

ALPHA BANK



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 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	
Κατάσταση αποτελεσμάτων	3
Ισολογισμός	4
Κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσεως	5
Κατάσταση ταμειακών ροών	7

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

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων			
	αριθμός σημειώσεως		Σελίδα
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	1.1	Βάση παρουσίασης	11
	1.2	Πληροφόρηση κατά τομέα	12
	1.3	Συναλλαγές σε συνάλλαγμα	12
	1.4	Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	13
	1.5	Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	13
	1.6	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης	14
	1.7	Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	15
	1.8	Επενδύσεις σε ακίνητα	16
	1.9	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	16
	1.10	Μισθώσεις	16
	1.11	Απομείωση δανείων	18
	1.12	Αναβαλλόμενη φορολογία	19
	1.13	Πάγια προς πώληση	20
	1.14	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	20
	1.15	Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	20
	1.16	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό	21
	1.17	Προβλέψεις	22
	1.18	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	22
	1.19	Καθαρή θέση	22
	1.20	Τόκοι έσοδα και έξοδα	23
	1.21	Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	23
	1.22	Συγκριτικά στοιχεία	23

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

	αριθμός σημειώσεως		σελίδα
Καθαρή θέση	32	Μετοχικό κεφάλαιο	43
	33	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	43
	34	Αποθεματικά	43
	35	Αποτελέσματα εις νέον	44
	36	Ίδιες μετοχές	44
Πρόσθετες πληροφορίες	37	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	45
	38	Πληροφόρηση κατά τομέα	46
	39	Διαχείριση κινδύνων	48
	39.1	Κίνδυνος αγοράς	48
	39.2	Πιστωτικός κίνδυνος	52
	39.3	Κίνδυνος ρευστότητας	52
	40	Κεφαλαιακή επάρκεια	55
	41	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	56
	42	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό	57
	43	Εξαγορές και συγχωνεύσεις εταιριών	58
	44	Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων	60
	45	Προσαρμογή οικονομικών καταστάσεων στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π)	60
	45.1	Ισολογισμός μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. (1.1.2004)	63
	45.2	Ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της 31.12.2004	69
	45.3	Κατάσταση ταμειακών ροών της 31.12.2004	78

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 Οικονομικές Καταστάσεις της ALPHA Bank (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2005 και τις 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 Οικονομικές Καταστάσεις έχει η Διοίκηση της Τράπεζας. Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των 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 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 παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων και της συνέπειας του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχός μας παρέχει εύλογη βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της και τις ταμιακές ροές της 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 Οικονομικές Καταστάσεις.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 37 (β) επί των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας για τις χρήσεις 2003 έως 2005 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Αθήνα 21 Φεβρουαρίου 2006
KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΑ 11121

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΑ 18701

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

Κατάσταση αποτελεσμάτων

Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)		
	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31.12.2005	31.12.2004	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	1.594.680	1.346.977
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(612.490)	(461.804)
Καθαρό έσοδο από τόκους		982.190	885.173
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	271.119	265.485
Προμήθειες έξοδα	3	(22.495)	(18.911)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		248.624	246.574
Έσοδα από μερίσματα	4	59.608	29.759
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	(3.324)	69.136
Λοιπά έσοδα	6	27.010	23.178
		83.294	122.073
Σύνολο εσόδων		1.314.108	1.253.820
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(336.377)	(328.554)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(241.185)	(276.007)
Αποσβέσεις	19,20,21	(37.177)	(36.428)
Λοιπά έξοδα	31	(426)	(1.268)
Σύνολο εξόδων		(615.165)	(642.257)
Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	9	(231.536)	(189.765)
Κέρδη πριν το φόρο		467.407	421.798
Φόρος εισοδήματος	10	(89.537)	(115.835)
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο		<u>377.870</u>	<u>305.963</u>
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:	11		
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (€)		1,32	1,08
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (€)		1,32	1,08

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 11-78) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	12	1.621.172	1.422.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13	5.673.393	5.716.248
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	14	153.587	156.925
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	139.114	172.144
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	24.201.139	19.901.496
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	17	7.561.491	2.217.850
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	18	1.481.979	1.331.748
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	43.245	43.547
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	20	529.511	527.848
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	21	33.016	23.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	177.936	172.339
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	143.414	157.052
		<u>41.758.997</u>	<u>31.842.669</u>
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	24	90.249	-
Σύνολο Ενεργητικού		<u>41.849.246</u>	<u>31.842.669</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	8.600.366	1.810.972
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	140.632	228.989
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	19.301.646	18.948.052
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	10.665.761	7.834.909
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	28	87.699	127.367
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	19.517	1.755
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	29	513.797	516.929
Λοιπές υποχρεώσεις	30	566.763	559.342
Προβλέψεις	31	1.628	2.337
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>39.897.809</u>	<u>30.030.652</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	32	1.456.018	1.274.272
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	125.685	-
Αποθεματικά	34	220.423	264.835
Αποτελέσματα εις νέον	35	337.439	291.548
Ίδιες μετοχές	36	(188.128)	(18.638)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		<u>1.951.437</u>	<u>1.812.017</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		<u>41.849.246</u>	<u>31.842.669</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 11-78) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσεως

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέ- σματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2004		953.721	244.914	240.484	209.678		1.648.797
Μεταβολές στην καθαρή θέση περιόδου 1.1-31.12.2004							
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων				19.648			19.648
Απομείωση χρεογράφων που ανήκουν στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο				2.034			2.034
Μεταφορές στο αποτέλεσμα περιόδου λόγω πωλήσεων διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων				(29.165)			(29.165)
Φόροι που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση					(2.099)		(2.099)
Λοιπά					568		568
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση		-	-	(7.483)	(1.531)	-	(9.014)
Αποτέλεσμα περιόδου					305.963		305.963
Σύνολο αποτελέσματος		-	-	(7.483)	304.432		296.949
Αγορά ιδίων μετοχών						(18.638)	(18.638)
Πληρωθέντα μερίσματα Κατανομή αρχικής αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσεως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό				834	(117.502)		(117.502)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	32	319.996			(319.996)		-
Συμφηφισμός του ημίσεως της υπεραξίας συγχωνεύσεως με την Ιονική Τράπεζα	33		(244.914)		244.914		-
Σχηματισμός αποθεματικών				31.000	(31.000)		-
Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσεως επί μετοχών		555					555
Λοιπά					1.022		1.022
Υπόλοιπο 31.12.2004		1.274.272	-	264.835	291.548	(18.638)	1.812.017

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέ- σματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2005	1.274.272	-	264.835	291.548	(18.638)	1.812.017
Μεταβολές στην καθαρή θέση περιόδου 1.1-31.12.2005						
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων			(44.936)			(44.936)
Μεταφορές στο αποτέλεσμα περιόδου λόγω πωλήσεων διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων			(1.721)			(1.721)
Λοιπά				382		382
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(46.657)	382	-	(46.275)
Αποτέλεσμα περιόδου				377.870		377.870
Σύνολο αποτελέσματος	-	-	(46.657)	378.252	-	331.595
Αγορά ιδίων μετοχών	36				(169.490)	(169.490)
Πληρωθέντα μερίσματα	35			(174.064)		(174.064)
Εξαγορά του 61,24% της Δέλτα Singular Α.Ε.Π. με έκδοση 7.564.106 μετοχών	32,33	23.449	125.685			149.134
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού για στρογγυλοποίηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 5,35	32	562		(562)		-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού και αλλαγή της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 5	32	157.735		(157.735)		-
Κατανομή αρχικής αποτίμησης δικαιωμάτων προαιρέσεως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό			2.245			2.245
Υπόλοιπο 31.12.2005	1.456.018	125.685	220.423	337.439	(188.128)	1.951.437

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 11-78) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

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	467.407	421.798
<i>Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	19,20	27.277
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	21	9.900
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις		234.456
Κέρδη (ζημίες) από επενδυτικές δραστηριότητες		(65.093)
Κέρδη (ζημίες) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		81.032
		<u>754.979</u>
		<u>619.181</u>
<i>Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(465.147)
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγωγών Ενεργητικού		36.368
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(4.522.304)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(45.995)
<i>Καθαρή αύξηση (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		6.789.394
Υποχρεώσεων από παράγωγα		(88.358)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		2.638.636
Λοιπών Υποχρεώσεων		1.035
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους</i>		5.098.608
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(115.114)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		<u>4.983.494</u>
		<u>(357.942)</u>
		<u>(110.546)</u>
		<u>(468.488)</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες		(259.108)
Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες		6.955
Εισπραχθέντα μερίσματα	4	59.608
Αγορές παγίων	19,20,21	(47.144)
Πωλήσεις παγίων		292
Καθαρή (αύξηση) μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		(5.375.394)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		<u>(5.614.791)</u>
		<u>(91.062)</u>
		<u>121</u>
		<u>29.759</u>
		<u>(40.581)</u>
		<u>11.843</u>
		<u>(679.659)</u>
		<u>(769.579)</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αγορές/Πωλήσεις ιδίων μετοχών	36	(169.490)
Διανεμηθέντα μερίσματα		(170.591)
Έκδοση δανείων		805.000
Αποπληρωμή δανείων		(143.009)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		<u>321.910</u>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		1.320
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		<u>(308.067)</u>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	12	5.392.022
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	12	5.083.955
		<u>6.784.667</u>
		<u>5.392.022</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 11-78) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Γενικές πληροφορίες

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/Β/86/05. Η διάρκεια 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 Echon (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. Φιλάρετος

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.

Αρτέμης 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 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ 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 Ευρωπαϊών 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 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 της Τραπέζης 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 & Poor's: BBB+, Moody's: A3, Fitch Ratings: A-), αντανakλά 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 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

Η Τράπεζα 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 η Τράπεζα, 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 45.

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 την Τράπεζα για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

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

1.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Τραπέζης και το γεγονός ότι το σημαντικότερο ποσοστό εσόδων της προέρχεται από δραστηριότητες στον ελληνικό χώρο η Τράπεζα 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 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 38.

1.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

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

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.

1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

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

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

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

1.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της 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 η Τράπεζα εντάσσει:
 - i. τις χορηγήσεις που κάνει σε πελάτες της
 - ii. τα ποσά που καταβάλλει για την μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων που εκδίδουν οι πελάτες της και
 - iii. τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών της, 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.
Η Τράπεζα δεν έχει εντάξει κανένα χρηματοοικονομικό στοιχείο της 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 η Τράπεζα έχει εντάξει τα ομόλογα και έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου με σταθερό επιτόκιο, εκτός ορισμένων εκδόσεων για τις οποίες έχει ληφθεί διαφορετική απόφαση.
 - ii. Η επιχείρηση επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα.
Η Τράπεζα 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.
Η Τράπεζα 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. Τις 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 1.6.

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

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

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α. Synthetic Swaps

Η Τράπεζα, προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί τον μηχανισμό των Synthetic Swaps.

Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY 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 αντισταθμίσεως και για το λόγο αυτό εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα το οποίο παράγεται από τα παράγωγα αυτά, διασπάται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει 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 της Τραπεζής.

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.

Η Τράπεζα, 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.

1.7 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.

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: 33 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτήρια μισθωμένα: 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.

1.8 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα 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.

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

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

1.9 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα, έχει εντάξει τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 3 έτη. Για τα άυλα στοιχεία η Τράπεζα δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

1.10 Μισθώσεις

Η Τράπεζα συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

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

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

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

a) Όταν η Τράπεζα είναι εκμισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

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

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

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

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην παράγραφο 1.11.

