρουμανία	99,92	99,20
3. ABC Factors AE	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Asset Finance Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
5. Alpha Asset Finance C.I.	Jersey	100,00	-
Investment Banking			
1. Alpha Finance ΑΧΕΠΕΥ	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Finance US Corporation	Η.Π.Α.	100,00	100,00
3. Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	99,98	99,11
4. Alpha Advisory Romania SRL	Ρουμανία	99,98	99,11
5. Alpha Finance Κύπρος	Κύπρος	-	100,00
6. Alpha Ventures	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Alpha Equity Fund	Ελλάδα	100,00	100,00
8. Alpha AEF European Capital Investments	Ολλανδία	100,00	100,00
Asset Management			
1. Alpha A.E.Δ.A.K.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Asset Management	Ελλάδα	100,00	100,00
3. Alpha Private ΕΠΕΥ	Ελλάδα	100,00	100,00
4. ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές			
1. Alpha Ασφαλιστική ΑΕ	Ελλάδα	99,56	99,56
2. Alpha Insurance Romania S.A.	Ρουμανία	99,92	99,21
3. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορευσεις Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Μεσιτική Ασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	-	94,58
5. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd	Κύπρος	99,92	99,92
Διάφορες εταιρίες			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα ΑΕ	Ελλάδα	61,21	52,87
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	90,28	88,03
4. Ιονική Α.Ε. Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
7. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
8. Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
9. Messana Holdings S.A.	Λουξεμβούργο	100,00	100,00
10. Flagbright Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
11. Καφέ Μαζί Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
12. Ευρυμάθεια Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	-

β. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2005	31.12.2004
1. Καρντλινγκ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
2. Ape Fixed Assets	Ελλάδα	60,10	-
3. Ape Commercial Property	Ελλάδα	60,10	-

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης, ενώ οι κοινοπραξίες με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.

Η Jubanka a.d. Beograd, η Alpha Asset Finance C.I. και η Ευρυμάθεια Α.Ε. ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης, για πρώτη φορά στη χρήση 2005, ενώ κατά την ίδια χρήση πωλήθηκε η θυγατρική εταιρία Alpha Μεσιτική Ασφαλίσεων.

Επίσης στη χρήση 2005 ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης οι εταιρίες Ape Fixed Assets και Ape Commercial Property, ενώ κατά την ίδια χρήση η θυγατρική Alpha Finance Κύπρος συγχωνεύθηκε δι' απορροφήσεως από την Alpha Bank Ltd.

40. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

	31.12.2005						
	Ποσά σε εκατ. Ευρώ						
	Όμιλος	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Έσοδο τόκων	1.224,9	753,3	266,1	21,7	45,6	137,5	0,7
Προμήθειες	354,3	119,2	87,3	76,9	33,8	43,6	(6,5)
Λοιπά έσοδα	144,5	10,5	2,8	37,1	(2,5)	33,0	63,6
Σύνολο εσόδων	1.723,7	883,0	356,2	135,7	76,9	214,1	57,8
Έξοδα	(823,5)	(451,8)	(94,1)	(76,3)	(33,0)	(134,8)	(33,5)
Απομειώσεις	(256,8)	(139,1)	(97,7)	1,5	(0,3)	(21,1)	(0,1)
Κέρδη/ζημίες από συγγενείς εταιρίες	(1,2)	-	-	-	-	-	(1,2)
Κέρδη πριν το φόρο	642,2	292,1	164,4	60,9	43,6	58,2	23,0
Ενεργητικό	44.007,0	14.026,5	12.461,8	731,3	12.913,9	3.497,6	375,9
Υποχρεώσεις	40.884,4	21.833,9	1.846,3	947,6	12.013,1	2.996,8	1.246,7
Κεφαλαιακές δαπάνες (Σημειώσεις 19,20,21)	131,8	36,6	7,0	5,0	1,6	80,3	1,3
Αποσβέσεις	62,5	28,8	6,0	4,5	0,9	14,1	8,2
31.12.2004							
Έσοδο τόκων	1.055,1	632,4	257,7	22,4	46,8	98,9	(3,1)
Προμήθειες	332,5	122,8	96,4	60,0	29,3	29,8	(5,8)
Λοιπά έσοδα	189,6	18,7	7,5	40,4	57,9	17,3	47,8
Σύνολο εσόδων	1.577,2	773,9	361,6	122,8	134,0	146,0	38,9
Έξοδα	(810,2)	(480,8)	(98,6)	(75,9)	(31,9)	(89,5)	(33,5)
Απομειώσεις	(229,3)	(94,3)	(104,0)	(10,0)	-	(21,0)	-
Κέρδη/ζημίες από συγγενείς εταιρίες	37,5	-	-	-	-	-	37,5
Κέρδη πριν το φόρο	575,2	198,8	159,0	36,9	102,1	35,5	42,9
Ενεργητικό	33.236,8	11.235,3	11.207,6	536,3	7.616,4	2.243,5	397,7
Υποχρεώσεις	30.889,4	21.877,4	1.096,8	1.067,0	3.273,5	1.924,9	1.649,8
Κεφαλαιακές δαπάνες (Σημειώσεις 19,20,21)	60,4	31,6	6,1	3,6	1,0	8,8	9,3
Αποσβέσεις	56,8	28,7	5,5	5,7	1,4	7,5	8,0

ι. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής) του Ομίλου, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις.

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), καθώς και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία.

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, καθώς και οι υπηρεσίες πρακτορείας απαιτήσεων τρίτων μέσω της θυγατρικής εταιρίας ABC Factors.

iii. Asset Management / Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Bank του Ομίλου, την θυγατρική εταιρία Alpha Asset Management, καθώς και την εταιρία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Alpha ΑΕΔΑΚ.

Επίσης παρέχεται ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις, μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alpha Ασφαλιστικής.

iv. Investment Banking / Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματοπιστηριακές 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, Alpha Επενδυτικών Συμμετοχών). Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη Διατραπεζική Αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κλπ.)

v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης και οι Θυγατρικές Εταιρίες του ομίλου που δραστηριοποιούνται στο χώρο της N.A. Ευρώπης.

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου που το αντικείμενό τους δεν είναι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα, οι λοιπές εταιρίες εξωτερικού πλην N.A. Ευρώπης, καθώς και οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης.

β. Ανάλυση ανά γεωγραφικό τομέα

	Ποσά σε εκατ. Ευρώ		
	31.12.2005		
	Όμιλος	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Έσοδο τόκων	1.224,9	1.086,3	138,6
Προμήθειες	354,3	304,5	49,8
Λοιπά έσοδα	144,5	111,5	33,0
Σύνολο εσόδων	1.723,7	1.502,3	221,4
Έξοδα	(823,5)	(686,6)	(136,9)
Απομειώσεις	(256,8)	(235,7)	(21,1)
Κέρδη/ζημιές από συγγενείς εταιρίες	(1,2)	(1,2)	-
Κέρδη πριν το φόρο	642,2	578,8	63,4
Ενεργητικό	44.007,0	37.368,0	6.639,0

	31.12.2004		
	Όμιλος	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Έσοδο τόκων	1.055,1	955,3	99,8
Προμήθειες	332,5	299,7	32,8
Λοιπά έσοδα	189,6	172,2	17,4
Σύνολο εσόδων	1.577,2	1.427,2	150,0
Έξοδα	(810,2)	(720,1)	(90,1)
Απομειώσεις	(229,3)	(208,3)	(21,0)
Κέρδη/ζημιές από συγγενείς εταιρίες	37,5	37,5	-
Κέρδη πριν το φόρο	575,2	536,3	38,9
Ενεργητικό	33.236,8	29.339,5	3.897,3

41. Διαχείριση κινδύνων

41.1 Κίνδυνος αγοράς

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

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

Για το έτος 2005 χρησιμοποιήθηκε περίοδος μεταβλητότητας δύο ετών και διάστημα εμπιστοσύνης 99%.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2005, η μέση Αξία σε Κίνδυνο 10 ημερών για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τραπέζης ήταν Ευρώ 18,2 εκατ., με μέγιστη και ελάχιστη τιμή Ευρώ 51,7 εκατ. (18.11.2005) και Ευρώ 3 εκατ. (23.6.2005) αντίστοιχα.

Για την 31.12.2004 τα αντίστοιχα στοιχεία έχουν ως εξής:

- μέση Αξία σε Κίνδυνο 10 ημερών Ευρώ 17,9 εκατ.,
- μέγιστη και ελάχιστη τιμή Ευρώ 54,9 εκατ. (3.2.2004) και Ευρώ 3 εκατ. (7.12.2004),
- αξία σε Κίνδυνο 10 ημερών συνολικά για την Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένων και των συμμετοχών, Ευρώ 13,1 εκατ.

Οι Τράπεζες και εταιρίες του Ομίλου έχουν πολύ μικρές θέσεις και όρια για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και συνεπώς η έκθεση σε κίνδυνο είναι αμελητέα.

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

Στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), έχουν θεσπιστεί όρια εκθέσεως και μεγίστης ζημίας (stop loss) στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν το Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών. Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

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

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

Ανάλυση Στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, και από τη διάρθρωση των στοιχείων ενεργητικού-παθητικού του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων του Ομίλου.

Η μεθοδολογία υπολογισμού του επιτοκιακού και συναλλαγματικού κινδύνου είναι ίδια για την Τράπεζα αλλά και για τις εταιρίες του Ομίλου.

Οι εταιρίες του Ομίλου αναλαμβάνουν κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Γενική Διεύθυνση καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση -overnight- καθώς και για την ημερήσια ανοικτή συναλλαγματική θέση -daylight- τόσο για τη συνολική θέση όσο και ανά νόμισμα. Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα.

Συναλλαγματική θέση της 31.12.2005						(ποσά σε χιλ. Ευρώ)	
	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΝ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	59.870	1.854	297	28	319.099	1.821.234	2.202.382
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	639.435	12.472	71.334	2.144	98.274	3.951.570	4.775.229
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	2	-	-	-	5.251	117.385	122.638
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	138.997	138.997
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.474.426	334.442	331.422	62.823	1.203.268	23.950.162	27.356.543
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου							
-Διαθέσιμα προς πώληση	413.467	1.295	-	-	373.725	6.956.575	7.745.062
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	-	11.389	11.389
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	432	29.118	29.550
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	31	3.723	-	-	85.349	848.870	937.973
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	35	-	-	71.879	35.522	107.436
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	170	-	-	3.003	199.346	202.519
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	9.673	2.962	57	2.347	26.032	244.187	285.258
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	3.576	88.494	92.070
Σύνολο Ενεργητικού	2.596.904	356.953	403.110	67.342	2.189.888	38.392.849	44.007.046
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	2.553.424	419.863	17.457	368.549	1.647.205	24.766.905	29.773.403
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	140.236	140.236
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	62.643	-	-	203.622	68.035	8.858.326	9.192.626
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	(16)	3.393	-	-	1.932	122.893	128.202
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	3.315	20.542	23.857
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	-	-	-	-	26.611	535.137	561.748
Λοιπές υποχρεώσεις	11.221	2.138	215	724	27.400	701.674	743.372
Προβλέψεις	-	-	-	-	40.030	277.841	317.871
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	3.047	-	3.047
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.627.272	425.394	17.672	572.895	1.817.575	35.423.554	40.884.362
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(30.368)	(68.441)	385.438	(505.553)	372.313	2.969.295	3.122.684
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	(357)	164.163	(380.900)	519.579	184.679	(483.534)	3.630
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(30.725)	95.722	4.538	14.026	556.992	2.485.761	3.126.314
Μη αντληθέντα υπόλοιπα δανείων	25.681	52.240	-	-	183.994	11.970.268	12.232.183

Συναλλαγματική Θέση της 31.12.2004

	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΝ	(ποσά σε χιλ. Ευρώ)	
						ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
Σύνολο Ενεργητικού	1.924.865	374.528	248.768	131.542	1.598.788	28.958.317	33.236.808
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.044.624	441.550	21.408	1.116.285	1.558.774	25.706.721	30.889.362
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(119.759)	(67.022)	227.360	(984.743)	40.014	3.251.596	2.347.446
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώνων	153.980	121.776	(223.534)	984.197	163.453	(1.248.495)	(48.623)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	34.221	54.754	3.826	(546)	203.467	2.003.101	2.298.823
Μη αντληθέντα υπόλοιπα δανείων	1.568	-	-	-	23.263	10.491.784	10.516.615

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

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται η ανάλυση ληκτότητας των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού.

Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis) της 31.12.2005

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	(ποσά σε χιλ. Ευρώ) Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.898.821	-	-	-	-	-	303.561	2.202.382
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.644.484	105.419	25.326	-	-	-	-	4.775.229
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	52.094	1.906	8.461	22.393	36.574	1.210	-	122.638
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	138.997	-	-	-	-	-	-	138.997
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18.010.955	2.856.059	2.247.377	1.877.724	1.840.915	261.063	262.450	27.356.543
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	708	187.363	1.549.692	594.560	5.105.533	216.449	90.757	7.745.062
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	-	-	11.389	11.389
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	29.550	29.550
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	937.973	937.973
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	-	-	107.436	107.436
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	202.519	202.519
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	285.258	285.258
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	92.070	92.070
Σύνολο Ενεργητικού	24.746.059	3.150.747	3.830.856	2.494.677	6.983.022	478.722	2.322.963	44.007.046
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.796.300	1.306.308	25.991	-	-	-	-	8.128.599
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	140.236	-	-	-	-	-	-	140.236
Υποχρεώσεις προς πελάτες	20.655.313	613.867	163.442	196.561	15.621	-	-	21.644.804
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.491.614	3.583.928	100.466	16.618	-	-	-	9.192.626
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	128.202	128.202
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	23.857	23.857
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	-	-	-	-	-	-	561.748	561.748
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	743.372	743.372
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	317.871	317.871
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	3.047	3.047
Σύνολο Υποχρεώσεων	33.083.463	5.504.103	289.899	213.179	15.621	-	1.778.097	40.884.362

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης								
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	1.456.018	1.456.018
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	125.685	125.685
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	324.297	324.297
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	506.985	506.985
Ίδιες μετοχές	-	-	-	-	-	-	(188.316)	(188.316)
Δικαιώματα τρίτων	-	-	-	-	-	-	53.069	53.069
Υβριδικά κεφάλαια	-	844.946	-	-	-	-	-	844.946
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	844.946	-	-	-	-	2.277.738	3.122.684
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	33.083.463	6.349.049	289.899	213.179	15.621	-	4.055.835	44.007.046
ΑΝΟΙΓΜΑ	(8.337.404)	(3.198.302)	3.540.957	2.281.498	6.967.401	478.722	(1.732.872)	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(8.337.404)	(11.535.706)	(7.994.749)	(5.713.251)	1.254.150	1.732.872	-	

Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis) της 31.12.2004

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	(ποσά σε χιλ. Ευρώ) Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.423.873	14.183	-	-	-	-	317.293	1.755.349
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.697.990	399.806	44.806	56.805	23.417	-	-	5.222.824
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	5.540	805	18.029	68.677	47.885	21.166	-	162.102
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	171.633	-	-	-	-	-	-	171.633
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	13.937.428	2.769.001	2.067.419	1.305.130	1.656.084	257.897	384.826	22.377.785
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	86.961	57.684	1.185.496	257.295	164.376	143.925	77.857	1.973.594
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	-	-	107.363	107.363
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	27.359	27.359
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	916.767	916.767
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	-	-	30.861	30.861
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	200.158	200.158
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	291.013	291.013
Πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Ενεργητικού	20.323.425	3.241.479	3.315.750	1.687.907	1.891.762	422.988	2.353.497	33.236.808
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.072.147	337.722	125.929	8.517	-	-	-	1.544.315
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	228.945	-	-	-	-	-	-	228.945
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18.659.979	1.688.658	121.754	216.632	9.601	-	-	20.696.624
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	4.252.185	2.406.949	67.944	-	-	-	-	6.727.078
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	175.550	175.550
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	3.883	3.883
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	-	-	-	-	-	-	557.269	557.269
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	666.605	666.605
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	289.093	289.093
Υποχρεώσεις που συνδέονται με πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Υποχρεώσεων	24.213.256	4.433.329	315.627	225.149	9.601	-	1.692.400	30.889.362

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης								
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	1.274.272	1.274.272
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	-	-
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	365.095	365.095
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	366.091	366.091
Ίδιες μετοχές	-	-	-	-	-	-	(18.873)	(18.873)
Δικαιώματα τρίτων	-	-	-	-	-	-	63.508	63.508
Υβριδικά κεφάλαια	-	297.353	-	-	-	-	-	297.353
Σύνολο Καθαρής θέσης	-	297.353	-	-	-	-	2.050.093	2.347.446
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	24.213.256	4.730.682	315.627	225.149	9.601	-	3.742.493	33.236.808
ΑΝΟΙΓΜΑ	(3.889.831)	(1.489.203)	3.000.123	1.462.758	1.882.161	422.988	(1.388.996)	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(3.889.831)	(5.379.034)	(2.378.911)	(916.153)	966.008	1.388.996	-	

Από την Ανάλυση Ληκτοτήτων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην αξία των στοιχείων ενεργητικού – παθητικού.

41.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται το γεγονός ο αντισυμβαλλόμενος (πιστούχος) να μη δύναται να ανταποκριθεί στις συμβατικές του υποχρεώσεις (αποπληρωμή δανείων στις συμβατικές ημερομηνίες). Για τα ενδεχόμενα αυτά σχηματίζονται προβλέψεις για τις επισφαλείς απαιτήσεις των οποίων η αρχική αξία απομειώθηκε κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Πέραν των ανωτέρω, σημαντικές μεταβολές στην οικονομία, ή στην συνολική εικόνα ενός κλάδου, ενδεχομένως να περικλείουν επιπλέον κινδύνους από αυτούς για τους οποίους έχουν ήδη σχηματισθεί προβλέψεις στις οικονομικές καταστάσεις. Η αντιμετώπιση των κινδύνων αυτών επιτυγχάνεται με την θέσπιση καταλλήλων πιστωτικών ορίων σε σχέση με μεμονωμένους πιστούχους ή ομίλους πιστούχων.

Τα όρια αυτά βρίσκονται υπό συνεχή παρακολούθηση και αποτελούν αντικείμενο τακτής αναθεωρήσεως από αρμόδια (βάσει του ύψους των ορίων) εγκριτικά κλιμάκια. Όρια σχετιζόμενα με συγκεκριμένα πιστοδοτικά προϊόντα, κλάδους και χώρες εξετάζονται και εγκρίνονται από την ALCO και την Εκτελεστική Επιτροπή. Η εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται με την ανάλυση και διερεύνηση της ικανότητας των πιστούχων να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους με βάση τα εσωτερικά συστήματα και μεθοδολογίες διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου της Τραπέζης.

Για τις περιπτώσεις πιστούχων με χρηματοδοτικά ανοίγματα και σε άλλες εταιρίες του Ομίλου, κατά την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνεται υπόψη και το συνολικό άνοιγμα στον Όμιλο. Επίσης οι εταιρίες του Ομίλου χρησιμοποιούν και επιπλέον ειδικότερες διαδικασίες και συστήματα διαβαθμίσεως προσαρμοσμένα στα συγκεκριμένα προϊόντα που διαθέτουν.

Στη συνέχεια τα πιστωτικά όρια προσαρμόζονται όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Επιπλέον, βάσει της ανωτέρω αναλύσεως λαμβάνονται οι εξασφαλίσεις και καθορίζονται τα περιθώρια των επιτοκίων.

41.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων. Για τον σκοπό αυτό πραγματοποιείται Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis).

Υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτοτήτων ρευστότητας.

Κίνδυνος ρευστότητας (liquidity gap analysis) της 31.12.2005	(ποσά σε χιλ. Ευρώ)					ΣΥΝΟΛΟ
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.202.382	-	-	-	-	2.202.382
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.030.210	49.877	94.885	293.394	306.863	4.775.229
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	116.506	-	-	-	6.132	122.638
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	138.997	-	-	-	-	138.997
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.021.972	2.076.790	2.523.522	3.591.084	18.143.175	27.356.543
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	7.352.375	-	-	-	392.687	7.745.062
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	11.389	11.389
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	29.550	29.550
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	937.973	937.973
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	107.436	107.436
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	202.519	202.519
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	92.070	92.070
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16.955	-	107.945	-	160.358	285.258
Σύνολο Ενεργητικού	14.879.397	2.126.667	2.726.352	3.884.478	20.390.152	44.007.046
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.842.072	1.208.593	26.925	-	51.009	8.128.599
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	140.236	-	-	-	-	140.236
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.540.743	1.356.089	780.238	1.367.743	13.599.991	21.644.804
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	10.288	511.075	1.005.758	1.010.112	6.655.393	9.192.626
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	128.202	-	-	-	-	128.202
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	23.857	23.857
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	3.641	7.282	10.923	21.846	518.056	561.748
Λοιπές υποχρεώσεις	546.151	103.630	23.650	-	69.941	743.372
Προβλέψεις	-	-	-	-	317.871	317.871
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	3.047	-	-	-	-	3.047
Σύνολο Υποχρεώσεων	12.214.380	3.186.669	1.847.494	2.399.701	21.236.118	40.884.362
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	3.122.684	3.122.684
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	12.214.380	3.186.669	1.847.494	2.399.701	24.358.802	44.007.046
Άνοιγμα ρευστότητας	2.665.017	(1.060.002)	878.858	1.484.777	(3.968.650)	