Η Τράπεζα, για τις περιόδους που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις, δεν ενέχεται ως εκμισθωτής σε συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και διενεργούνται 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 η Τράπεζα είναι μισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

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

Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση, αναγνωρίζονται αρχικά, στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή.

Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται στη σύμβαση μισθώσεως, ή όπου αυτό δεν αναφέρεται με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η Τράπεζα για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό.

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

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

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

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

1.11 Απομείωση δανείων

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, η Τράπεζα διενεργεί 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:

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

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

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

- i. έχουν αρχίσει σε βάρος των δανειοληπτών, διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης με επισπεύδουσες τρίτες Τράπεζες ή άλλους πιστωτές ή
- ii. έχουν περιέλθει σε γνώση της Τραπεζής, 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 την Τράπεζα, το βασικό κριτήριο διαχωρισμού για το εάν ο έλεγχος της απομείωσης θα γίνει σε ατομική βάση, ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Η Τράπεζα απεφάσισε το ποσό των € 1 εκατ. να αποτελέσει το σημείο διαχωρισμού.

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

γ. *Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου*

Στις περιπτώσεις που με βάση τα 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 ιδιώτες.

Η Τράπεζα τηρεί εσωτερικά στοιχεία με περισσότερη ανάλυση και εφόσον από τα ιστορικά δεδομένα τεκμηριωθεί η ανάγκη, προβαίνει σε περαιτέρω ανάλυση ή σε σύμπτυξη χαρτοφυλακίων.

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

Η Τράπεζα έχει δημιουργήσει ισχυρή βάση, με ιστορικά δεδομένα πέντε ετών, που περιλαμβάνει τα ποσά των δανείων που τελικά απομειώνεται η αξία τους (Loss given default – LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης ή άλλων μέτρων που λαμβάνει, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεων της από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματα εξασφαλίσεις επί των δανείων.

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

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

ε. *Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων*

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

στ. *Χειρισμός των ποσών απομείωσης*

Αρχή της Τραπέζης είναι να προβαίνει σε οριστικές διαγραφές με τα προς απομείωση ποσά των δανείων. Εξαίρεση 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.

1.12 Αναβαλλόμενη φορολογία

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

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

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

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

1.13 Πάγια προς πώληση

Πρόκειται για ακίνητα και μηχανολογικό εξοπλισμό, τα οποία η Τράπεζα 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 την Τράπεζα.

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.

1.14 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 η Τράπεζα 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 1.6.

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.

1.15 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Στην Τράπεζα 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 η Τράπεζα καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα.

Η Τράπεζα δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση νομική ή τεκμαρτή να καταβάλει 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 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 εταιρεία, 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 η Τράπεζα 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.

1.16 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό

Η Τράπεζα επιβραβεύει ανώτερα στελέχη της και στελέχη του Ομίλου της, με κριτήριο την αποδοτικότητα τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της. Η εξάσκησή 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 εξάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο.

1.17 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 βέβαια η είσπραξή τους. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται για αποζημίωση.

1.18 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

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

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

Τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς δεν διαγράφονται από τον Ισολογισμό. Εμφανίζονται σαν επενδύσεις και αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί. Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς εμφανίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

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

1.19 Καθαρή θέση

Έξοδα αυξήσεως 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, με έκδοση μετοχών της Τραπέζης, 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 της Τραπέζης και 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

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

1.20 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.

1.21 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.

1.22 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	137.882	129.275
Από χρεόγραφα	117.020	70.377
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.327.411	1.132.180
Λοιποί	12.367	15.145
Σύνολο	<u>1.594.680</u>	<u>1.346.977</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(98.306)	(49.195)
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	(179.242)	(153.607)
Από δανειακές υποχρεώσεις	(265.747)	(156.364)
Λοιποί	(69.195)	(102.638)
Σύνολο	<u>(612.490)</u>	<u>(461.804)</u>

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Χορηγήσεων	44.411	40.079
Εγγυητικών επιστολών	31.872	35.264
Εισαγωγών-εξαγωγών	18.979	20.364
Πιστωτικών καρτών	56.068	53.721
Συναλλαγών	61.405	68.139
Αμοιβαίων κεφαλαίων	31.162	18.901
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	6.919	6.027
Λοιπές	20.303	22.990
Σύνολο	<u>271.119</u>	<u>265.485</u>
Προμήθειες έξοδα		
Πιστωτικών καρτών	(18.756)	(15.335)
Λοιπές	(3.739)	(3.576)
Σύνολο	<u>(22.495)</u>	<u>(18.911)</u>

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	57.829	26.306
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	1.779	3.453
Σύνολο	<u>59.608</u>	<u>29.759</u>

5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Από συναλλαγματικές διαφορές	4.756	15.455
Από ομόλογα	(13.874)	40.579
Από μετοχές	4.357	451
Από λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα	1.437	12.651
Σύνολο	<u>(3.324)</u>	<u>69.136</u>

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Από ενοίκια κτηρίων	2.760	2.408
Από πωλήσεις παγίων	5.998	3.685
Από χρηματαποστολές	700	721
Από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	1.655	1.073
Από παροχή υπηρεσιών αποσπασμένων υπαλλήλων σε εταιρίες του ομίλου	2.273	2.223
Έκπτωση από εφάπαξ εξόφληση φόρων	1.635	2.372
Υπεραξία από απορρόφηση της Δέλτα Singular Α.Ε.Π. (σημείωση 43)	7.695	-
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	810	10.053
Λοιπά	3.484	643
Σύνολο	27.010	23.178

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Μισθοί και ημερομίσθια	205.429	203.091
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	65.744	65.390
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	44.164	41.246
Λοιπές επιβαρύνσεις	21.040	18.827
Σύνολο	336.377	328.554

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Τράπεζα κατά την 31.12.2005 ήταν 7.173 άτομα. Εξ αυτών 6.949 άτομα εργάζονται στο εσωτερικό και 224 άτομα εργάζονται στο εξωτερικό.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

- α) Το σύνολο του προσωπικού της Τραπεζής είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων.
- β) Το προσωπικό που προέρχεται από την Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα ΤΑΠΙΛΤΑΤ για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνώμатеυση δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών.
- γ) Το σύνολο του προσωπικού της Τραπεζής είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στο Ταμείο Ασφάλισης Ασθενείας Προσωπικού Τραπεζών Πίστεως, Γενικής, Αμερικαν Εξπρές κ.α. Στο πολυεργοδοτικό αυτό Ταμείο δεν τηρούνται χωριστοί λογαριασμοί ανά Τράπεζα και ως εκ τούτου ακολουθείται η λογιστική μεταχείριση του προγράμματος καθορισμένων συνεισφορών.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	21.357	20.341
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	14.652	15.943
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	30.643	27.532
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	23.446	29.358
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	17.761	17.632
Αμοιβές τρίτων	17.740	15.369
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	7.212	5.191
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	9.684	8.910
Ασφάλιστρα	8.860	6.809
Υλικά γραφείου	4.264	4.644
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	4.534	4.145
Δωρεές	1.795	753
Φόροι (ΦΠΑ, ακίνητης περιουσίας κ.λπ.)	27.492	25.751
Ολυμπιακή χορηγία	-	42.116
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	4.081	4.235
Καθαριότητα	2.256	2.089
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	31.861	34.067
Σύνολο	241.185	276.007

9. Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	234.582	191.676
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(3.046)	(1.911)
Σύνολο	231.536	189.765

10. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 35% για τη χρήση 2004, με 32% τη χρήση 2005, με 29% τη χρήση 2006 και με 25% για τις χρήσεις 2007 και εφεξής.

Παράλληλα, με το άρθρο 9 του Ν. 2992/2002, προβλέπεται μείωση του φορολογικού συντελεστή των επιχειρήσεων που συγχωνεύονται, κατά 10 και 5 ποσοστιαίες μονάδες, για τα κέρδη που προκύπτουν από τον πρώτο και δεύτερο αντίστοιχα ισολογισμό μετά την ολοκλήρωση του μετασχηματισμού υπό την προϋπόθεση ότι δεν έχουν καταστεί συνδεδεμένες από 1.1.97 έως 20.3.2002. Σε περίπτωση συγχώνευσης επιχειρήσεων που ήταν συνδεδεμένες μέχρι και την 31.12.1996 η μείωση των συντελεστών ανέρχεται σε 5 ποσοστιαίες μονάδες για τα αντίστοιχα κέρδη των δύο επομένων χρήσεων που προκύπτουν μετά τον μετασχηματισμό.

Κατ' εφαρμογή των ανωτέρω διατάξεων, η Τράπεζα φορολογήθηκε με συντελεστή 30% για τα κέρδη της χρήσεως 2004, λόγω συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως από την Τράπεζα της εταιρίας Alpha Επενδύσεων, η οποία ήταν συνδεδεμένη με αυτή πριν την 1.1.1997.

Τα κέρδη της χρήσεως 2005 θα φορολογηθούν με συντελεστή 22% λόγω συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως από την Τράπεζα της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίας Δέλτα Singular A.E.Π., η οποία δεν ήταν συνδεδεμένη με την Τράπεζα πριν την 1.1.1997.

Σημειώνεται ότι, με τη φορολόγηση των συνολικών κερδών των εταιριών, οι μέτοχοί τους λαμβάνουν τα μερίσματα απαλλαγμένα από κάθε φορολογική επιβάρυνση.

Φόρος εισοδήματος

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Τρέχων Φόρος	75.366	115.132
Αναβαλλόμενος	14.171	703
Σύνολο	89.537	115.835

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 αϋλων περιουσιακών στοιχείων	9.265	(4.304)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	733	(3.594)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	1.099	3.925
Αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(4.949)	1.813
Αντιστάθμιση εύλογης αξίας δανείων	1.034	(247)
Αντιστάθμιση εύλογης αξίας ομολογιών εκδόσεώς μας	4.508	477
Λοιπές προσωρινές διαφορές	2.481	2.633
Σύνολο	14.171	703

		31.12.2005		31.12.2004
Κέρδη πριν το φόρο		467.407		421.798
Φόρος εισοδήματος (φορολογικός συντελεστής 22% για το 2005 και 30% για το 2004)	22%	102.830	30%	126.539
Αύξηση/μείωση προερχόμενη από:				
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	0,05%	249	0,05%	200
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(3,53%)	(16.483)	(3,24%)	(13.667)
Έσοδα μη φορολογήσιμα/έξοδα μη εκπεστέα	0,61%	2.829	1,33%	5.607
Μέρος των κερδών που αναλογεί στα αφορολόγητα έσοδα	(1,42%)	(6.639)	(1,66%)	(6.986)
Διαφορά φορολογικών συντελεστών υπολογισμού αναβαλλόμενης φορολογίας	0,36%	1.700	(0,03%)	(140)
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	1,08%	5.051	1,02%	4.282
Φόρος Εισοδήματος	19,16%	89.537	27,46%	115.835

11. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή

Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή:

Τα Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή προκύπτουν από τη διáιρεση των κερδών μετά το φόρο, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα, κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2005	31.12.2004
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους (σε € χιλ.)	377.870	305.963
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	285.775.758	283.225.850
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	1,32	1,08

Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή:

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα 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 αναλογούντα στους Μετόχους (σε € χιλ.)	377.870	305.963
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	285.775.758	283.225.850
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσεως	402.740	416.166
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	286.178.498	283.642.016
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	1,32	1,08