Κίνδυνος ρευστότητας (liquidity gap analysis) της 31.12.2004						(ποσά σε χιλ. Ευρώ)
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.755.349					1.755.349
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.680.663	283.067	98.900	5.621	154.573	5.222.824
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	153.997				8.105	162.102
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	171.633					171.633
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.069.337	1.283.915	1.193.201	2.460.547	16.370.785	22.377.785
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.870.321				103.273	1.973.594
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες					107.363	107.363
Επενδύσεις σε ακίνητα					27.359	27.359
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					916.767	916.767
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					30.861	30.861
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					200.158	200.158
Πάγια προς πώληση						-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	12.844	81.482	23.838	16.339	156.510	291.013
Σύνολο Ενεργητικού	9.714.144	1.648.464	1.315.939	2.482.507	18.075.754	33.236.808
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.314.348	159.401	18.522	303	51.741	1.544.315
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	228.945					228.945
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.531.857	1.806.100	617.893	1.162.631	12.578.143	20.696.624
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	476.057	618.746	489.764	1.598.561	3.543.950	6.727.078
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους			175.550			175.550
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					3.883	3.883
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	3.641	7.282	10.923	21.847	513.576	557.269
Λοιπές υποχρεώσεις	146.080	70.935	65.154	6.840	377.596	666.605
Προβλέψεις					289.093	289.093
Σύνολο Υποχρεώσεων	6.700.928	2.662.464	1.377.806	2.790.182	17.357.982	30.889.362
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσης					2.347.446	2.347.446
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	6.700.928	2.662.464	1.377.806	2.790.182	19.705.428	33.236.808
Άνοιγμα ρευστότητας	3.013.216	(1.014.000)	(61.867)	(307.675)	(1.629.674)	

Το μεγαλύτερο μέρος του ενεργητικού του Ομίλου χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως του Ομίλου. Η χρηματοδότηση αυτή μπορεί να διαχωριστεί σε δυο κατηγορίες:

- α) Πελατειακές καταθέσεις για κάλυψη ταμειακών αναγκών
Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών είναι οι καταθέσεις ταμειευτηρίου και όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος καταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων.
Έτσι αυτές οι καταθέσεις αποτελούν στην πλειοψηφία τους σταθερή καταθετική βάση. Για την εκτίμηση των ημερήσιων εκροών από τις καταθέσεις χρησιμοποιούνται αρχές οικονομετρικής Αναλύσεως (GARCh), και υπολογίζεται με 99% πιθανότητα η μέγιστη ημερήσια εκροή. Για παράδειγμα, για τις καταθέσεις ταμειευτηρίου, η μέγιστη ημερήσια εκροή υπολογίστηκε σε 1% του υπολοίπου των καταθέσεων ταμειευτηρίου. Για τις καταθέσεις όψεως, η αντίστοιχη εκροή υπολογίστηκε σε 6,3% του υπολοίπου τους.
- β) Πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς
Οι πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς αφορούν τις προθεσμιακές πελατειακές καταθέσεις, τις πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως με την πελατεία και την πώληση ομολόγων εκδόσεως του Ομίλου. Για να υπολογιστεί ο κίνδυνος των καταθέσεων των πράξεων αυτών, εκτιμούνται οι ημερήσιες εκροές τους και αναλύεται στατιστικά το ποσοστό ανανέωσης των πράξεων αυτών.

42. Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (υβριδικό τίτλοι) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

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

Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα που απαιτεί η Πράξη του Διοικητού της Τραπέζης Ελλάδος (4% και 8% αντιστοίχως) και δίδουν τη δυνατότητα στον Όμιλο να αναπτύξει τις δραστηριότητές του σε όλους τους τομείς τα επόμενα έτη.

	(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	
	31.12.2005	31.12.2004
Σταθμισμένο ενεργητικό από πιστωτικό κίνδυνο	25.586	23.416
Σταθμισμένο ενεργητικό από κίνδυνο αγοράς	812	718
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	<u>26.398</u>	<u>24.134</u>
Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper tier I)	2.211	1.960
Βασικά κεφάλαια (Tier I)	2.947	2.227
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια (Tier I + Tier II)	3.820	2.964
Δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων (Upper Tier I)	7,8%	8,1%
Δείκτης βασικών κεφαλαίων (Tier I)	10,4%	9,2%
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I + Tier II)	13,5%	12,3%

43. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

- α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου, με μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών και των πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων, έχουν ως εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
Δάνεια	5.628	3.804
Καταθέσεις	14.854	20.140
Εγγυητικές επιστολές	145	10

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

Συγγενείς εταιρίες

	31.12.2005	31.12.2004
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.390	1.862
Σύνολο	1.390	1.862
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	639	181.083
Λοιπές υποχρεώσεις	-	123
Σύνολο	639	181.206
Εγγυητικές επιστολές	1.353	216.561
Σύνολο	1.353	216.561
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	113	770
Γενικά διοικητικά έσοδα	23	204
Σύνολο	136	974
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	821
Γενικά διοικητικά έξοδα	1.184	16.098
Σύνολο	1.190	16.919

- γ. Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών του Ομίλου, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσεως 2005, ανέρχονται σε € 5.458 (31.12.2004: € 4.169). Η αύξησή τους οφείλεται, κυρίως, στις αλλαγές που επήλθαν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, από 23.2.2005.

44. Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου

α) Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης της 11ης Απριλίου 2000 ενέκρινε για την πενταετία 2000–2004 τη διάθεση, σε ανώτερα στελέχη της Τραπέζης και του Ομίλου της, με κριτήριο την αποδοτικότητά τους, δικαιωμάτων προαίρεσης (stock options) επί μετοχών μέχρι συνολικού αριθμού 0,5 % επί του ευρισκομένου σε κυκλοφορία αριθμού μετοχών με τιμή εξάσκησης (exercise price) την ονομαστική αξία της μετοχής. Στην περίπτωση μεταβολής της ονομαστικής αξίας της μετοχής ή του αριθμού των ευρισκομένων σε κυκλοφορία μετοχών, μετά την ημερομηνία εκχώρησης των δικαιωμάτων προαίρεσης, αναπροσαρμόζεται ο αριθμός των εκχωρηθέντων δικαιωμάτων προκειμένου να μην μεταβληθεί η εύλογη αξία τους.

Η εξάσκηση τους γίνεται μετά την παρέλευση τριετίας από την ημερομηνία χορηγήσεώς τους και η Τράπεζα δεν έχει υποχρέωση να επαναγοράσει ή να διακανονίσει χρηματικώς τα εν λόγω δικαιώματα.

Οι μεταβολές στον αριθμό των υφισταμένων δικαιωμάτων προαίρεσης και στη μεσοσταθμική τιμή εξασκήσεως, αφού αναπροσαρμοστούν με βάση τις αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου που αποφάσισαν οι Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις της 30ης Μαρτίου 2004 και της 19ης Απριλίου 2005, έχουν ως εξής:

	2005		2004	
	Μέση τιμή εξάσκησης ανά μετοχή	Εναπομένοντα δικαιώματα προαίρεσεως	Μέση τιμή εξάσκησης ανά μετοχή	Εναπομένοντα δικαιώματα προαίρεσεως
1 Ιανουαρίου	5,00	557.431	5,00	447.924
Χορηγηθέντα	-	-	5,00	284.540
Ακυρωθέντα	5,00	(18.857)	5,27	(16.399)
Εξασκηθέντα	-	-	5,42	(102.445)
Προσαρμογή	5,00	(15.352)	5,00	(56.189)
31 Δεκεμβρίου	5,00	523.222	5,00	557.431

Ο αριθμός των υφισταμένων δικαιωμάτων προαίρεσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 είναι 523.222 (31 Δεκεμβρίου 2004: 557.431) με εναπομένουσα μέση σταθμική διάρκεια 17 μήνες (31 Δεκεμβρίου 2004: 29 μήνες) και τιμή εξάσκησης € 5 (31 Δεκεμβρίου 2004: € 5).

Η εύλογη αξία ανά δικαίωμα υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας το μοντέλο αποτίμησης Black & Scholes. Οι σημαντικές μεταβλητές που υπεισέρχονται στο μοντέλο είναι η τιμή μετοχής, η τιμή εξάσκησης, η μερισματική απόδοση, το επιτόκιο προεξόφλησης και η μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής (volatility). Η μεταβλητότητα, ήτοι η τυπική απόκλιση των αναμενόμενων μεταβολών της τιμής της μετοχής, υπολογίζεται βάσει στατιστικής ανάλυσης των ημερήσιων τιμών της μετοχής των τελευταίων 12 μηνών.

β) Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης της 24ης Μαΐου 2005 ενέκρινε πρόγραμμα διαθέσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως σε ανώτερα στελέχη της Τραπέζης και του Ομίλου της. Η διάρκεια του προγράμματος είναι πενταετής με λήξη τον Δεκέμβριο του 2009. Στα πλαίσια του προγράμματος, η Τράπεζα θα εκδίδει, κατόπιν ενασκήσεως των δικαιωμάτων προαίρεσεως, νέες μετοχές υπέρ των ληπτών, συνολικού αριθμού μη υπερβαίνοντος το 1% του αριθμού μετοχών της Τραπέζης. Οι λήπτες θα αποκτούν τις, κατ'ελάχιστον, δικαιωμάτων προαίρεσεως, εκδιδόμενες νέες μετοχές της Τραπέζης σε τιμή διαθέσεως η οποία, κατά το χρόνο ενασκήσεως, θα κυμαίνεται από την ονομαστική αξία αυτών έως το 80% της χρηματιστηριακής τιμής.

45. Εξαγορές και συγχωνεύσεις εταιριών

α) Εξαγορά της Jubanka a.d. Beograd

Την 3 Φεβρουαρίου 2005 η Alpha Bank προέβη στην εξαγορά ποσοστού 88,64% του μετοχικού κεφαλαίου της σερβικής Τραπέζης Jubanka a.d. Beograd «Jubanka». Η εξαγορά της Jubanka ενισχύει την παρουσία του Ομίλου στη Σερβία, μέσω ενός δικτύου 90 Καταστημάτων καθώς και 286.000 και 30.000 πελατών στους τομείς λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης, αντιστοίχως. Η Σερβική αγορά είναι στρατηγικής σημασίας για την Alpha Bank, λόγω των σημαντικών προοπτικών αναπτύξεως στους τομείς του retail και corporate banking καθώς και των εργασιών με το Δημόσιο.

Η εξαγορασθείσα εταιρία συνέβαλε στην αύξηση της κερδοφορίας του Ομίλου κατά € 11,5 εκατ. για την περίοδο 3 Φεβρουαρίου 2005 έως 31 Δεκεμβρίου 2005.

Η λογιστική απεικόνιση της εξαγορασθείσας Jubanka a.d. Beograd κατά την ημερομηνία εξαγοράς καταγράφεται στη στήλη λογιστική αξία του παρακάτω πίνακα.

Ο επιμερισμός του τιμήματος εξαγοράς, κατά τα προβλεπόμενα στο IFRS 3, ολοκληρώθηκε την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και κατέδειξε την ύπαρξη άυλων περιουσιακών στοιχείων συνολικής αξίας € 19,2 εκατ. και υποχρεώσεων ποσού € 1,9 εκατ., τα οποία εμφανίζονται στη στήλη εύλογη αξία του παρακάτω πίνακα.

Τα εν λόγω άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν την καταθετική βάση της εξαγορασθείσας τραπεζής, τις σχέσεις με τους πελάτες, την εταιρική ταυτότητα (brand name) και δικαιώματα επί του λογισμικού. Ανάλογα με το είδος του περιουσιακού στοιχείου και την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του, προκύπτει πρόγραμμα ετησίων αποσβέσεων. Τα αποτελέσματα της περιόδου 3.2.2005-31.12.2005 έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις ύψους € 3,3 εκατ.

	Ποσά σε εκατ. Ευρώ	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
Ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	35,0	35,0
Ασώματα πάγια στοιχεία	-	19,2
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	8,4	8,4
Χορηγήσεις	106,5	106,5
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	55,9	55,9
Σύνολο Ενεργητικού	205,8	225,0
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις έναντι πελατών	94,5	94,5
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	1,9
Λοιπές υποχρεώσεις	18,8	18,8
Σύνολο υποχρεώσεων	113,3	115,2
Καθαρή Θέση	92,5	109,8
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	205,8	225,0

Τίμημα αγοράς μετοχών:	€ 152,0 εκατ.
Κόστη αμέσως κατανεμόμενα στην εξαγορά:	€ 2,8 εκατ.
Συνολικό κόστος εξαγοράς:	€ 154,8 εκατ.
Υπεραξία (goodwill):	€ 57,4 εκατ.

Σύμφωνα με συμβατική δέσμευση, την οποία είχε αναλάβει η Alpha Bank, έναντι των πωλητών των μετοχών της Jubanka, υπεβλήθη την 11.7.2005 πρόταση για την εξαγορά και των υπολοίπων μετοχών της Jubanka (μετοχών μειοψηφίας), η οποία ολοκληρώθηκε με επιτυχία εντός του Αυγούστου 2005, με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της Alpha Bank στη Jubanka να ανέρχεται πλέον σε 99,999% επί του συνόλου των μετοχών της.

Η συνολική αξία κτήσεως των μετοχών της Jubanka, συμπεριλαμβανομένου του μειοψηφικού ποσοστού, ανέρχεται σε € 174,3 εκατ.

β) Συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Δέλτα Singular A.E.Π. από την Alpha Bank

Τον Ιούνιο 2004 η Alpha Bank ανακοίνωσε τη συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Δέλτα Singular A.E.Π., εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίας, με παρουσία στον τομέα Πληροφορικής, στην οποία η Alpha Bank ήδη συμμετείχε με ποσοστό 38,76%. Η νομική διαδικασία της συγχωνεύσεως ολοκληρώθηκε την 8 Απριλίου 2005, με την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της εγκριτικής αποφάσεως του Υπουργείου Αναπτυξέως. Η απορροφώσα εταιρία (Alpha Bank), εξέδωσε 7.564.106 νέες μετοχές, οι οποίες ανταλλάχθηκαν με τις μετοχές, που αντιπροσώπευαν το 61,24% του μετοχικού κεφαλαίου της Δέλτα Singular A.E.Π.

Η σχέση ανταλλαγής των μετοχών πιστοποιήθηκε, ως προς το εύλογο της, από ανεξάρτητους ορκωτούς ελεγκτές, με βάση τα χρηματοοικονομικά δεδομένα των ισολογισμών μετασχηματισμού των συγχωνευομένων εταιριών που καταρτίστηκαν με ημερομηνία αναφοράς την 31 Ιουλίου 2004. Τα ανωτέρω δεδομένα συμπεριλήφθηκαν σε σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως που καταρτίστηκε στις αρχές Αυγούστου 2004 με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιριών.

Σύμφωνα με την ελληνική εταιρική νομοθεσία, μετά την ολοκλήρωση της συγχωνεύσεως, η απορροφώμενη Δέλτα Singular A.E.Π. έπαυσε να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο και όλα τα ενεργητικά και παθητικά της στοιχεία μεταβιβάστηκαν στην απορροφώσα Alpha Bank A.E., συνεπεία καθολικής διαδοχής.

Μέχρι την 8.4.2005 η Δέλτα Singular A.E.Π. συμπεριλαμβανόταν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Alpha Bank ως συγγενής εταιρία και αποτιμάτο με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως, επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα του Ομίλου για την περίοδο από 1.1.2005 – 8.4.2005 με ποσό € 1 εκατ.

Η Δέλτα Singular A.E.Π. εντός του 2004 είχε προβεί σε ευρεία αναδιοργάνωση, μεταβιβάζοντας σε ξένους και Έλληνες επενδυτές τις βασικές επιχειρηματικές της μονάδες, ήτοι τις υπηρεσίες πληροφορικής, την παραγωγή και διάθεση τυποποιημένου λογισμικού και την ολοκλήρωση πληροφοριακών συστημάτων.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, κατά την 8 Απριλίου 2005, ημερομηνία ολοκλήρωσεως της νομικής διαδικασίας συγχωνεύσεως, τα καθαρά περιουσιακά της στοιχεία (€ 256,1 εκατ.) είχαν ως εξής:

	Ποσά σε εκατ. Ευρώ
	Εύλογη αξία
Ενεργητικό	
Διαθέσιμα	178,3
Ενσώματα πάγια στοιχεία	55,1
Διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα	8,2
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	0,6
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	14,6
Σύνολο Ενεργητικού	<u>256,8</u>
Υποχρεώσεις	0,7
Καθαρή Θέση	<u>256,1</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	<u>256,8</u>

Ποσοστό της καθαρής θέσεως της Δέλτα Singular A.E.Π. που εξαγοράστηκε από την Alpha Bank (€ 256,1 εκατ. x 61,24%):	€ 156,8 εκατ.
Κόστος εξαγοράς για το 61,24% (αξία 7.564.106 νεοεκδοθεισών μετοχών Alpha Bank με τιμή € 19,72 ανά μετοχή):	€ 149,1 εκατ.
Αρνητική υπεραξία (goodwill):	€ 7,7 εκατ.

Το ανωτέρω αρνητικό goodwill, προσαύξησε τα αποτελέσματα της περιόδου 1.1–31.12.2005 της Alpha Bank και εμφανίζεται στο λογαριασμό της καταστάσεως αποτελεσμάτων «Λοιπά έσοδα».

- γ) Η Alpha Bank προέβη εντός του 2005 στην εξαγορά ποσοστού 60,10% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιριών APE Commercial Property A.E. και APE Fixed Assets A.E. καταβάλλοντας, συνολικά, το ποσό των Ευρώ 72,2 χιλ.
- δ) Την 21.11.2005 η εταιρία του Ομίλου Alpha Ασφαλιστική Α.Ε., προέβη στην πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Μεσιτική Ασφαλίσεων Α.Ε., ήτοι του 95,00% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, έναντι € 2,45 εκατ. Μέχρι την 21.11.2005 η Alpha Μεσιτική Ασφαλίσεων Α.Ε. συμπεριλαμβάνετο στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Alpha Bank ως θυγατρική εταιρία, με ποσοστό συμμετοχής Ομίλου 94,58%. Τα μετά από φόρους κέρδη της Alpha Μεσιτική Ασφαλίσεων Α.Ε., για την περίοδο 1.1.2005 έως 21.11.2005, τα οποία συμπεριλήφθησαν στα ενοποιημένα αποτελέσματα του Ομίλου για τη χρήση 2005 ανέρχονται σε € 0,27 εκατ. Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας ανήρχοντο σε € 0,37 εκατ. Από την πώληση των μετοχών της Εταιρίας προέκυψε ζημία € 0,20 εκατ., ήτοι η διαφορά μεταξύ του τιμήματος πωλήσεως και της καθαρής θέσεως πλέον της αναλογούσας υπεραξίας (goodwill). Επίσης, κατεβλήθη φόρος πωλήσεως € 0,12 εκατ.
- ε) Την 29.11.2005 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι'απορροφήσεως της εταιρίας Alpha Finance Λτδ (Κύπρος) από την Alpha Bank Λτδ (Κύπρος). Μέχρι εκείνη την ημερομηνία η Alpha Finance Λτδ (Κύπρος) συμπεριλαμβάνετο στις ενοποιημένες καταστάσεις του Ομίλου ως 100% θυγατρική εταιρία.
- στ) Την 30.8.2005 τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιριών Alpha Ventures A.E. και Alpha Equity Fund A.E. απεφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών συγχωνεύσεως των δύο εταιριών, δι'απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη, με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.8.2005. Οι συγχωνευόμενες εταιρίες είναι θυγατρικές της Alpha Bank, κατά ποσοστό 100% εκάστη. Η διαδικασία συγχωνεύσεως αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός της χρήσεως 2006.
- ζ) Την 30.12.2005 τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιριών Alpha ΑΕΔΑΚ και Alpha Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. απεφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών συγχωνεύσεως των δύο εταιριών, δι'απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη, με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.12.2005. Οι συγχωνευόμενες εταιρίες είναι θυγατρικές της Alpha Bank, κατά ποσοστό 100% εκάστη. Η διαδικασία συγχωνεύσεως αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός της χρήσεως 2006.
- η) Κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2004 και 2005, πλην της ανωτέρω υπό στοιχείο (δ) μεταβίβασεως μετοχών, ο Όμιλος δεν προέβη άμεσα ή/και έμμεσα σε πώληση ουσιώδους θυγατρικής ή συγγενούς εταιρίας.

46. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

- α) Ολοκληρώθηκε, την 16.2.2006, η μεταβίβαση σε τρίτους, από την Τράπεζα και θυγατρικές της εταιρίες, των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας Alpha Insurance Romania S.A., αντί συνολικού τιμήματος € 2,7 εκατ. Για την ανωτέρω μεταβίβαση είχε υπογραφεί συμφωνία την 11.10.2005 (σημείωση 24).
- β) Το Δ.Σ. της θυγατρικής εταιρίας Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε. στη συνεδρίαση της 17.2.2006 αποφάσισε την έναρξη διερευνητικής διαδικασίας για την εξεύρεση υποψηφίων αγοραστών της ξενοδοχειακής μονάδος Hilton Ρόδου, κυριότητας της εταιρίας.

47. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων

Σε σχέση με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 30.9.2005 έγιναν οι ακόλουθες αναμορφώσεις στην κατάσταση αποτελεσμάτων:

	1.1-31.12.2004	1.1-30.9.2004	1.1-30.6.2004
Λογαριασμοί αποτελεσμάτων			
Λοιπά έσοδα	(9.335)	(5.195)	(1.762)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(3.225)	(2.543)	(1.762)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(6.110)	(2.652)	-

Οι παραπάνω αναμορφώσεις δεν διαφοροποίησαν το συνολικό αποτέλεσμα εκάστης περιόδου.