Ενεργητικό

12. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.12.2005	31.12.2004
Ταμείο	271.373	240.664
Επιταγές εισπρακτέες	40.734	43.839
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.309.065	1.137.860
Σύνολο	1.621.172	1.422.363
Εκ των οποίων, δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες:	821.890	693.557

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	799.282	728.806
Απαιτήσεις από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	2.148.476	4.354.406
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από άλλες τράπεζες	2.136.197	308.810
Σύνολο	5.083.955	5.392.022

13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2005	31.12.2004
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	2.827.305	1.038.083
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	2.148.476	4.354.406
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	697.612	323.759
Σύνολο	5.673.393	5.716.248

14. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

	31.12.2005	31.12.2004
Κρατικοί τίτλοι	87.606	101.576
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι		
- Εισηγμένοι	65.981	52.412
- Μη εισηγμένοι	-	2.937
Σύνολο	153.587	156.925

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	31 Δεκεμβρίου 2005		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	560.420	2.430	3.218
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	932.453	5.191	4.980
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	619.050	58.032	53.996
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	2.432.477	67.620	64.140

31 Δεκεμβρίου 2005			
	Όνομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απατήσεις	Υποχρεώσεις
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	3.445.229	67.059	45.059
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	27.801	149	166
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	3.473.030	67.208	45.225
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	153.477	35	161
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	153.477	35	161
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	34.036	178	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	34.036	178	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	217.786	-	14.931
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	217.786	-	14.931
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	1.257.708	4.073	16.175
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.257.708	4.073	16.175
Γενικό Σύνολο	7.568.514	139.114	140.632

31 Δεκεμβρίου 2004			
	Όνομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απατήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	1.371.007	9.906	17.827
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.792.663	24.804	66.883
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	613.085	100.605	101.121
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	4.773.401	140.482	191.459
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	2.020.394	30.143	35.922
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	26.886	38	38
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.047.280	30.181	35.960
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	74.416	-	42
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	74.416	-	42
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	341	-	64
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	341	-	64
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	1.953	-	1
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.953	-	1
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	221.754	1.481	1.463
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	221.754	1.481	1.463
Γενικό Σύνολο	7.119.145	172.144	228.989

16. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2005	31.12.2004
<i>Ιδιώτες:</i>		
Στεγαστικά	6.616.104	4.754.846
Καταναλωτικά	1.736.453	1.192.729
Πιστωτικές κάρτες	863.798	779.385
Λοιπά	161.195	174.346
	<u>9.377.550</u>	<u>6.901.306</u>
<i>Εταιρίες:</i>		
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	5.880.543	5.312.610
Δάνεια τακτής λήξης	9.559.779	8.281.950
Λοιπές απαιτήσεις	206.244	26.750
	<u>15.646.566</u>	<u>13.621.310</u>
	25.024.116	20.522.616
Προβλέψεις για απομείωση δανείων (allowance accounts)	(822.977)	(621.120)
Σύνολο	<u>24.201.139</u>	<u>19.901.496</u>

Προβλέψεις για απομείωση δανείων (allowance accounts)

Υπόλοιπο 1.1.2004		439.700
Συναλλαγματικές διαφορές		35
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων (σημ.9)		191.676
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)		<u>(10.291)</u>
Υπόλοιπο 31.12.2004		621.120
Συναλλαγματικές διαφορές		(186)
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων (σημ. 9)		234.582
Προβλέψεις από συγχώνευση της πρώην Δέλτα Singular A.E.Π.		7.566
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)		<u>(40.105)</u>
Υπόλοιπο 31.12.2005		<u>822.977</u>

17. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2005	31.12.2004
Διαθέσιμα προς πώληση		
Κρατικοί τίτλοι	6.250.254	791.364
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	1.193.535	1.325.839
- Μη εισηγμένοι	9.021	10.959
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	68.656	54.135
- Μη εισηγμένες	4.128	7.425
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	35.897	28.128
Σύνολο	<u>7.561.491</u>	<u>2.217.850</u>

18. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

	1.1-31.12.2005	1.1-31.12.2004
Θυγατρικές		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου ⁽¹⁾	1.221.616	1.130.831
Προσθήκες	258.622	90.807
Μειώσεις ⁽⁵⁾	(6.749)	(22)
Απομειώσεις αξίας ⁽⁴⁾	(340)	-
Μεταφορά σε στοιχεία ενεργητικού προς πώληση ⁽⁶⁾	<u>(1.755)</u>	<u>-</u>
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	<u>1.471.394</u>	<u>1.221.616</u>

	1.1-31.12.2005	1.1-31.12.2004
Συγγενείς		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου ⁽²⁾	110.082	109.878
Προσθήκες	977	204
Μειώσεις ⁽³⁾	(100.336)	-
Απομειώσεις αξίας ⁽⁴⁾	(260)	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	10.463	110.082
Joint Ventures		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	50	-
Προσθήκες	72	50
Μειώσεις	-	-
Απομειώσεις αξίας	-	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	122	50
Γενικό σύνολο	1.481.979	1.331.748

Ως προσθήκες νοούνται αγορές μετοχών, συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου καθώς και αποκτήσεις μετοχών λόγω συγχωνεύσεως.

Ως μειώσεις νοούνται πωλήσεις μετοχών, αποπληρωμές κεφαλαίου και εκκαθαρίσεις εταιριών.

- (1) Η λογιστική αξία έχει διαμορφωθεί κατόπιν συνυπολογισμού την 31.12.2003, απομειώσεως αξίας θυγατρικών εταιριών ύψους € 23.542, καθότι η ανακτήσιμη αξία (recoverable amount) των εν λόγω συμμετοχών υπολείπετο, κατά το ανωτέρω ποσό, της λογιστικής τους αξίας.
- (2) Η λογιστική αξία έχει διαμορφωθεί κατόπιν συνυπολογισμού την 31.12.2003, απομειώσεως αξίας συγγενών εταιριών ύψους € 121, καθότι η ανακτήσιμη αξία (recoverable amount) των εν λόγω συμμετοχών υπολείπετο κατά το ανωτέρω ποσό της λογιστικής τους αξίας.
- (3) Ποσό € 100.130 αφορά την, έως 8.4.2005, συγγενή εταιρία Δέλτα Singular A.E.Π., η οποία την ημερομηνία αυτή συγχωνεύθηκε, δι' απορροφήσεως από την Τράπεζα. Ποσό € 147 αφορά την εταιρία Infosport A.E. και ποσό € 59 αφορά την Ελληνική Εταιρία Αντισταθμιστικού Εμπορίου. Οι εταιρίες αυτές εκκαθαρίστηκαν εντός της χρήσεως 2005.
- (4) Κατά τη χρήση 2005 απομειώθηκε η αξία της συμμετοχής της Τραπέζης:
 - στην εταιρία Alpha Insurance Romania S.A. κατά € 340, καθότι η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται κατά το ανωτέρω ποσό της λογιστικής της αξίας.
 - στην εταιρία Γαιογνώμων Α.Ε. κατά € 260, καθότι η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται 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.
- (5) Το ποσό των € 6.749 αφορά επιστροφή κεφαλαίου της Messana Holdings S.A.
- (6) Το ποσό των € 1.755 αφορά την αξία της συμμετοχής της Τραπέζης στην Alpha Insurance Romania S.A. (σημείωση 24).

Βασικά μεγέθη εταιριών συμμετοχής

Θυγατρικές

Επωνυμία Επιχείρησης	Έδρα	Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος	Κέρδη προ	Συμμετοχή της
					Εργασιών 1.1-31.12.2005	Φόρων /Ζημιά 1.1-31.12.2005	Τραπέζης % 31.12.2005
ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	554.164	90.680	463.484	27.104	5.118	100,00
2. Alpha Bank Ltd	Κύπρος	2.475.490	213.112	2.262.378	140.303	23.407	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	1.330.008	176.023	1.153.985	95.665	30.490	99,44
4. Alpha Bank AD Skorje	Fyrom	66.065	23.121	42.944	5.148	2.025	100,00
5. Jubanka a.d. Beograd	Σερβία-Μαυροβούνιο	285.787	97.928	187.859	38.447	11.512	99,99

Επωνυμία Επιχείρησης	Έδρα	Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος Εργασιών 1.1-31.12.2005	Κέρδη προ Φόρων / Ζημία 1.1-31.12.2005	Συμμετοχή της Τραπέζης % 31.12.2005
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	774.908	277.188	497.220	42.067	17.361	99,21
2. Alpha Leasing Romania S.A.	Ρουμανία	62.780	9.139	53.641	9.415	2.332	62,94
3. ABC Factors AE	Ελλάδα	381.991	54.266	327.725	27.278	9.948	100,00
INVESTMENT BANKING							
1. Alpha Finance A.X.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	130.345	46.136	84.209	33.645	11.234	99,62
2. Alpha Finance US Corporation	Η.Π.Α.	5.736	1.225	4.511	2.574	26	100,00
3. Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	3.356	2.065	1.291	1.810	610	45,68
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	10.171	9.918	253	592	(158)	100,00
5. Alpha A.E. Συμμετοχών και Επενδύσεων	Ελλάδα	15.831	15.813	18	433	356	99,00
ASSET MANAGEMENT							
1. Alpha A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	39.889	28.849	11.040	49.052	-	80,00
2. Alpha Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	16.592	12.278	4.314	13.009	10.579	99,00
3. Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	8.109	6.875	1.234	8.056	1.310	99,00
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ							
1. Alpha Ασφαλιστική A.E.	Ελλάδα	400.246	73.176	327.070	43.935	15.599	99,56
2. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις A.E.	Ελλάδα	6.692	4.796	1.896	5.990	5.963	100,00
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
1. Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.	Ελλάδα	113.073	106.271	6.802	22.228	14.593	61,21
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	932.661	176	932.485	58.181	117	100,00
3. Ιονική Ξενοδοχειακά και Επιχειρήσεις A.E.	Ελλάδα	247.805	102.146	145.659	43.142	532	90,28
4. Ιονική Συμμετοχών A.E.	Ελλάδα	348.560	348.433	127	6.422	6.322	100,00
5. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	22.143	17.587	4.556	1.386	742	100,00
6. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	10.717.839	15.790	10.702.049	266.475	12.121	100,00
7. Messana Holdings S.A.	Λουξεμβούργο	181	87	94	63	(12)	99,00
8. Καφέ Μαζί A.E.	Ελλάδα	146	91	55	192	3	100,00
9. Ευρυμάθεια A.E.	Ελλάδα	1.730	86	1.644	1.291	(655)	100,00
10. Singular Hospitality Solutions	Ελλάδα	-	-	-	-	-	80,00
11. Dataforms A.B.E.E.	Ελλάδα	-	-	-	-	-	58,75

Συγγενείς

31.12.2005							
Επωνυμία Επιχείρησης	Έδρα	Ίδια Κεφάλαια	Κέρδη προ Φόρων / Ζημία 1.1-31.12.2005	Συμμετοχή της Τραπέζης % 31.12.2005			
1. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	16.284	(583)	33,33			
2. Icar A.E.	Ελλάδα	17.717	2.104	26,96			
3. ΕΒΙΣΑΚ A.E.	Ελλάδα	2.609	505	27,00			
4. Γαιονγώνων A.E.	Ελλάδα	1.224	(355)	20,00			
5. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	147	-	50,00			
6. Geosynthesis A.E.	Ελλάδα	100	(37)	20,00			
7. Τουριστική Εταιρία Λέσβου A.E.	Ελλάδα	2.630	98	24,99			

Joint Ventures

31.12.2005							
Επωνυμία Επιχείρησης	Έδρα	Ίδια Κεφάλαια	Κέρδη προ Φόρων / Ζημία 1.1-31.12.2005	Συμμετοχή της Τραπέζης % 31.12.2005			
1. Cardlink A.E.	Ελλάδα	174	542	50,00			
2. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	30	(6)	60,10			
3. APE Commercial Property A.E.	Ελλάδα	30	(6)	60,10			

Όπου δεν αναφέρονται ποσά, τα αντίστοιχα μεγέθη κρίνονται επουσιώδη.

19. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα – Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2004	
Αξία κτήσεως	49.297
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(5.589)
Αναπόσβεστη αξία την 1.1.2004	43.708
1.1.2004-31.12.2004	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	43.708
Προσθήκες	223
Αποσβέσεις περιόδου	(384)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2004	43.547
Υπόλοιπα την 31.12.2004	
Αξία κτήσεως	49.520
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(5.973)
1.1.2005-31.12.2005	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	43.547
Προσθήκες	143
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	36.546
Συσσωρευμένες αποσβέσεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	(2.940)
Διαθέσεις	-
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	-
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	-
Μεταφορά σε «Πάγια προς πώληση»	(33.463)
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(36.591)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	3.128
Αποσβέσεις περιόδου	(588)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2005	43.245
Υπόλοιπα την 31.12.2005	
Αξία κτήσεως	49.618
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.373)

20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα- Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2004				
Αξία κτήσεως	636.737	8.406	212.230	857.373
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(134.984)	(8.084)	(177.861)	(320.929)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	501.753	322	34.369	536.444
1.1.2004 -31.12.2004				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	501.753	322	34.369	536.444
Προσθήκες	14.123	-	13.601	27.724
Διαθέσεις	(8.728)	-	(1.203)	(9.931)
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(11.969)	-	(4.389)	(16.358)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	3.241	-	3.186	6.427
Αποσβέσεις περιόδου	(11.996)	(208)	(14.185)	(26.389)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004	495.152	114	32.582	527.848
Υπόλοιπα την 31.12.2004				
Αξία κτήσεως	638.891	8.406	221.442	868.739
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(143.739)	(8.292)	(188.860)	(340.891)

	Οικόπεδα- Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
1.1.2005-31.12.2005				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	495.152	114	32.582	527.848
Προσθήκες	8.691	-	18.742	27.433
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	-	800	2.093	2.893
Συσσωρευμένες αποσβέσεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	-	(270)	(1.902)	(2.172)
Συναλλαγματικές διαφορές	(120)	-	(11)	(131)
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(115)	-	(14)	(129)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	(5)	-	3	(2)
Διαθέσεις	(503)	-	(871)	(1.374)
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(1.337)	-	(3.886)	(5.223)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	834	-	3.015	3.849
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 σε άλλη κατηγορία	(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
Αποσβέσεις περιόδου	(12.093)	(324)	(14.272)	(26.689)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2005	<u>492.825</u>	<u>320</u>	<u>36.366</u>	<u>529.511</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2005				
Αξία κτήσεως	647.739	1.210	246.692	895.641
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(154.914)	(890)	(210.326)	(366.130)

21. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

Περιλαμβάνει μόνο λογισμικά προγράμματα (software)

Υπόλοιπα την 1.1.2004	
Αξία κτήσεως	71.872
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(51.742)
Αναπόσβεστη αξία την 1.1.2004	<u>20.130</u>
1.1.2004-31.12.2004	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	20.130
Προσθήκες	12.634
Διαθέσεις	-
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(552)
<i>β) αποσβεσμένα</i>	552
Αποσβέσεις περιόδου	(9.655)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004	<u>23.109</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2004	
Αξία κτήσεως	83.954
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(60.845)
1.1.2005-31.12.2005	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	23.109
Προσθήκες	19.568
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	620
Συσσωρευμένες αποσβέσεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	(381)
Αποσβέσεις περιόδου	(9.900)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2005	<u>33.016</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2005	
Αξία κτήσεως	104.142
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(71.126)

22. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	1.1.2004-31.12.2004			Υπόλοιπο 31.12.2004
	Υπόλοιπο 1.1.2004	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	στην καθαρή θέση	
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.284	(1.855)		429
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3.253	3.594		6.847
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	20.305	4.304		24.609
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	262	(224)		38
Πάγια προς πώληση	10.783	(1.265)	3.313	12.831
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	131.510	(3.925)		127.585
Σύνολο	168.397	629	3.313	172.339

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	42	(42)		-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	265	(247)		18
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια		1.028		1.028
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		477		477
Λοιπές προσωρινές διαφορές	118	116	(2)	232
Σύνολο	425	1.332	(2)	1.755
Υπόλοιπο	167.972	(703)	3.315	170.584

	1.1.2005-31.12.2005			Υπόλοιπο 31.12.2005
	Υπόλοιπο 1.1.2005	Συγχώνευση με Δέλτα Singular Α.Ε.Π.	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	429		5.412	5.841
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	6.847	1.640	(733)	7.754
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	24.609	387		24.996
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	38		(10)	28
Πάγια προς πώληση	12.831			12.831
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	127.585		(1.099)	126.486
Σύνολο	172.339	2.027	3.570	177.936

	Υπόλοιπο 1.1.2005	Συγχώνευση με Δέλτα Singular Α.Ε.Π.	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	Υπόλοιπο 31.12.2005
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα			463	463
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18		1.034	1.052
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια			9.265	9.265
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.028	21	1.062	2.111
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	477		4.508	4.985
Λοιπές προσωρινές διαφορές	232		1.409	1.641
Σύνολο	1.755	21	17.741	19.517
Υπόλοιπο	170.584	2.006	(14.171)	158.419

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31.12.2005	31.12.2004
Προπληρωθέντα έξοδα	3.762	6.270
Έσοδα εισπρακτέα	2.930	2.130
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	88.507	69.429
Προκαταβολές προσωπικού	8.027	7.712
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς ⁽¹⁾	-	32.619
Λοιπά	40.188	38.892
Σύνολο	143.414	157.052

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

24. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

α. Πάγιος εξοπλισμός

	Οικόπεδα-Κτήρια	Μηχαν. Εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπο την 1.1.2005			
Αξία κτήσεως	32.002	617	32.619
1.1.2005-31.12.2005			
Αξία 1.1.2005	32.002	617	32.619
Προσθήκες	9.006	20	9.026
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular Α.Ε.Π.	21.175	-	21.175
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	87.909	585	88.494

β. Συμμετοχές

Την 11.10.2005 η Τράπεζα υπέγραψε οριστική σύμβαση, για την μεταβίβαση στην Εθνική Ασφαλιστική, του συνόλου των μετοχών που κατείχε επί της θυγατρικής εταιρίας Alpha Insurance Romania S.A. Το τίμημα συμφωνήθηκε σε € 1.755 χιλ., αξία με την οποία η συμμετοχή μεταφέρθηκε στο λογαριασμό «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση». Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 16.2.2006.

Υποχρεώσεις

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2005	31.12.2004
Όψεως	55.718	43.703
Προθεσμίας	1.711.658	772.826
Από πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	6.832.990	994.443
Σύνολο	8.600.366	1.810.972

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2005	31.12.2004
Όψεως	5.481.435	5.080.534
Ταμειωτηρίου	9.652.069	9.062.155
Προθεσμίας:		
- Synthetic Swaps	357.627	1.109.286
- Λοιπές	2.887.928	1.668.180
Από πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	738.018	1.902.783
	19.117.077	18.822.938
Επιταγές πληρωτέες	184.569	125.114
Σύνολο	19.301.646	18.948.052

27. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

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

- α) φθινή χρηματοδότηση,
- β) μακροπρόθεσμο δανεισμό και
- γ) 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.
- iii) Υβριδικούς τίτλους με ή χωρίς ρήτρα επαύξησης επιτοκίου (step-up)
Λέγονται υβριδικοί τίτλοι γιατί συνδυάζουν χαρακτηριστικά χρέους και καθαρής θέσεως.
Είναι αόριστης διάρκειας και προσφέρονται για μακροπρόθεσμο δανεισμό.
Μπορούν να ανακληθούν μετά την παρέλευση 10 ετών.

	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	-

	31.12.2005	31.12.2004
€ 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	-
€ 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	8.662.180	6.555.236

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	1.082.208	978.560

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%.

Υβριδικό τίτλο

€ αόριστης διάρκειας με 1 ^η ανάκληση το 2012	301.224	301.113
€ αόριστης διάρκειας με 1 ^η ανάκληση το 2015	620.149	-
Σύνολο	921.373	301.113
Γενικό Σύνολο	10.665.761	7.834.909

Το επιτόκιο του υβριδικού τίτλου με πρώτη ημερομηνία ανακλήσεως το 2012 καθορίζεται ως τρίμηνο EURIBOR πλέον 265 μονάδων βάσης μέχρι την ημερομηνία ανακλήσεως και πλέον 397,5 μονάδων βάσης σε περίπτωση μη ανακλήσεως.

Το επιτόκιο του υβριδικού τίτλου με πρώτη ημερομηνία ανακλήσεως το 2015 φέρει ετήσιο σταθερό επιτόκιο 6% για τα πρώτα 5 έτη και εν συνεχεία καθορίζεται ετησίως ως το τετραπλάσιο της διαφοράς του δεκαετούς CMS από το διετές CMS με κατώτατο όριο το 3,25% και ανώτερο το 10%.

28. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2005	31.12.2004
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	75.366	115.132
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	12.333	12.235
Σύνολο	<u>87.699</u>	<u>127.367</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
Σύνολο	<u>513.797</u>	<u>44.164</u>	<u>516.929</u>	<u>41.246</u>

Το ποσό της υποχρέωσης του Ισολογισμού και των αποτελεσμάτων αναλύεται παρακάτω ανά ταμείο.

α) Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού (ΤΑΠ) της πρώην Alpha Τραπέζης Πίστewος

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

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.

Ισολογισμός-Υποχρεώσεις

	31.12.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	717.448	698.796
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	<u>(149.392)</u>	<u>(131.438)</u>
	568.056	567.358
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές	<u>(49.307)</u>	<u>(45.006)</u>
<i>Υποχρέωση στον ισολογισμό</i>	<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	<u>(16.910)</u>
Υπόλοιπο την 31.12.2004	<u>522.352</u>
Υπόλοιπο την 1.1.2005	522.352
Δεδουλευμένο έξοδο	43.693
Καταβληθείσες εισφορές	<u>(47.296)</u>
Υπόλοιπο την 31.12.2005	<u>518.749</u>

Αποτελέσματα χρήσεως

	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)
<i>Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)</i>	<u>43.693</u>	<u>39.411</u>

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%

β) Ταμείο Ασφάλισης Προσωπικού Ιονικής και Λαϊκής Τραπέζης (ΤΑΠΙΑΤ - Κλάδος Πρόνοιας)

Το Ταμείο Ασφάλισης Προσωπικού Ιονικής και Λαϊκής Τραπέζης (ΤΑΠΙΑΤ - 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)
	<u>1.675</u>	<u>977</u>
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές	(6.627)	(6.400)
<i>Υποχρέωση στον ισολογισμό</i>	<u>(4.952)</u>	<u>(5.423)</u>

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	<u>(5.423)</u>
Υπόλοιπο την 1.1.2005	(5.423)
Δεδουλευμένο έξοδο	471
Καταβληθείσες εισφορές	-
Υπόλοιπο την 31.12.2005	<u>(4.952)</u>

Αποτελέσματα χρήσεως

	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	-
<i>Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού)</i>	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%

30. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2005	31.12.2004
Προμηθευτές	74.408	96.179
Έσοδα επομένων χρήσεων	50.554	62.582
Δεδουλευμένα έξοδα	24.498	17.785
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	179.412	141.343
Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες	210.984	213.456
Λοιπά	26.907	27.997
Σύνολο	566.763	559.342

31. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	15.917
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	1.268
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(14.848)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	2.337
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	426
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(1.135)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	1.628

Το ποσό των προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων εμφανίζεται στο λογαριασμό «Λοιπά έξοδα» της 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>
Εξαγορά του 61,24% της Δέλτα Singular A.Ε.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>

Ο συνολικός αριθμός των κοινών ονομαστικών μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχεται σε 291.203.608 (31.12.2004: 235.105.567) ονομαστικής αξίας € 5,00 ανά μετοχή (31.12.2004: € 5,42 ανά μετοχή).