48. Προσαρμογή ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)

Σύμφωνα με τον Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης 1606/2002 και τον Κ.Ν. 2190/1920, η εφαρμογή των αρχών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), αφορά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης για περιόδους μετά την 1.1.2005.

Λόγω της υποχρέωσης για παράθεση συγκριτικών στοιχείων για τη χρήση 2004, με εφαρμογή των ίδιων λογιστικών αρχών, ως ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π., ορίζεται η αρχή της συγκριτικής περιόδου (1.1.2004), ημερομηνία κατά την οποία συντάσσεται ο Ισολογισμός μετάβασης, σύμφωνα και με τα οριζόμενα στο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1, περί πρώτης εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π.

Συγκεκριμένα, το Δ.Π.Χ.Π. 1, προβλέπει την αναδρομική εφαρμογή των νέων λογιστικών προτύπων, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που αναφέρονται κατωτέρω, οι οποίες διακρίνονται περαιτέρω σε εξαιρέσεις υποχρεωτικής εφαρμογής και σε εξαιρέσεις για τις οποίες παρέχεται η ευχέρεια στον Όμιλο να επιλέξει την εφαρμογή τους.

Υποχρεωτικές εξαιρέσεις αναδρομικής εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π.

α. Διαγραφή χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά μέσα που διεγράφησαν, είτε λόγω πώλησης είτε διότι έληξαν, σε περιόδους πριν την 1.1.2004, δεν καταχωρούνται ξανά στις οικονομικές καταστάσεις, έστω και αν δεν πληρούνταν οι προϋποθέσεις διαγραφής τους, σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

Επιπρόσθετα Ο Όμιλος, δεν επέλεξε την εφαρμογή του ανωτέρω κανόνα, σε ημερομηνία προγενέστερη της 1.1.2004, δυνατότητα που παρείχε το Δ.Π.Χ.Π. 1.

β. Λογιστική αντιστάθμιση

Τα κριτήρια και οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης εφαρμόζονται για συναλλαγές που πραγματοποιούνται μετά την 1.1.2004. Συναλλαγές που υφίστανται κατά την 1.1.2004, εξετάστηκαν ως προς την ικανοποίηση των κριτηρίων εφαρμογής λογιστικής αντιστάθμισης κατά την κατάρτιση του Ισολογισμού μετάβασης και εφεξής.

γ. Εκτιμήσεις

Οι εκτιμήσεις με βάση τις οποίες καταρτίζονται οι οικονομικές καταστάσεις τόσο κατά την ημερομηνία μετάβασης, όσο και για τη συγκριτική περίοδο (χρήση 2004), πρέπει να βασίζονται στα δεδομένα που υπήρχαν στις αντίστοιχες χρονικές περιόδους και να είναι συνεπείς με τις αντίστοιχες εκτιμήσεις με βάση τις οποίες καταρτίστηκαν οι οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, εκτός αν αποδεικνύεται με αντικειμενικό τρόπο, ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν λανθασμένες.

Δεν συνέτρεξε λόγος αναθεώρησης των εκτιμήσεων στις οποίες βασίστηκε ο Όμιλος για την κατάρτιση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων και του Ισολογισμού μετάβασης.

δ. Πάγια προς πώληση και διακοπόμενες εκμεταλλεύσεις

Το Δ.Π.Χ.Π. 5, σχετικά με την αποτίμηση και εμφάνιση των παγίων που κατέχονται με σκοπό την πώλησή τους, εφαρμόστηκε από 1.1.2005, σύμφωνα και με τις μεταβατικές διατάξεις του Προτύπου αυτού.

Στις περιόδους που καλύπτουν οι οικονομικές καταστάσεις, ο Όμιλος δεν είχε εκμεταλλεύσεις που επρόκειτο να διακοπεί η λειτουργία τους.

Προαιρετικές εξαιρέσεις αναδρομικής εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π.

α. Ενοποιήσεις επιχειρήσεων

Ο Όμιλος επέλεξε να μην αναμορφώσει συναλλαγές ενοποίησης επιχειρήσεων που πραγματοποιήθηκαν λόγω εξαγοράς, συγχωνεύσεως ή άλλου επιχειρηματικού μετασχηματισμού, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν πριν την 1.1.2004, διατηρώντας το λογιστικό χειρισμό που ακολουθήθηκε για τις συναλλαγές αυτές σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Οι σχηματισθείσες, από τις ανωτέρω συναλλαγές, «Διαφορές Ενοποίησης» και «Υπεραξίες συγχωνεύσεως», που είχαν καταχωρηθεί μέχρι την 31.12.2003, απευθείας στην Καθαρή Θέση, μεταφέρθηκαν στο αποτέλεσμα εις νέον.

β. Χρήση της εύλογης αξίας ως τεκμαρτού κόστους κτήσης

Στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2003, που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, έγινε αποτίμηση οικοπέδων και κτηρίων του Ομίλου, στην εύλογη αξία τους, σε εφαρμογή σχετικής διατάξεως του Ν.3229/2004. Η εύλογη αξία των ανωτέρω στοιχείων του Ενεργητικού, κατά την κατάρτιση του Ισολογισμού μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π., θεωρήθηκε ως τεκμαρτό κόστος κτήσης, επί του οποίου υπολογίζονται πλέον αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, σύμφωνα και με τη μέθοδο του κόστους κτήσης που έχει επιλέξει ο Όμιλος ως μέθοδο αποτίμησης των παγίων του. Η σχετική διαφορά αναπροσαρμογής που είχε καταχωρηθεί απευθείας σε ιδιαίτερο αποθεματικό της Καθαρής Θέσης, μεταφέρθηκε στο αποτέλεσμα εις νέον.

γ. Παροχές στους εργαζόμενους

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους, υπολογίστηκαν την 1.1.2004 εξαρχής και αναγνωρίστηκαν στο σύνολο τους, περιλαμβανομένων των σωρευτικών αναλογιστικών ζημιών, που δεν θα αναγνωρίζονταν στη περίπτωση που ο Όμιλος επέλεγε την αναδρομική εφαρμογή του ΔΛΠ 19.

Τυχόν αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που θα προκύψουν στο μέλλον, θα αναγνωρίζονται κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων υποχρεώσεων και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και θα αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού.

δ. Σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από μία επιχείρηση και περιλαμβάνουν στοιχεία υποχρέωσης και καθαρής θέσης, πρέπει να διαχωρίζονται κατά την αρχική αναγνώρισή τους, στα συνθετικά τους στοιχεία.

Εξαιρέση από την αναδρομική εφαρμογή του ανωτέρω λογιστικού χειρισμού παρέχεται, στη περίπτωση που οι σχετικοί τίτλοι δεν υφίστανται κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.

Δεν συνέτρεξε λόγος για τη χρήση της ανωτέρω εξαίρεσης από τον Όμιλο.

ε. Εφαρμογή του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 4, των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) 32 και 39 και κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων

Ο Όμιλος με σκοπό την επίτευξη της μεγαλύτερης δυνατής συγκρισιμότητας των παρατιθέμενων οικονομικών καταστάσεων, επέλεξε να εφαρμόσει τα ΔΛΠ 32 και 39 και του Δ.Π.Χ.Π. 4, από 1.1.2004, μην κάνοντας χρήση της δυνατότητας που παρέχεται από το Δ.Π.Χ.Π. 1, για τη μη παράθεση συγκριτικών στοιχείων για τα χρηματοοικονομικά μέσα και τα ασφαλιστήρια συμβόλαια για τη χρήση 2004.

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων στις διάφορες κατηγορίες (αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών, αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, κ.λ.π.), πραγματοποιήθηκε με ημερομηνία αναφοράς την 1.1.2004.

στ. Συναλλαγές που ο διακανονισμός τους συνδέεται με μετοχές

Ο Όμιλος, κάνοντας χρήση σχετικής δυνατότητας που παρέχεται από το Δ.Π.Χ.Π. 1, εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Π. 2, περί συναλλαγών που ο διακανονισμός τους συνδέεται με μετοχές, από 1.1.2004 και συγκεκριμένα για δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών της Τραπέζης που χορηγήθηκαν στο προσωπικό μετά την 7.11.2002 και βρίσκονταν εν ισχύ την 1.1.2005.

ζ. Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων που συντάσσονται σε διαφορετικό νόμισμα

Ο Όμιλος ακολουθεί τις αρχές των Δ.Π.Χ.Π., για τον υπολογισμό των συναλλαγματικών διαφορών μετατροπής των οικονομικών καταστάσεων ενοποιούμενων εταιριών, που συντάσσονται σε διαφορετικό νόμισμα από εκείνο του Ομίλου, από 1.1.2004.

η. Οικονομικές καταστάσεις θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων που εφαρμόζουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης πριν την 1.1.2005, περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, χωρίς περαιτέρω προσαρμογές, με εξαίρεση εκείνες που αφορούν τη διαδικασία ενοποιήσεως.

Οι οικονομικές καταστάσεις των υπόλοιπων θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων, προσαρμόστηκαν σύμφωνα με τις αρχές των Δ.Π.Χ.Π., προκειμένου να περιληφθούν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Περαιτέρω, ο Όμιλος αποφάσισε την εφαρμογή από 1.1.2005, των Δ.Π.Χ.Π. από τις θυγατρικές εταιρίες που συνέτασαν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα τοπικά τους λογιστικά πρότυπα.