Κάθε μετοχή δίνει δικαίωμα μίας ψήφου στις συνελεύσεις των μετόχων της Τραπέζης.

Η Τράπεζα την 31.12.2005 κατείχε 8.398.426 ίδιες μετοχές. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη σημείωση 36.

Λεπτομέρειες για τα παρεχόμενα, από την Τράπεζα στα στελέχη της, δικαιώματα προαίρεσως επί μετοχών της αναφέρονται στη σημείωση 42.

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	<u>-</u>
Απορρόφηση της Δέλτα Singular A.Ε.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	245.000	245.000
Αποθεματικό επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(27.685)	18.972
Ειδικό αποθεματικό (από αποτίμηση stock options)	3.108	863
Σύνολο	<u>220.423</u>	<u>264.835</u>

Όπως προβλέπει το άρθρο 25 του Καταστατικού της Τραπέζης, από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσεως αφαιρείται ετησίως το 10% για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την κάλυψη του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού «Αποτελέσματα εις νέον». Ο σχηματισμός του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός, όταν το υπόλοιπό του φθάσει στο ήμισυ του μετοχικού κεφαλαίου.

35. Αποτελέσματα εις νέον

Στο λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται και αφορολόγητα αποθεματικά, που σχηματίστηκαν από κέρδη εκ πωλήσεων χρεογράφων εισηγμένων στο χρηματιστήριο, καθώς και από αφορολόγητα έσοδα που δεν διανεμήθηκαν. Τα αποθεματικά αυτά δεν πρόκειται να διανεμηθούν στο άμεσο μέλλον και ως εκ τούτου δεν υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Πρότυπο 12.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης που πραγματοποιήθηκε στις 19 Απριλίου 2005, ενέκρινε την καταβολή μερίσματος χρήσεως 2004 € 0,72 ανά μετοχή. Έτσι την 31.12.2005 το συνολικό μέρισμα ύψους € 174.064 έχει αφαιρεθεί από το λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Με βάση την Ελληνική Εμπορική Νομοθεσία, οι ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην ετήσια καταβολή μερίσματος. Συγκεκριμένα, είναι υποχρεωμένες να διανέμουν στους μετόχους τους τουλάχιστον το 35% των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού, εφόσον το ποσό αυτό είναι μεγαλύτερο από το πρώτο μέρισμα, το οποίο, βάσει των διατάξεων της παραγράφου 2 του άρθρου 45 του Ν. 2190/1920, υποχρεούται να διανείμει η ανώνυμη εταιρία και που ανέρχεται σε ποσοστό 6% επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Παρέκκλιση από τα ανωτέρω ισχύοντα, είναι δυνατή σε περίπτωση εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Τα διανεμόμενα μερίσματα φορολογούνται στο όνομα της εταιρίας και έτσι δεν διενεργείται καμία κράτηση κατά την καταβολή τους στους μετόχους.

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

Στη χρήση 2004 η Τράπεζα αγόρασε 913.860 ίδιες μετοχές, μετά από έγκριση της Γενικής Συνελεύσεως, με σκοπό την στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής. Το συνολικό κόστος κτήσεως ανήλθε σε € 18.638.

Στο διάστημα από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2005 αποκτήθηκαν 182.772 μετοχές από τη δωρεάν διανομή στους μετόχους, με αναλογία 2 μετοχές για κάθε 10 παλαιές. Επίσης στο ίδιο διάστημα η Τράπεζα, μετά από έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως της 19ης Απριλίου 2005, πρόέβη στην αγορά 7.301.794 ιδίων μετοχών με κόστος κτήσεως € 169.490.

Έτσι ο συνολικός αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η Τράπεζα την 31.12.2005 ανήλθε σε 8.398.426. Το συνολικό κόστος κτήσεως ανήλθε σε € 188.128 και εμφανίζεται σε μείωση της καθαρής θέσεως.

Πρόσθετες πληροφορίες

37. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τραπέζης, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνωμάτευση 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.

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2002. Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

- Η Τράπεζα ως μισθώτρια

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

Η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης ορίζεται δωδεκαετής με δυνατότητα ανανέωσης ή παράτασης βάσει συμφωνίας των συμβαλλομένων μερών. Προβλέπεται ετήσια, τιμαριθμική συνήθως, αναπροσαρμογή των μισθωμάτων. Πολιτική της Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
- εντός ενός έτους	20.675	20.006
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	60.747	62.246
- πέραν των πέντε ετών	34.941	40.724
Σύνολο	<u>116.363</u>	<u>122.976</u>

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων για το 2005 ανήλθαν σε € 21.357 (2004 : € 20.341) και συμπεριλαμβάνονται στα «Γενικά διοικητικά έξοδα».

- Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

Οι απαιτήσεις της από μισθώματα αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας της, σε εταιρίες του ομίλου και τρίτους.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
- εντός ενός έτους	2.718	2.884
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	9.356	9.040
- πέραν των πέντε ετών	5.202	5.090
Σύνολο	<u>17.276</u>	<u>17.014</u>

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το 2005 ανήλθαν σε € 2.760 (2004 : € 2.408) και συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά έσοδα».

δ) Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

	31.12.2005	31.12.2004
Εγγυητικές επιστολές	3.627.622	3.581.328
Ενέγγυες πιστώσεις	212.879	70.312
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	11.794.929	10.221.199
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	10.640.897	7.819.123
Σύνολο	26.276.327	21.691.962

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	585.000	185.000

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.

38. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

	31.12.2005							Ποσά σε εκατ. Ευρώ
	Τράπεζα	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	
Έσοδο τόκων	982,2	711,0	216,2	2,0	39,7	13,3	-	
Προμήθειες	248,6	119,2	84,3	33,0	9,5	2,6	-	
Λοιπά έσοδα	83,3	10,0	2,2	2,6	(3,5)	1,8	70,2	
Σύνολο εσόδων	1.314,1	840,2	302,7	37,6	45,7	17,7	70,2	
Έξοδα	(615,2)	(451,2)	(85,0)	(21,1)	(14,0)	(9,4)	(34,5)	
Απομειώσεις	(231,5)	(139,1)	(92,4)	-	-	-	-	
Κέρδη προ φόρων	467,4	249,9	125,3	16,5	31,7	8,3	35,7	
Ενεργητικό	41.849,2	13.881,9	12.220,0	87,9	13.544,6	322,3	1.792,5	
Υποχρεώσεις	39.897,8	22.454,8	1.855,2	478,0	12.673,2	276,9	2.159,7	
Κεφαλαιακές δαπάνες (Σημειώσεις 19,20,21)	47,1	36,6	6,9	1,7	1,1	0,8	-	
Αποσβέσεις	37,2	28,9	5,7	0,6	0,4	1,6	-	
	31.12.2004							
	Τράπεζα	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	
Έσοδο τόκων	885,1	614,6	213,7	1,3	44,3	11,2	-	
Προμήθειες	246,6	122,0	92,5	20,0	10,1	2,4	(0,4)	
Λοιπά έσοδα	122,1	16,2	3,7	2,0	55,4	1,2	43,6	
Σύνολο εσόδων	1.253,8	752,8	309,9	23,3	109,8	14,8	43,2	
Έξοδα	(642,2)	(391,8)	(73,5)	(16,9)	(10,3)	(9,3)	(140,4)	
Απομειώσεις	(189,8)	(94,3)	(95,5)	-	-	-	-	
Κέρδη προ φόρων	421,8	266,7	140,9	6,4	99,5	5,5	(97,2)	
Ενεργητικό	31.842,7	11.182,1	10.546,6	41,9	8.277,9	208,0	1.586,2	
Υποχρεώσεις	30.030,7	22.806,6	1.066,6	425,4	3.513,0	214,3	2.004,8	
Κεφαλαιακές δαπάνες (Σημειώσεις 19,20,21)	40,6	31,8	5,9	1,4	0,8	0,7	-	
Αποσβέσεις	36,4	28,6	5,3	0,9	0,5	1,1	-	

- i. **Λιανική Τραπεζική**
 Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής) της Τραπέζης, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις.
 Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά / 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.
- iii. **Asset Management / Insurance**
 Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Bank της Τραπέζης.
 Επίσης παρέχεται ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις.
- 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 από την Τράπεζα. 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 που δραστηριοποιούνται στο χώρο της N.A. Ευρώπης.
- vi. **Λοιπά**
 Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης.

β. *Ανάλυση ανά γεωγραφικό τομέα*

	Ποσά σε εκατ. Ευρώ		
	31.12.2005		
	Τράπεζα	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Έσοδο τόκων	982,2	967,9	14,3
Προμήθειες	248,6	239,8	8,8
Λοιπά έσοδα	83,3	81,5	1,8
Σύνολο εσόδων	1.314,1	1.289,2	24,9
Έξοδα	(615,2)	(603,7)	(11,5)
Απομειώσεις	(231,5)	(231,5)	-
Κέρδη προ φόρων	467,4	454,0	13,4
Ενεργητικό	41.849,2	40.236,1	1.613,1
	31.12.2004		
	Τράπεζα	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Έσοδο τόκων	885,1	873,1	12,0
Προμήθειες	246,6	239,8	6,8
Λοιπά έσοδα	122,1	120,7	1,4
Σύνολο εσόδων	1.253,8	1.233,6	20,2
Έξοδα	(642,2)	(626,9)	(15,3)
Απομειώσεις	(189,8)	(189,8)	-
Κέρδη προ φόρων	421,8	416,9	4,9
Ενεργητικό	31.842,7	30.650,7	1.192,0

39. Διαχείριση κινδύνων

39.1 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. Ζημίες 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 € 18,2 εκατ., με μέγιστη και ελάχιστη τιμή € 51,7 εκατ. (18.11.2005) και € 3 εκατ. (23.6.2005) αντίστοιχα.

Για την 31.12.2004 τα αντίστοιχα στοιχεία έχουν ως εξής:

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

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 καλύψεως 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 της Τραπέζης.