48.1 Ενοποιημένος ισολογισμός μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. (1.1.2004)

Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Ενοποίηση εταιριών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	α	1.150.358	(1.878)	682	1.149.162
Κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα	β	417.095	(417.095)		0
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	γ	6.440.647	14.880	26.243	6.481.770
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	δ	0	234.452	1.832	240.105
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	ε	0	19.459	329.492	348.951
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	στ	19.845.388	310.926	18.631	(143.899)
Χρεόγραφα	ζ	1.300.393	(1.300.393)		20.031.046
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					0
-Διαθέσιμα προς πώληση	η	0	1.520.120	(16.544)	158.234
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	θ		67.869	1.959	69.828
Συμμετοχές	ι	262.383	(94.432)		(167.951)
Επενδύσεις σε ακίνητα	ια		27.660		3.134
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	ιβ	717.524	(61.344)	7.882	263.344
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	ιγ	86.647	20.130	(82.087)	4.780
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ιδ			177.752	18.707
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	ιε	454.251	(339.861)	(43.067)	193.996
Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	ιστ	128.201	(128.201)		0
Σύνολο Ενεργητικού		30.802.887	(127.708)	395.850	361.091
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	ιζ	2.447.326	1.977		2.449.303
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	ιη		51.642	339.034	390.676
Υποχρεώσεις προς πελάτες	ιθ	21.807.168	19.882	(1.920)	(13.484)
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	κ	3.254.458	8.538	(225.166)	3.037.830
Μερίσματα πληρωτέα	κα	117.502		(117.502)	0
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	κβ	150.936	(6.810)		9.074
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	κγ			3.687	3.687
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	κδ	22.522		525.881	18.102
Λοιπές υποχρεώσεις	κε	494.112	35.032	51.114	60.548
Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	κστ	237.969	(237.969)		0
Προβλέψεις	κζ	16.608		(647)	266.169
Σύνολο Υποχρεώσεων		28.548.601	(127.708)	574.481	340.409
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ					
Μετοχικό Κεφάλαιο		953.721			953.721
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		244.914			244.914
Αποθεματικά	κη	1.229.148	(953.013)	20.695	296.830
Αποτελέσματα εις νέον	κθ	214.338	451.929	(424.514)	(6.739)
Υπεραξία συγχωνεύσεως προς συμψηφισμό	λ	(273.021)	273.021		0
Διαφορές ενοποίησης	λα	(228.063)	228.063		0
Ίδιες μετοχές	λβ				(1.048)
		2.141.037	0	(403.819)	(7.787)
Δικαιώματα μειοψηφίας	λγ	113.249		(246)	28.469
Υβριδικά κεφάλαια	λδ			225.434	225.434
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		2.254.286	(178.631)	20.682	2.096.337
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		30.802.887	(127.708)	395.850	361.091

Συμφωνία καθαρής θέσεως της 1.1.2004

		Σημείωση
Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.254.286	
Διαφορά από την αποτίμηση αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.832	δ
Διαφορά από την αποτίμηση παραγώγων στην εύλογη αξία	(9.542)	ε,ιη
Διαφορά από την αποτίμηση της αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(16.544)	η
Αποτίμηση δανείων και υποχρεώσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	1.532	στ,θ
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης των δανείων	(32.606)	στ
Αναγνώριση πρόσθετων προβλέψεων για απομείωση της αξίας των δανείων	(7.446)	στ
Διαγραφή αϋλων παγίων	(82.087)	ιγ
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση και των σχετικών υποχρεώσεων	(1.046)	ιβ,κε
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	(43.128)	ιε
Αναγνώριση υβριδικών κεφαλαίων ως στοιχείων της καθαρής θέσεως	225.434	λδ
Διαφορά αποτίμησης των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στο προσωπικό	(525.881)	κδ
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	174.065	ιδ,κγ
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στο αποτέλεσμα εις νέον	117.502	κα
Προσαρμογή αξίας παγίων	9.317	ιβ
Προσαρμογή αξίας δανείων και απαιτήσεων	8.209	στ
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	20.682	κθ,λβ,λγ
Διαφορά αποτίμησης συγγενών εταιριών με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως	1.959	θ
Λοιπές προσαρμογές	(201)	
Σύνολο προσαρμογών	(157.949)	
Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π	2.096.337	

Σημειώσεις

α. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.150.358
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	682
Μεταφορά σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(1.878)
Σύνολο	<u>1.149.162</u>

β. Κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα

Το σύνολο της κατηγορίας αυτής € 417.095, που αποτελείται από χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα έντοκα γραμμάτια κ.λπ.), μεταφέρθηκε στις κατηγορίες αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών και διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα.

γ. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	6.440.647
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων διατραπεζικών τοποθετήσεων	10.740
Μεταφορά απαιτήσεων από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.240
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	26.143
Σύνολο	<u>6.481.770</u>

δ. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

Αξία κτήσης αξιογράφων που μεταφέρθηκε από άλλες κατηγορίες	227.935
Διαφορά από την αποτίμηση των αξιογράφων στην εύλογη αξία	1.832
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων	6.517
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	3.821
Σύνολο	<u>240.105</u>

ε. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα	17.930
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία	329.492
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού της αξίας δικαιωμάτων προαίρεσως	1.529
Σύνολο	<u>348.951</u>

στ. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	19.845.388
Μεταφορά απαιτήσεων από χρεόγραφα και λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	282.985
Μεταφορά ασφαλιστικών απαιτήσεων από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	110.451
Αναγνώριση απαιτήσεων από προεξόφληση ατόκων δόσεων	48.328
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης	(32.606)
Διαφορά αποτίμησης δανείων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	1.061
Υπολογισμός απομείωσης	(7.446)
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων	46.932
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα των μη δεδουλευμένων τόκων χρηματοδοτικών μισθώσεων και προβλέψεων για μη εκτοκίζόμενα δάνεια	(113.479)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(143.899)
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(10.424)
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	3.755
Σύνολο	<u>20.031.046</u>

ζ. Χρεόγραφα

Το σύνολο της κατηγορίας αυτής € 1.300.393, που αποτελείται από χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα έντοκα γραμμάτια κ.λπ.), μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, μεταφέρθηκε στις κατηγορίες αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών, διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα και επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

η. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση

Μεταφορά λογιστικής αξίας από τις κατηγορίες χρεόγραφα, συμμετοχές και κρατικά αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση	1.495.067
Διαφορά από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	(16.544)
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων	25.053
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	158.234
Σύνολο	<u>1.661.810</u>

θ. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

Μεταφορά από την κατηγορία συμμετοχές	67.869
Διαφορά αποτίμησης με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως	1.959
Σύνολο	<u>69.828</u>

ι. Συμμετοχές

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	262.383
Μεταφορά στην κατηγορία επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	(67.869)
Μεταφορά στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα	(20.622)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(167.952)
Μεταφορά σε δάνεια και απαιτήσεις και λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(5.940)
Υπόλοιπο	<u>0</u>

ια. Επενδύσεις σε ακίνητα

Μεταφορά από την κατηγορία ενσώματα πάγια	27.660
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	3.134
Σύνολο	<u>30.794</u>

ιβ. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Υπόλοιπο ενσώματων παγίων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	717.524
Μεταφορά λογισμικού στα άυλα πάγια	(20.130)
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	(13.509)
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση	322
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	263.344
Μεταφορά στην κατηγορία επενδύσεων σε ακίνητα	(27.660)
Λοιπές προσαρμογές	7.515
Σύνολο	<u>927.406</u>

ιγ. Υπεραξία και άυλα πάγια

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	86.647
Μεταφορά λογισμικού από τα ενσώματα πάγια	20.130
Διαγραφή παγίων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	(82.087)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	4.780
Σύνολο	<u>29.470</u>

ιδ. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	177.752
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	18.707
Σύνολο	<u>196.459</u>

ιε. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	454.251
Μεταφορά απαιτήσεων στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(276.364)
Μεταφορά ασφαλιστικών απαιτήσεων στο λογαριασμό δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(110.451)
Μεταφορά έργων τέχνης από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	9.871
Μεταφορά προκαταβολών από τα ενσώματα πάγια	3.637
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	(43.128)
Μεταφορά από προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	13.588
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	308
Μεταφορά από την κατηγορία χρεόγραφα	16.605
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	193.995
Μεταφορά από τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	10.424
Λοιπές προσαρμογές	(7.417)
Σύνολο	<u>265.319</u>

ιστ. Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	128.201
Μεταφορά των δεδουλευμένων τόκων σε αντίστοιχους λογαριασμούς του Ενεργητικού	(89.966)
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(19.459)
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	(18.776)
Σύνολο	<u>0</u>

ιζ. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.447.326
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	3.296
Λοιπές προσαρμογές	(1.319)
Σύνολο	<u>2.449.303</u>

ιη. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	51.642
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία	339.034
Σύνολο	<u>390.676</u>

ιθ. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	21.807.168
Διαφορά αποτίμησης καταθέσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	(471)
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμών έξοδα πληρωτέα	18.563
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(13.484)
Λοιπές προσαρμογές	(130)
Σύνολο	<u>21.811.646</u>

κ. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	3.254.458
Μεταφορά υβριδικών κεφαλαίων στην Καθαρή Θέση	(226.249)
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	8.538
Λοιπές προσαρμογές	1.083
Σύνολο	<u>3.037.830</u>
κα. Μερίσματα πληρωτέα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	117.502
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στα αποτελέσματα εις νέον	(117.502)
Σύνολο	<u>0</u>
κβ. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	150.936
Συμφηφισμός με λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(6.810)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	9.074
Σύνολο	<u>153.200</u>
κγ. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	3.687
κδ. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	22.522
Διαφορά αποτίμησης υποχρεώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	525.881
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	18.102
Σύνολο	<u>566.505</u>
κε. Λοιπές υποχρεώσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	494.112
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	42.419
Αναγνώριση υποχρεώσεων για την καταβολή ατόκων δόσεων από πιστωτικές κάρτες	48.328
Αναγνώριση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	1.368
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	606
Λοιπές προσαρμογές	(6.574)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	60.547
Σύνολο	<u>640.806</u>
κστ. Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	237.969
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(51.642)
Μεταφορά σε λοιπές κατηγορίες των δεδουλευμένων τόκων	(40.384)
Μεταφορά στα δάνεια των μη δεδουλευμένων τόκων απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(103.524)
Μεταφορά στις λοιπές υποχρεώσεις	(42.419)
Σύνολο	<u>0</u>

κζ. Προβλέψεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	16.608
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	266.169
Λοιπές προσαρμογές	(647)
Σύνολο	<u>282.130</u>
κη. Αποθεματικά	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.229.148
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	(953.013)
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(16.544)
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	37.239
Σύνολο	<u>296.830</u>
κθ. Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	214.338
Μεταφορά όλων των αποθεματικών, πλην τακτικού, στο αποτέλεσμα εις νέον	953.013
Μεταφορά της υπεραξίας συγχωνεύσεως προς συμψηφισμό	(273.021)
Μεταφορά των διαφορών ενοποίησης	(228.063)
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	(37.239)
Προσαρμογές λόγω μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.	(387.275)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(6.739)
Σύνολο	<u>235.014</u>
λα. Υπεραξία συγχωνεύσεως προς συμψηφισμό	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	(273.021)
Μεταφορά της υπεραξίας συγχωνεύσεως στο αποτέλεσμα εις νέον	273.021
Σύνολο	<u>0</u>
λα. Διαφορές ενοποίησης	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	(228.063)
Μεταφορά της υπεραξίας συγχωνεύσεως στο αποτέλεσμα εις νέον	228.063
Σύνολο	<u>0</u>
λβ. Ίδιες μετοχές	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	0
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(1.048)
Σύνολο	<u>(1.048)</u>
λγ. Δικαιώματα μειοψηφίας	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	113.249
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	28.469
Λοιπές προσαρμογές	(246)
Σύνολο	<u>141.472</u>
λδ. Υβριδικά κεφάλαια	
Αναγνώριση υβριδικών κεφαλαίων ως στοιχείων της Καθαρής Θέσεως	225.434
Σύνολο	<u>225.434</u>

**48.2 Ενοποιημένος ισολογισμός και ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της
31.12.2004**

Ισολογισμός					Ενοποίηση εταιριών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
	Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	α	1.755.718	(730)	0	361	1.755.349
Κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα	β	1.536.758	(1.536.758)	0	0	0
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	γ	5.152.449	73.852	0	(3.477)	5.222.824
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	δ	0	158.524	(1.336)	4.914	162.102
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	ε	0	31.309	140.324	0	171.633
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	στ	22.219.782	287.802	3.150	(132.949)	22.377.785
Χρεόγραφα	ζ	415.696	(415.696)			0
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	η	0	1.817.801	(18.747)	174.540	1.973.594
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	θ	0	109.275	(1.912)		107.363
Συμμετοχές	ι	320.270	(133.801)	0	(186.469)	0
Επενδύσεις σε ακίνητα	ια	0	23.896	0	3.463	27.359
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	ιβ	705.863	(57.230)	6.905	261.229	916.767
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	ιγ	103.552	22.621	(98.724)	3.412	30.861
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ιδ	0	0	186.413	13.745	200.158
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	ιε	568.442	(412.499)	(44.139)	179.209	291.013
Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	ιστ	138.125	(137.101)	(1.024)		0
Σύνολο Ενεργητικού		32.916.655	(168.735)	170.910	317.978	33.236.808
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	ιζ	1.542.362	1.953	0	0	1.544.315
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	ιη	0	86.465	142.480		228.945
Υποχρεώσεις προς πελάτες	ιθ	20.717.486	18.963	(670)	(39.155)	20.696.624
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	κ	7.020.449	14.583	(300.553)	(7.401)	6.727.078
Μερίσματα πληρωτέα	κα	174.064	0	(174.064)		0
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	κβ	167.643	(7.659)	0	15.566	175.550
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	κγ	0	0	3.883		3.883
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	κδ	8.319	19.657	510.341	18.952	557.269
Λοιπές υποχρεώσεις	κε	496.627	70.104	57.404	42.470	666.605
Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	κοτ	374.264	(372.811)	(1.453)		0
Προβλέψεις	κζ	2.363	10	0	286.720	289.093
Σύνολο Υποχρεώσεων		30.503.577	(168.735)	237.368	317.152	30.889.362
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο		1.274.272				1.274.272
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		0				0
Αποθεματικά	κη	930.164	(584.614)	19.545		365.095
Αποτελέσματα εις νέον	κθ	412.240	348.728	(383.456)	(11.421)	366.091
Διαφορές ενοποίησης	λ	(235.886)	235.886			0
Ίδιες μετοχές	λα	(18.638)			(235)	(18.873)
		2.362.152	0	(363.911)	(11.656)	1.986.585
Δικαιώματα μειοψηφίας	λβ	50.926		100	12.482	63.508
Υβριδικά κεφάλαια	λγ			297.353		297.353
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		2.413.078	0	(66.458)	826	2.347.446
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		32.916.655	(168.735)	170.910	317.978	33.236.808

Κατάσταση Αποτελεσμάτων 1.1-31.12.2004

	Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Ενοποίηση εταιριών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	λδ	1.542.075		(457)	302	1.541.920
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	λε	(499.491)		14.875	(2.275)	(486.891)
Καθαρό έσοδο από τόκους		1.042.584		14.418	(1.973)	1.055.029
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	λστ	384.997		(31.926)	1.616	354.687
Προμήθειες έξοδα	λζ	(32.865)		10.691	30	(22.144)
Καθαρό έσοδο από προμήθειες		352.132		(21.235)	1.646	332.543
Έσοδα από μερίσματα	λη	5.886		(1.140)	855	5.601
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	λθ	70.343		2.972	5.301	78.616
Λοιπά έσοδα	μ	10.816	17.737	(1.832)	78.649	105.370
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		1.481.761	17.737	(6.817)	84.478	1.577.159
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	μα	(393.817)		1.547	(26.990)	(419.260)
Γενικά διοικητικά έξοδα	μβ	(255.705)	(1.694)	(51.580)	(23.845)	(332.824)
Αποσβέσεις	μγ	(93.799)		48.284	(11.322)	(56.837)
Ζημιές απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	μδ	(224.455)	1.911	(635)	(6.049)	(229.228)
Λοιπά έξοδα	με	(1.978)		3.320	(2.601)	(1.259)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(969.754)	217	936	(70.807)	(1.039.408)
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς επιχειρήσεις	μστ	45.307		(1.912)	(5.937)	37.458
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		20.290	(20.290)			0
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα		(2.167)	2.167			0
Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα		(169)	169			0
Κέρδη πριν το φόρο		575.268	-	(7.793)	7.734	575.209
Φόρος εισοδήματος	μζ	(159.481)		6.782	(10.710)	(163.409)
Καθαρά κέρδη πριν την αφαίρεση δικαιωμάτων μειοψηφίας		415.787	-	(1.011)	(2.976)	411.800
Δικαιώματα μειοψηφίας	μη	(4.072)	4.072			0
Καθαρά κέρδη		411.715	4.072	(1.011)	(2.976)	411.800

Συμφωνία καθαρής θέσεως της 31.12.2004

		Σημείωση
Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.413.078	
Διαφορά από την αποτίμηση αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	(1.336)	δ
Διαφορά από την αποτίμηση παραγώγων στην εύλογη αξία	(2.156)	ε,ιη
Διαφορά από την αποτίμηση της αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(18.747)	η
Αποτίμηση δανείων και υποχρεώσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	2.650	στ,ιθ,κ
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης των δανείων	(50.896)	στ
Αναγνώριση πρόσθετων προβλέψεων για απομείωση της αξίας των δανείων	(6.932)	στ
Διαγραφή αϋλων παγίων	(98.724)	ιγ
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση και των σχετικών υποχρεώσεων	(151)	ιβ,κε
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμούς	(45.558)	ιε
Αναγνώριση υβριδικών κεφαλαίων ως στοιχείων της καθαρής θέσεως	297.353	λγ
Διαφορά αποτίμησης των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στο προσωπικό	(523.834)	κδ
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	196.275	ιδ,κγ
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στο αποτέλεσμα εις νέον	174.064	κα
Προσαρμογή αξίας παγίων	8.105	ιβ
Προσαρμογή αξίας δανείων και απαιτήσεων	3.572	στ
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	826	κθ,λα,λβ
Διαφορά αποτίμησης συγγενών εταιριών με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως	(1.912)	θ
Λοιπές προσαρμογές	1.769	
<i>Σύνολο προσαρμογών</i>	<i>(65.632)</i>	
<i>Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π</i>	<i>2.347.446</i>	

Σημειώσεις

α. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.755.718
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	361
Μεταφορά σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(730)
Σύνολο	<u>1.755.349</u>

β. Κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα

Το σύνολο της κατηγορίας αυτής € 1.536.758, που αποτελείται από χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα έντοκα γραμμάτια κ.λπ.), μεταφέρθηκε στις κατηγορίες αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών και διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα.

γ. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	5.152.449
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων διατραπεζικών τοποθετήσεων	15.584
Μεταφορά απαιτήσεων από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	58.268
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(3.477)
Σύνολο	<u>5.222.824</u>

δ. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

Αξία κτήσης αξιογράφων που μεταφέρθηκε από άλλες κατηγορίες	155.585
Διαφορά από την αποτίμηση των αξιογράφων στην εύλογη αξία	(1.336)
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων	2.939
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	4.914
Σύνολο	<u>162.102</u>

ε. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα	29.758
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία	140.324
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού της αξίας δικαιωμάτων προαίρεσας	1.551
Σύνολο	<u>171.633</u>

στ. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	22.219.782
Μεταφορά απαιτήσεων από χρεόγραφα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού	317.659
Μεταφορά ασφαλιστικών απαιτήσεων από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	97.540
Αναγνώριση απαιτήσεων από προεξόφληση ατόκων δόσεων	57.377
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης	(50.896)
Διαφορά αποτίμησης δανείων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	73
Υπολογισμός απομείωσης	(6.932)
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων	56.547
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα των μη δεδουλευμένων τόκων χρηματοδοτικών μισθώσεων και προβλέψεων για μη εκτοκίζόμενα δάνεια	(164.754)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(132.949)
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(15.023)
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	(639)
Σύνολο	<u>22.377.785</u>

ζ. Χρεόγραφα

Το σύνολο της κατηγορίας αυτής € 415.696, που αποτελείται από χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα έντοκα γραμμάτια κ.λπ.), μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, μεταφέρθηκε στις κατηγορίες αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών, διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα και επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες.

η. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση

Μεταφορά λογιστικής αξίας από τις κατηγορίες χρεόγραφα, συμμετοχές και κρατικά αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση	1.799.356
Διαφορά από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	(18.747)
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων	18.445
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	174.540
Σύνολο	<u>1.973.594</u>

θ. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

Μεταφορά από την κατηγορία συμμετοχές	109.275
Διαφορά αποτίμησης με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως	(1.912)
Σύνολο	<u>107.363</u>

ι. Συμμετοχές

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	320.270
Μεταφορά στην κατηγορία επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	(109.275)
Μεταφορά στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα	(19.526)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(186.469)
Μεταφορά σε δάνεια και απαιτήσεις	(5.000)
Υπόλοιπο	<u>0</u>

ια. Επενδύσεις σε ακίνητα

Μεταφορά από την κατηγορία ενσώματα πάγια	23.896
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	3.463
Σύνολο	<u>27.359</u>

ιβ. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Υπόλοιπο ενσώματων παγίων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	705.863
Μεταφορά λογισμικού στα άυλα πάγια	(23.109)
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	(10.224)
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση	114
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	261.229
Μεταφορά στην κατηγορία ακίνητα προς εκμετάλλευση	(23.896)
Διαφορά αποσβέσεων με βάση την ωφέλιμη ζωή των παγίων	4.512
Λοιπές προσαρμογές	2.278
Σύνολο	<u>916.767</u>

ιγ. Υπεραξία και άυλα πάγια

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	103.552
Μεταφορά λογισμικού από τα ενσώματα πάγια	23.109
Διαγραφή παγίων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	(98.724)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	3.412
Μεταφορά εξόδων κτήσεως παγίων	(488)
Σύνολο	<u>30.861</u>

ιδ. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	186.413
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	13.745
Σύνολο	<u>200.158</u>

ιε. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	568.442
Μεταφορά απαιτήσεων στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(363.765)
Μεταφορά ασφαλιστικών απαιτήσεων στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(97.540)
Μεταφορά έργων τέχνης από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	9.946
Μεταφορά προκαταβολών από τα ενσώματα πάγια	863
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	(45.558)
Μεταφορά από προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	11.819
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	1.396
Μεταφορά από την κατηγορία χρεόγραφα	16.376
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	178.623
Μεταφορά από τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	15.023
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	(4.612)
Σύνολο	<u>291.013</u>