Η Τράπεζα αναλαμβάνει κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος της 31.12.2005

	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΝ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	8.136	783	115	27	16.806	1.595.305	1.621.172
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	701.797	36.312	278.747	16.802	16.378	4.623.357	5.673.393
Αξίογραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	2	-	-	-	-	153.585	153.587
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	139.114	139.114
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.301.588	52.454	113.203	46.671	31.215	22.656.008	24.201.139
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου -Διαθέσιμα προς πώληση	380.188	-	-	-	58.313	7.122.990	7.561.491
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	34.247	61.436	-	-	178.272	1.208.024	1.481.979
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	43.245	43.245
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	11.741	517.770	529.511
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	447	32.569	33.016
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	177.936	177.936
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.977	1.829	57	2.347	654	133.550	143.414
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	780	-	-	-	-	89.469	90.249
Σύνολο Ένεργητικού	2.431.715	152.814	392.122	65.847	313.826	38.492.922	41.849.246
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	2.346.927	248.095	14.232	368.406	241.683	24.682.669	27.902.012
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	140.632	140.632
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	68.926	-	-	203.706	68.035	10.325.094	10.665.761
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	(16)	18	-	-	23	87.674	87.699
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	19.517	19.517
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	-	-	-	-	-	513.797	513.797
Λοιπές υποχρεώσεις	6.150	479	214	724	209	558.987	566.763
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	1.628	1.628
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.421.987	248.592	14.446	572.836	309.950	36.329.998	39.897.809
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	9.728	(95.778)	377.676	(506.989)	3.876	2.162.924	1.951.437
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώνων	(9.747)	157.789	(375.862)	518.858	186.306	(473.633)	3.711
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(19)	62.011	1.814	11.869	190.182	1.689.291	1.955.148
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	1.230	-	-	-	14.546	11.779.153	11.794.929

Συναλλαγματικός κίνδυνος της 31.12.2004

	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΝ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
Σύνολο Ενεργητικού	1.755.712	143.293	239.119	128.404	285.428	29.290.713	31.842.669
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.861.621	199.491	19.051	1.116.031	270.312	26.564.146	30.030.652
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(105.909)	(56.198)	220.068	(987.627)	15.116	2.726.567	1.812.017
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώνων	117.514	118.159	(220.390)	987.044	183.327	(1.229.999)	(44.345)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	11.605	61.961	(322)	(583)	198.443	1.496.568	1.767.672
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	1.568	-	-	-	23.263	10.196.368	10.221.199

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 επιτόκίο τους, για τα στοιχεία κυμαινομένου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Ανάλυση ληκτότητας των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού παρουσιάζεται κατωτέρω:

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	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.317.611	-	-	-	-	-	303.561	1.621.172
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.836.426	644.131	146.451	46.385	-	-	-	5.673.393
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	65.241	2.387	10.596	28.044	45.804	1.515	-	153.587
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	139.114	-	-	-	-	-	-	139.114
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16.038.871	2.359.124	2.236.641	1.707.952	1.549.732	223.448	85.371	24.201.139
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	691	182.922	1.512.962	580.468	4.984.523	211.319	88.606	7.561.491
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	-	-	1.481.979	1.481.979
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	43.245	43.245
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	529.511	529.511
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	-	-	33.016	33.016
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	177.936	177.936
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	143.414	143.414
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	90.249	90.249
Σύνολο Ενεργητικού	22.397.954	3.188.564	3.906.650	2.362.849	6.580.059	436.282	2.976.888	41.849.246
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.971.155	1.496.083	132.996	-	132	-	-	8.600.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	140.632	-	-	-	-	-	-	140.632
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18.587.713	476.526	107.844	113.906	15.657	-	-	19.301.646
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.864.043	4.676.693	107.280	17.745	-	-	-	10.665.761
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	-	-	-	-	-	-	87.699	87.699
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	19.517	19.517
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	-	-	-	-	-	-	513.797	513.797
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	566.763	566.763
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	1.628	1.628
Σύνολο Υποχρεώσεων	31.563.543	6.649.302	348.120	131.651	15.789	-	1.189.404	39.897.809
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	1.456.018	1.456.018
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	125.685	125.685
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	220.423	220.423
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	337.439	337.439
Ίδιες μετοχές	-	-	-	-	-	-	(188.128)	(188.128)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	-	-	-	-	-	-	1.951.437	1.951.437
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	31.563.543	6.649.302	348.120	131.651	15.789	-	3.140.841	41.849.246
ΑΝΟΙΓΜΑ	(9.165.589)	(3.460.738)	3.558.530	2.231.198	6.564.270	436.282	(163.953)	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(9.165.589)	(12.626.327)	(9.067.797)	(6.836.599)	(272.329)	163.953	0	

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	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.111.305	-	-	-	-	-	311.058	1.422.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.754.359	590.481	248.295	58.288	64.825	-	-	5.716.248
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	5.540	805	18.029	63.499	47.884	21.168	-	156.925
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	172.144	-	-	-	-	-	-	172.144
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	12.675.116	2.124.217	2.016.642	1.113.339	1.648.611	253.253	70.318	19.901.496
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	97.202	33.499	1.388.403	301.333	137.672	168.559	91.182	2.217.850
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	-	-	1.331.748	1.331.748
Επενδύσεις σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενα εσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	571.395	571.395
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	-	-	23.109	23.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	172.339	172.339
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	157.052	157.052
Πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Ενεργητικού	18.815.666	2.749.002	3.671.369	1.536.459	1.898.992	442.980	2.728.201	31.842.669
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύμ.	1.160.527	393.837	256.608	-	-	-	-	1.810.972
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	228.989	-	-	-	-	-	-	228.989
Υποχρεώσεις προς πελάτες	17.265.223	1.618.518	24.968	37.731	1.612	-	-	18.948.052
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.054.624	2.712.137	68.148	-	-	-	-	7.834.909
Λοιπές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις για φόρους	-	-	-	-	-	-	686.709	686.709
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	1.755	1.755
Προβλέψεις και υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	-	-	-	-	-	-	519.266	519.266
Υποχρεώσεις που συνδέονται με πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Υποχρεώσεων	23.709.363	4.724.492	349.724	37.731	1.612	-	1.207.730	30.030.652
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	1.274.272	1.274.272
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	-	-
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	245.863	245.863
Αποθεματικά για αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	18.972	-	-	-	-	-	-	18.972
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	291.548	291.548
Ίδιες μετοχές	-	-	-	-	-	-	(18.638)	(18.638)
Σύνολο Καθαρής θέσεως	18.972	-	-	-	-	-	1.793.045	1.812.017
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσεως	23.728.335	4.724.492	349.724	37.731	1.612	-	3.000.775	31.842.669
ΑΝΟΙΓΜΑ	(4.912.669)	(1.975.490)	3.321.645	1.498.728	1.897.380	442.980	(272.574)	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(4.912.669)	(6.888.159)	(3.566.514)	(2.067.786)	(170.406)	272.574	0	

Πραγματικό επιτόκιο

	EUR		USD		JPY		GBP	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1,79%	1,85%	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2,38%	2,16%	4,20%	2,26%	-	0,02%	4,60%	4,81%
Απαιτήσεις κατά πελατών	5,52%	5,46%	4,35%	3,42%	2,28%	2,23%	5,40%	5,46%
Αξίογραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	2,57%	2,63%	-	-	-	-	-	-
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	3,02%	3,14%	6,65%	5,99%	-	-	-	-
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2,41%	2,06%	4,14%	2,23%	-	-	-	4,75%
Υποχρεώσεις προς πελάτες	0,81%	0,79%	2,30%	1,42%	0,01%	0,01%	3,74%	3,83%
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2,60%	2,42%	4,31%	-	-	-	-	-

Τα παραπάνω νομίσματα καλύπτουν το 98% του συνόλου του Ενεργητικού και Παθητικού της Τραπέζης.

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

39.2 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 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.

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

39.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Τραπέζης να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων. 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

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.621.172	-	-	-	-	1.621.172
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.152.786	219.704	98.885	305.394	896.624	5.673.393
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	145.908	-	-	-	7.679	153.587
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	139.114	-	-	-	-	139.114
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	759.887	1.913.560	2.352.267	3.316.966	15.858.459	24.201.139
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	7.177.982	-	-	-	383.509	7.561.491
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	1.481.979	1.481.979
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	43.245	43.245
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	529.511	529.511
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	33.016	33.016
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	177.936	177.936
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16.955	-	107.945	-	18.514	143.414
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	90.249	90.249
Σύνολο Ενεργητικού	14.013.804	2.133.264	2.559.097	3.622.360	19.520.721	41.849.246
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.990.880	1.425.446	132.900	-	51.140	8.600.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	140.632	-	-	-	-	140.632
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.389.368	971.146	656.071	1.197.443	13.087.618	19.301.646
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	10.289	543.956	1.005.758	1.010.112	8.095.646	10.665.761
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	87.699	-	-	-	-	87.699
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	19.517	19.517
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	3.641	7.282	10.923	21.847	470.104	513.797
Λοιπές υποχρεώσεις	416.571	79.043	17.802	-	53.347	566.763
Προβλέψεις	-	-	-	-	1.628	1.628
Σύνολο Υποχρεώσεων	11.039.080	3.026.873	1.823.454	2.229.402	21.779.000	39.897.809
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	-	-	-	-	1.951.437	1.951.437
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	11.039.080	3.026.873	1.823.454	2.229.402	23.730.437	41.849.246
Άνοιγμα ρευστότητας	2.974.724	(893.609)	735.643	1.392.958	(4.209.716)	0

Κίνδυνος ρευστότητας (liquidity gap analysis) της 31.12.2004

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.422.363	-	-	-	-	1.422.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.730.663	383.067	98.900	5.621	497.997	5.716.248
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	149.078	-	-	-	7.847	156.925
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	172.144	-	-	-	-	172.144
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	986.171	1.184.889	1.042.846	2.153.014	14.534.576	19.901.496
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	2.102.364	-	-	-	115.486	2.217.850
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	1.331.748	1.331.748
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	43.547	43.547
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	527.848	527.848
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	23.109	23.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	172.339	172.339
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	12.844	81.482	23.838	16.339	22.549	157.052
Πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Ενεργητικού	9.575.627	1.649.438	1.165.584	2.174.974	17.277.046	31.842.669
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.372.877	243.551	141.807	307	52.430	1.810.972
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	228.989	-	-	-	-	228.989
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.581.942	1.465.487	572.183	1.087.485	12.240.955	18.948.052
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	500.000	620.000	500.000	1.600.000	4.614.909	7.834.909
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	-	-	127.367	-	-	127.367
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	1.755	1.755
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	3.641	7.282	10.923	21.847	473.236	516.929
Λοιπές υποχρεώσεις	122.575	59.521	54.670	5.740	316.836	559.342
Προβλέψεις	-	-	-	-	2.337	2.337
Σύνολο Υποχρεώσεων	5.810.024	2.395.841	1.406.950	2.715.379	17.702.458	30.030.652
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	-	-	-	-	1.812.017	1.812.017
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	5.810.024	2.395.841	1.406.950	2.715.379	19.514.475	31.842.669
Άνοιγμα ρευστότητας	3.765.603	(746.403)	(241.366)	(540.405)	(2.237.429)	0

Το μεγαλύτερο μέρος του ενεργητικού της Τραπέζης χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και διατραπεζικό δανεισμό. 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 ανάλυσεως (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
Οι πελατειακές καταθέσεις αφορούν τις προθεσμιακές πελατειακές καταθέσεις και τις πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως με την πελατεία. Για να υπολογιστεί ο κίνδυνος των καταθέσεων των πράξεων αυτών, εκτιμούνται οι ημερήσιες εκροές τους και αναλύεται στατιστικά το ποσοστό ανανέωσης των πράξεων αυτών.

40. Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τραπέζης με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Τράπεζα. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφαλίσεως, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

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

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

	Ποσά σε εκατ. Ευρώ	
	31.12.2005	31.12.2004
Σταθμισμένο ενεργητικό από πιστωτικό κίνδυνο	25.536	21.727
Σταθμισμένο ενεργητικό από κίνδυνο αγοράς	617	692
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	<u>26.153</u>	<u>22.419</u>
Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper tier I)	1.881	1.771
Βασικά κεφάλαια (Tier I)	1.848	1.748
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια (Tier I + Tier II)	3.484	2.779
Δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων (Upper Tier I)	7,2%	7,9%
Δείκτης βασικών κεφαλαίων (Tier I)	7,1%	7,8%
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I + Tier II)	13,3%	12,4%

41. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Ένα μέρος των τραπεζικών συναλλαγών διενεργείται με συνδεδεμένα με την Τράπεζα μέρη, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπέζης.

- α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης, με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και των πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων, έχουν ως εξής:

	31.12.2005	31.12.2004
Δάνεια	3.118	2.688
Καταθέσεις	10.960	18.787
Εγγυητικές επιστολές	145	10

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

I. Θυγατρικές εταιρίες

	31.12.2005	31.12.2004
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.026.244	626.211
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	40.695	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	477	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	942.800	815.461
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	441.499	716.564
Σύνολο	2.451.715	2.158.236

Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	735.660	511.235
Υποχρεώσεις προς πελάτες	432.265	425.568
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	283	51
Υποχρεώσεις από χρεωστικούς τίτλους	10.665.761	7.834.909
Λοιπές υποχρεώσεις	2.734	1.618
Σύνολο	11.836.703	8.773.381

Έσοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	58.327	48.251
Έσοδα από μερίσματα	57.624	26.159
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	31.842	24.339
Λοιπά έσοδα	2.329	2.305
Σύνολο	150.122	101.054

Έξοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	290.372	167.472
Προμήθειες έξοδα	3.337	1.858
Γενικά διοικητικά έξοδα	29.528	27.509
Σύνολο	323.237	196.839

II. Συγγενείς εταιρίες

	31.12.2005	31.12.2004
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.390	1.738
Σύνολο	1.390	1.738

Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	639	181.083
Λοιπές υποχρεώσεις	-	123
Σύνολο	639	181.206

Εγγυητικές επιστολές	1.353	216.561
Έσοδα	31.12.2005	31.12.2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	113	770
Έσοδα από μερίσματα	205	147
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	23	204
Σύνολο	341	1.121
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	821
Γενικά διοικητικά έξοδα	1.184	15.964
Σύνολο	1.190	16.785

- γ. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσεως 2005, ανέρχονται σε € 3.110 (31.12.2004: € 1.524). Η αύξησή τους οφείλεται, κυρίως, στις αλλαγές που επήλθαν στο Διοικητικό Συμβούλιο, από 23.2.2005.

42. Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό

- 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 αποδοτικότητα τους, δικαιωμάτων προαίρεσεως (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 προαίρεσεως, αναπροσαρμόζεται ο αριθμός των εκχωρηθέντων δικαιωμάτων προκειμένου να μην μεταβληθεί η εύλογη αξία τους.

Η εξάσκησή 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 προαίρεσεως και στη μεσοσταθμική τιμή εξάσκησεως, 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' ενάσκηση των 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.

43. Εξαγορές και συγχωνεύσεις εταιριών

α) Εξαγορά της Jubanka a.d. Beograd

Την 3 Φεβρουαρίου 2005 η Τράπεζα 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 Τράπεζα, λόγω των σημαντικών προοπτικών αναπτύξεως στους τομείς του retail και corporate banking καθώς και των εργασιών με το Δημόσιο.

Η λογιστική απεικόνιση της εξαγορασθείσης 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 εξαγορασθείσης Τραπέζης, τις σχέσεις με τους πελάτες, την εταιρική ταυτότητα (brand name) και τα δικαιώματα επί του λογισμικού. Ανάλογα με το είδος του περιουσιακού στοιχείου και την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του, προκύπτει πρόγραμμα ετησίων αποσβέσεων.

	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

Τιμήμα αγοράς μετοχών:	€ 152,0 εκατ.
Κόστη αμέσως κατανεμόμενα στην εξαγορά:	€ 2,8 εκατ.
Συνολικό κόστος εξαγοράς:	€ 154,8 εκατ.

Σύμφωνα με συμβατική δέσμευση, την οποία είχε αναλάβει η Τράπεζα, 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 Τραπέζης 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.Ε.Π. από την Alpha Bank

Τον Ιούνιο 2004 η Τράπεζα ανακοίνωσε τη συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Δέλτα Singular A.Ε.Π., εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίας, με παρουσία στον τομέα Πληροφορικής, στην οποία η Τράπεζα 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 Αναπτυξίας. 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.Ε.Π.

Η σχέση ανταλλαγής των μετοχών πιστοποιήθηκε, ως προς το εύλογο της, από ανεξάρτητους ρεωτόους ελεγκτές, με βάση τα χρηματοοικονομικά δεδομένα των ισολογισμών μετασηματισμού 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.Ε.Π. έπαυσε να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο και όλα τα ενεργητικά και παθητικά της στοιχεία μεταβιβάστηκαν στην απορροφώσα Alpha Bank A.Ε., συνεπεία καθολικής διαδοχής.

Η Δέλτα Singular A.Ε.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	256,8
Υποχρεώσεις	0,7
Καθαρή Θέση	256,1
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	256,8

Ποσοστό της καθαρής θέσεως της Δέλτα Singular A.Ε.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 Τραπέζης και εμφανίζεται στο λογαριασμό της καταστάσεως αποτελεσμάτων «Λοιπά έσοδα».

- Υ) Η Τράπεζα 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 € 72,2 χιλ.

44. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

Ολοκληρώθηκε, την 16.2.2006, η μεταβίβαση από την Τράπεζα σε τρίτους, των μετοχών της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Insurance Romania S.A., έναντι τιμήματος € 1,7 εκατ. Για την ανωτέρω μεταβίβαση είχε υπογραφεί συμφωνία την 11.10.2005 (σημείωση 24).

45. Προσαρμογή 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 στην Τράπεζα 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 η Τράπεζα, 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 η Τράπεζα για την κατάρτιση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων και του Ισολογισμού μετάβασης.

δ. Πάγια προς πώληση και διακοπτόμενες 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, η Τράπεζα δεν είχε εκμεταλλεύσεις που επρόκειτο να διακοπεί η λειτουργία τους.

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

α. Ενοποιήσεις επιχειρήσεων

Η Τράπεζα επέλεξε να μην αναμορφώσει συναλλαγές ενοποίησης επιχειρήσεων που πραγματοποιήθηκαν λόγω εξαγοράς ή συγχωνεύσεως άλλων εταιριών, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν πριν την 1.1.2004, διατηρώντας το λογιστικό χειρισμό που ακολουθήθηκε για τις συναλλαγές αυτές σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

β. Χρήση της εύλογης αξίας ως τεκμαρτού κόστους κτήσης

Στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2003, που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, τα οικόπεδα και τα κτήρια της Τραπέζης αποτιμήθηκαν 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 η Τράπεζα ως μέθοδο αποτίμησης των παγίων της. Η σχετική διαφορά αναπροσαρμογής που είχε καταχωρηθεί απευθείας σε ιδιαίτερο αποθεματικό της Καθαρής Θέσεως, 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 η Τράπεζα επέλεγε την αναδρομική εφαρμογή του ΔΛΠ 19.

Τυχόν αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες 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 θέσεως, πρέπει να διαχωρίζονται κατά την αρχική αναγνώρισή τους, στα συνθετικά τους στοιχεία.

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

Δεν συνέτρεξε λόγος για τη χρήση της ανωτέρω εξαιρέσης από την Τράπεζα.

ε. Εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων 32 και 39 και κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων

Η Τράπεζα με σκοπό την επίτευξη της μεγαλύτερης δυνατής συγκρισιμότητας των παρατιθέμενων οικονομικών καταστάσεων, επέλεξε να εφαρμόσει τα ΔΛΠ 32 και 39, από 1.1.2004. Δεν έκανε δηλαδή χρήση της δυνατότητας που παρέχεται από το Δ.Π.Χ.Π. 1, για τη μη παράθεση συγκριτικών στοιχείων για τα χρηματοοικονομικά μέσα 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 της Τραπέζης

Η Τράπεζα, 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 προαίρεσως επί μετοχών της Τραπέζης που χορηγήθηκαν στο προσωπικό μετά την 7.11.2002 και βρίσκονταν εν ισχύ την 1.1.2005.

ζ. Λοιπές εξαιρέσεις

Οι εξαιρέσεις που παρέχονται για την αναδρομική εφαρμογή των διατάξεων που αφορούν τον υπολογισμό συναλλαγματικών διαφορών μετατροπής οικονομικών καταστάσεων μονάδων του εξωτερικού, τις οικονομικές καταστάσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών και τη λογιστική αντιμετώπιση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, δεν έχουν πεδίο εφαρμογής στις ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις της Τραπέζης.

45.1 Ισολογισμός μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. (1.1.2004)

Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	925.913			925.913
Κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα	α 417.095	(417.095)		0
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	β 6.686.328	15.723		6.702.051
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	γ 0	234.125	1.832	235.957
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	δ 0	19.459	330.117	349.576
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	ε 17.542.316	324.561	36.375	17.903.252
Χρεόγραφα	στ 1.296.538	(1.296.538)		0
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου -Διαθέσιμα προς πώληση	ζ 0	1.476.235	29.110	1.505.345
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	η 0	1.510.501	(269.792)	1.240.709
Συμμετοχές	θ 1.478.550	(1.478.550)		0
Επενδύσεις σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	ι 610.136	(30.306)	322	580.152
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	ια 81.222	20.130	(81.222)	20.130
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ιβ 0		168.397	168.397
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	ιγ 429.864	(254.568)	(42.815)	132.481
Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	ιδ 123.677	(123.677)		0
Σύνολο Ενεργητικού	29.591.639	0	172.324	29.763.963
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	ιε 2.641.667	3.296		2.644.963
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	ιστ 0	51.642	339.084	390.726
Υποχρεώσεις προς πελάτες	ιζ 20.251.299	7.372	(470)	20.258.201
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	ιη 3.649.078	10.589		3.659.667
Μερίσματα πληρωτέα	ιθ 117.502		(117.502)	0
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	117.082			117.082
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	κ 0		425	425
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	κα 6.314		526.042	532.356
Λοιπές υποχρεώσεις	κβ 415.838	29.818	50.173	495.829
Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	κγ 102.717	(102.717)		0
Προβλέψεις	15.917			15.917
Σύνολο Υποχρεώσεων	27.317.414	0	797.752	28.115.166
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	953.721			953.721
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	244.914			244.914
Αποθεματικά	κδ 1.171.310	(957.310)	26.484	240.484
Αποτελέσματα εις νέον	κε 209.930	651.660	(651.912)	209.678
Υπεραξία συγχωνεύσεως προς συμψηφισμό	κστ (305.650)	305.650		0
Ίδιες μετοχές				
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	2.274.225	0	(625.428)	1.648.797
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	29.591.639	0	172.324	29.763.963

Συμφωνία καθαρής θέσεως της 1.1.2004

		Σημείωση
Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.274.225	
Διαφορά από την αποτίμηση αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών	1.832	γ
Διαφορά από την αποτίμηση παραγώγων στην εύλογη αξία	(8.967)	δ,ιστ
Προσαρμογή της λογιστικής αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο κόστος κτήσης	38.573	ζ
Διαφορά από την αποτίμηση της αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(9.429)	ζ,ιγ,κβ
Αποτίμηση δανείων και καταθέσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	1.531	ε,ιζ
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης των δανείων	(13.014)	ε
Προσαρμογή επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις στο ιστορικό κόστος κτήσης και έλεγχος απομείωσης της αξίας τους	(269.664)	η
Διαγραφή αϋλων παγίων	(81.222)	ια
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση και των σχετικών υποχρεώσεων	(1.046)	ι,κβ
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμούς	(43.128)	ιγ
Διαφορά αποτίμησης των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	(526.042)	κα
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	167.972	ιβ,κ
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στο αποτέλεσμα εις νέον	117.502	ιθ
Λοιπές προσαρμογές	(326)	η,ιγ,κβ
Σύνολο προσαρμογών	(625.428)	
<i>Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π</i>	<u>1.648.797</u>	

Σημειώσεις

- α. 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.