ιστ. Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	138.125
Μεταφορά των δεδουλευμένων τόκων σε αντίστοιχους λογαριασμούς του Ενεργητικού	(93.515)
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(31.309)
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	(11.819)
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	(1.482)
Σύνολο	<u>0</u>

ιζ. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.542.362
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	1.953
Σύνολο	<u>1.544.315</u>

ιη. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από προσειπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	86.465
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία	142.480
Σύνολο	<u>228.945</u>

ιθ. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	20.717.486
Διαφορά αποτίμησης καταθέσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	(670)
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμών έξοδα πληρωτέα	18.963
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(39.155)
Σύνολο	<u>20.696.624</u>

κ. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	7.020.449
Μεταφορά υβριδικών κεφαλαίων στην Καθαρή Θέση	(298.646)
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	14.583
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(7.401)
Διαφορά αποτίμησης χρεωστικών τίτλων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	(1.907)
Σύνολο	<u>6.727.078</u>
κα. Μερίσματα πληρωτέα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	174.064
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στα αποτελέσματα εις νέον	(174.064)
Σύνολο	<u>0</u>
κβ. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	167.643
Συμφηφισμός με λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(7.072)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	14.979
Σύνολο	<u>175.550</u>
κγ. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	3.883
κδ. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	8.319
Μεταφορά από λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές ανακατατάξεις	19.657
Διαφορά αποτίμησης υποχρεώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	510.341
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	18.952
Σύνολο	<u>557.269</u>
κε. Λοιπές υποχρεώσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	496.627
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	89.816
Αναγνώριση υποχρεώσεων για την καταβολή ατόκων δόσεων από πιστωτικές κάρτες	57.377
Αναγνώριση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	265
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	1.290
Μεταφορά σε υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	(19.657)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	42.470
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	(1.583)
Σύνολο	<u>666.605</u>
κστ. Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	374.264
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(86.465)
Μεταφορά σε λοιπές κατηγορίες των δεδουλευμένων τόκων	(57.754)
Μεταφορά στα δάνεια των μη δεδουλευμένων τόκων απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(140.229)
Μεταφορά υπολοίπου σε λοιπές υποχρεώσεις	(89.816)
Σύνολο	<u>0</u>

κζ. Προβλέψεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.363
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	286.720
Λοιπές ανακατατάξεις	10
Σύνολο	<u>289.093</u>
κη. Αποθεματικά	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	930.164
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	(584.614)
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(18.747)
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	38.292
Σύνολο	<u>365.095</u>
κθ. Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	412.240
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	584.614
Μεταφορά των διαφορών ενοποιήσεως	(235.886)
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	(38.292)
Προσαρμογές λόγω μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.	(345.164)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(11.421)
Σύνολο	<u>366.091</u>
λ. Διαφορές ενοποιήσεως	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	(235.886)
Μεταφορά των διαφορών ενοποιήσεως στο αποτέλεσμα εις νέον	235.886
Σύνολο	<u>0</u>
λα. Ίδιες μετοχές	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	(18.638)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(235)
Σύνολο	<u>(18.873)</u>
λβ. Δικαιώματα μειοψηφίας	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	50.926
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	12.482
Λοιπές προσαρμογές	100
Σύνολο	<u>63.508</u>
λγ. Υβριδικά κεφάλαια	
Αναγνώριση υβριδικών κεφαλαίων ως στοιχείων της Καθαρής Θέσεως	297.353
Σύνολο	<u>297.353</u>

λδ. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.542.075
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου σε δάνεια και απαιτήσεις	3.180
Μεταφορά αποτελέσματος από τόκους χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου σε αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(1.519)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	302
Λοιπές προσαρμογές	(2.118)
Σύνολο	<u>1.541.920</u>

λε. Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	499.491
Αντιλογισμός τόκων υβριδικών κεφαλαίων που χαρακτηρίστηκαν στοιχεία της Καθαρής Θέσεως	(14.265)
Αναγνώριση τόκων από υποχρεώσεις λόγω χρηματοδοτικών μισθώσεων	36
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	2.275
Λοιπές προσαρμογές	(646)
Σύνολο	<u>486.891</u>

λστ. Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	384.997
Αναγνώριση των εσόδων συναλλαγής κατά την καταχώρηση δανείων και απαιτήσεων	(31.926)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	1.616
Σύνολο	<u>354.687</u>

λζ. Προμήθειες έξοδα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	32.865
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώρηση δανείων και απαιτήσεων	(7.435)
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώρηση στοιχείων του παθητικού	(3.256)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	(30)
Σύνολο	<u>22.144</u>

λη. Έσοδα από μερίσματα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	5.886
Αντιλογισμός εσόδων που δεν αναγνωρίζονται	(1.140)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	855
Σύνολο	<u>5.601</u>

λθ. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	70.343
Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου χρεογράφων	(537)
Αποτίμηση παραγώγων	7.117
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αντισταθμίζεται η εύλογη αξία τους	(527)
Διόρθωση αποτελέσματος από πώληση μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	(1.302)
Απομείωση αξίας μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	(2.034)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	5.301
Λοιπές προσαρμογές	255
Σύνολο	<u>78.616</u>

μ. Λοιπά έσοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	10.816
Μεταφορά από έκτακτα αποτελέσματα	17.737
Μεταφορά από αποθεματικά των επιδοτήσεων εκπαιδευτικών προγραμμάτων	120
Μεταφορά σε ζημιές από απομειώσεις δανείων	(1.911)
Μεταφορά σε γενικά έξοδα του αποτελέσματος από πώληση παγίων	(1.376)
Διόρθωση αποτελέσματος από πώληση παγίων που η αξία κτήσεώς τους έχει αναμορφωθεί	5.062
Διόρθωση εσόδου που δεν αναγνωρίζεται	(5.841)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	78.649
Λοιπές προσαρμογές	2.114
Σύνολο	<u>105.370</u>
μα. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	393.817
Αναγνώριση εξόδων που είχαν καταχωρηθεί ως άυλα	5.997
Αντιλογισμός εξόδου που αφορά σε καταβολή εισφορών σε ταμεία καθορισμένων παροχών	(2.871)
Αναγνώριση εξόδου από πρόγραμμα διαθέσεως δωρεάν μετοχών στους εργαζόμενους	834
Αναγνώριση εξόδου για αμοιβές στελεχών και μελών Δ.Σ.	5.478
Δεδουλευμένο έξοδο υποχρέωσης σε προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	(11.155)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	26.990
Λοιπές προσαρμογές	170
Σύνολο	<u>419.260</u>
μβ. Γενικά διοικητικά έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	255.705
Μεταφορά από έκτακτα αποτελέσματα	1.694
Αναγνώριση φόρων που είχαν καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση	582
Διαγραφή αϋλων	54.260
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την αρχική καταχώρηση δανείων και απαιτήσεων	(1.194)
Αντιλογισμός εξόδων για ενοίκια που αφορούν σε χρηματοδοτικές μισθώσεις	(1.139)
Μεταφορά σε έσοδα εκμεταλλεύσεως του αποτελέσματος από πώληση παγίων	(1.376)
Αντιλογισμός αποσβέσεως ποσού που αφορά σε περιορισμό οφειλών λόγω άμεσης αναγνώρισης	(256)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	23.845
Λοιπές προσαρμογές	703
Σύνολο	<u>332.824</u>
μγ. Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	93.799
Αντιλογισμός αποσβέσεων αϋλων παγίων λόγω άμεσης διαγραφής τους	(43.840)
Διόρθωση των αποσβέσεων των ενσωμάτων παγίων που υπολογίζονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους	(4.512)
Αναγνώριση αποσβέσεων παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση	207
Αντιλογισμός αποσβέσεων λοιπών στοιχείων που είχαν αναγνωρισθεί στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν απομείωσή τους	(139)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	11.322
Σύνολο	<u>56.837</u>

μδ. Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	224.455
Προσαρμογή ζημιών απομείωσης δανείων	(645)
Διαγραφή ποσού που αφορά σε περιορισμό οφειλών δανείων και απαιτήσεων που σύμφωνα με το νόμο αποσβενόταν σε διάρκεια 5 ετών	1.280
Μεταφορά εισπράξεων από διαγραφείσες απαιτήσεις	(1.911)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	6.049
Σύνολο	<u>229.228</u>

με. Λοιπά έξοδα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.978
Αντιλογισμός εξόδου που αφορά σε καταβολή εισφορών σε ταμεία καθορισμένων παροχών λόγω υπολογισμού του μέσω της αναλογιστικής μελέτης	(1.676)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	2.601
Λοιπές προσαρμογές	(1.644)
Σύνολο	<u>1.259</u>

μστ. Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	45.307
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης και είχαν αποτιμηθεί με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(5.937)
Προσαρμογές της καθαρής θέσης των συγγενών εταιριών	(1.912)
Σύνολο	<u>37.458</u>

μζ. Φόρος εισοδήματος

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	159.481
Αναβαλλόμενος φόρος	(5.154)
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	10.710
Λοιπές προσαρμογές	(1.628)
Σύνολο	<u>163.409</u>

μη. Δικαιώματα μειοψηφίας

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	4.072
Αντιλογισμός αναλογίας κερδών μειοψηφίας τα οποία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. δεν αποτελούν έξοδο της χρήσεως	(4.072)
Υπόλοιπο	<u>0</u>

48.3 Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών της 31.12.2004

	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Προσαρμογές μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(4.248.406)	3.274.077	(974.329)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(158.983)	(251.849)	(410.832)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	3.624.325	(3.701.939)	(77.614)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		4.890	4.890
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	(783.064)	(674.821)	(1.457.885)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	7.367.471	(341.202)	7.026.269
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην λήξη της περιόδου	6.584.407	(1.016.023)	5.568.384

Οι κυριότερες αναπροσαρμογές οφείλονται:

- Στον υπολογισμό του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων, ο οποίος σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης περιλαμβάνει το ταμείο, τις μη δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες και τις απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων που λήγουν εντός τριών μηνών, ενώ σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα περιελάμβανε το ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες και το σύνολο των απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων. Επιπρόσθετα, στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., περιλαμβάνονται και τα αντίστοιχα κονδύλια των εταιριών που σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης.
- Στις μεταβολές των ταμειακών ροών των εταιριών που είχαν εξαιρεθεί από την ολική ενοποίηση σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.
- Στην ανακατάταξη κονδυλίων.

Αθήναι, 21 Φεβρουαρίου 2006

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

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

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

ΜΑΡΙΝΟΣ Σ. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Ν 308546

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 347245

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις που αποτελούνται από (90) σελίδες, είναι αυτές που αναφέρονται στην έκθεση ελέγχου μας, με ημερομηνία 21.2.2006.

Αθήνα, 21 Φεβρουαρίου 2006

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Νικόλαος Ε. Βουνισιάς
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701