- β. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	6.686.328
Μεταφορά απαιτήσεων από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.239
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού των δεδουλευμένων τόκων διατραπεζικών τοποθετήσεων	11.484
Σύνολο	<u>6.702.051</u>

- γ. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

Αξία κτήσης αξιογράφων που μεταφέρθηκε από άλλες κατηγορίες	227.608
Διαφορά από την αποτίμηση των αξιογράφων στην εύλογη αξία	1.832
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού των δεδουλευμένων τόκων	6.517
Σύνολο	<u>235.957</u>

- δ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα	17.930
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία	330.117
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού της αξίας δικαιωμάτων προαίρεσως	1.529
Σύνολο	<u>349.576</u>

- ε. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	17.542.316
Μεταφορά απαιτήσεων από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	277.986
Αναγνώριση απαιτήσεων από προεξόφληση ατόκων δόσεων	48.328
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης	(13.014)
Διαφορά αποτίμησης δανείων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	1.061
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού των δεδουλευμένων τόκων	46.575
Σύνολο	<u>17.903.252</u>

- στ. Χρεόγραφα

Το σύνολο της κατηγορίας αυτής € 1.296.538, που αποτελείται από χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα, έντοκα γραμμάτια κ.λπ.), μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, μεταφέρθηκε στις κατηγορίες αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών, διαθέσιμα προς πώληση και επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις.

ζ. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση

Μεταφορά λογιστικής αξίας από τις κατηγορίες χρεόγραφα και κρατικά αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση	1.454.074
Προσαρμογή της λογιστικής αξίας στο ιστορικό κόστος κτήσης	38.573
Διαφορά από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	(9.463)
Μεταφορά από λοιπά στοιχεία ενεργητικού των δεδουλευμένων τόκων	22.161
Σύνολο	<u>1.505.345</u>

η. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Μεταφορά από την κατηγορία συμμετοχές	1.472.453
Μεταφορά από την κατηγορία χρεόγραφα	38.048
Προσαρμογή της αξίας στο ιστορικό κόστος κτήσης	(246.009)
Απομείωση της αξίας	(23.662)
Λοιπές προσαρμογές	(121)
Σύνολο	<u>1.240.709</u>

θ. Συμμετοχές

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.478.550
Μεταφορά στην κατηγορία επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	(1.472.453)
Μεταφορά στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα	(6.097)
Σύνολο	<u>0</u>

ι. Επενδύσεις σε ακίνητα και Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	610.136
Μεταφορά λογισμικού στα άυλα πάγια	(20.130)
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(10.176)
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση	322
Σύνολο	<u>580.152</u>

ια. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	81.222
Μεταφορά λογισμικού από τα ενσώματα πάγια	20.130
Διαγραφή παγίων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	(81.222)
Σύνολο	<u>20.130</u>

ιβ. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	<u>168.397</u>
---	----------------

ιγ. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	429.864
Μεταφορά απαιτήσεων στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(272.125)
Μεταφορά στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(4.239)
Μεταφορά έργων τέχνης από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	9.870
Μεταφορά προκαταβολών από τα ενσώματα πάγια	306
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	(43.128)
Μεταφορά από προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	11.620
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	313
Σύνολο	<u>132.481</u>

ιδ. Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	123.677
Μεταφορά των δεδουλευμένων τόκων σε αντίστοιχους λογαριασμούς του Ενεργητικού	(86.737)
Μεταφορά προμηθειών προωθήσεως προϊόντων λιανικής τραπεζικής στα δάνεια και απαιτήσεις	(5.861)
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(19.459)
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(11.620)
Σύνολο	<u>0</u>

ιε. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.641.667
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από τον λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	3.296
Σύνολο	<u>2.644.963</u>

ιστ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από προσεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	51.642
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία	339.084
Σύνολο	<u>390.726</u>

ιζ. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	20.251.299
Διαφορά αποτίμησης καταθέσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	(470)
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμών έξοδα πληρωτέα	7.372
Σύνολο	<u>20.258.201</u>

ιη. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	3.649.078
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από τον λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	10.589
Σύνολο	<u>3.659.667</u>

ιθ. Μερίσματα πληρωτέα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	117.502
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στα αποτελέσματα εις νέον	(117.502)
Σύνολο	<u>0</u>

κ. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	<u>425</u>
--	------------

κα. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	6.314
Διαφορά αποτίμησης υποχρεώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	526.042
Σύνολο	<u>532.356</u>

κβ. Λοιπές υποχρεώσεις

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	415.838
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	29.818
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	(129)
Σύνολο	<u>495.829</u>

κγ. Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	102.717
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(51.642)
Μεταφορά σε λοιπές κατηγορίες των δεδουλευμένων τόκων	(21.257)
Μεταφορά στις λοιπές υποχρεώσεις	(29.818)
Σύνολο	<u>0</u>

κδ. Αποθεματικά

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.171.310
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	(957.310)
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	30
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(9.429)
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	35.883
Σύνολο	<u>240.484</u>

κε. Αποτελέσματα εις νέον

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	209.930
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	957.310
Μεταφορά της υπεραξίας συγχωνεύσεως προς συμψηφισμό	(305.650)
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	(35.883)
Προσαρμογές λόγω μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.	(616.029)
Σύνολο	<u>209.678</u>

κστ. Υπεραξία συγχωνεύσεως προς συμψηφισμό

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	(305.650)
Μεταφορά της υπεραξίας συγχωνεύσεως στο αποτέλεσμα εις νέον	305.650
Σύνολο	<u>0</u>

45.2 Ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της 31.12.2004

Ισολογισμός	Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		1.422.363			1.422.363
Κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα	α	1.536.758	(1.536.758)		0
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	β	5.646.298	69.950		5.716.248
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	γ	0	158.261	(1.336)	156.925
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	δ	0	31.385	140.759	172.144
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	ε	19.502.108	368.302	31.086	19.901.496
Χρεόγραφα	στ	861.125	(861.125)		0
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
-Διαθέσιμα προς πώληση	ζ	0	2.199.482	18.368	2.217.850
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	η	0	1.697.060	(365.312)	1.331.748
Συμμετοχές	θ	1.638.983	(1.638.983)		0
Επενδύσεις σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	ι	606.226	(33.333)	(1.498)	571.395
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	ια	98.966	22.621	(98.478)	23.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ιβ			172.339	172.339
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	ιγ	544.335	(343.260)	(44.023)	157.052
Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	ιδ	134.626	(133.602)	(1.024)	0
Σύνολο Ενεργητικού		31.991.788	0	(149.119)	31.842.669
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	ιε	1.808.961	2.011		1.810.972
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	ιστ	0	86.515	142.474	228.989
Υποχρεώσεις προς πελάτες	ιζ	18.942.597	6.125	(670)	18.948.052
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	ιη	7.819.122	17.694	(1.907)	7.834.909
Μερίσματα πληρωτέα	ιθ	174.064		(174.064)	0
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		127.367			127.367
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	κ	0		1.755	1.755
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	κα	6.588		510.341	516.929
Λοιπές υποχρεώσεις	κβ	420.974	80.368	58.000	559.342
Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	κγ	192.713	(192.713)		0
Προβλέψεις		2.337			2.337
Σύνολο Υποχρεώσεων		29.494.723	0	535.929	30.030.652
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ					
Μετοχικό Κεφάλαιο		1.274.272			1.274.272
Αποθεματικά	κδ	952.343	(707.343)	19.835	264.835
Αποτελέσματα εις νέον	κε	289.088	707.343	(704.883)	291.548
Ίδιες μετοχές		(18.638)			(18.638)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		2.497.065	0	(685.048)	1.812.017
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		31.991.788	0	(149.119)	31.842.669

	Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
Κατάσταση Αποτελεσμάτων 1.1-31.12.2004					
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	κστ	1.348.632		(1.655)	1.346.977
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	κζ	(461.767)		(37)	(461.804)
Καθαρό έσοδο από τόκους		886.865	0	(1.692)	885.173
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	κη	296.990		(31.505)	265.485
Προμήθειες έξοδα	κθ	(29.579)		10.668	(18.911)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		267.411	0	(20.837)	246.574
Έσοδα από μερίσματα	λ	30.899		(1.140)	29.759
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	λα	65.989		3.147	69.136
Λοιπά έσοδα	λβ	9.198	10.409	3.571	23.178
Σύνολο εσόδων		1.260.362	10.409	(16.951)	1.253.820
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	λγ	(330.270)		1.716	(328.554)
Γενικά διοικητικά έξοδα	λδ	(232.434)	(1.026)	(42.547)	(276.007)
Αποσβέσεις	λε	(84.073)		47.645	(36.428)
Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	λστ	(190.396)	1.911	(1.280)	(189.765)
Λοιπά έξοδα	λζ	(2.944)		1.676	(1.268)
Σύνολο εξόδων		(840.117)	885	7.210	(832.022)
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		13.696	(13.696)		0
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα		(1.499)	1.499		0
Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα		(903)	903		0
Κέρδη πριν το φόρο		431.539	0	(9.741)	421.798
Φόρος εισοδήματος	λη	(115.132)		(703)	(115.835)
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο		316.407	0	(10.444)	305.963

Συμφωνία καθαρής θέσεως της 31.12.2004

		Σημείωση
Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.497.065	
Διαφορά από την αποτίμηση αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(1.336)	γ
Διαφορά από την αποτίμηση παραγώγων στην εύλογη αξία	(1.715)	δ,ιστ
Προσαρμογή της λογιστικής αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο κόστος κτήσης	38.573	ζ
Διαφορά από την αποτίμηση της αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(19.952)	ζ,ιγ,κβ
Αποτίμηση δανείων και καταθέσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	1.005	ε,ιζ,ιη
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης δανείων και καταθέσεων	(24.719)	ε,ιη
Προσαρμογή επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις στο ιστορικό κόστος κτήσης και έλεγχος απομείωσης της αξίας τους	(365.312)	η
Διαγραφή αύλων παγίων	(98.478)	ια
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση και των σχετικών υποχρεώσεων	(150)	ι,κβ
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμούς	(45.419)	ιγ
Διαφορά αποτίμησης των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	(510.341)	κα
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	170.584	ιβ,κ
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στο αποτέλεσμα εις νέον	174.064	κε
Προσαρμογή αξίας κτήσεως, αποσβέσεων και λοιπών αποτελεσμάτων σχετικών με την κίνηση ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	(1.612)	ι
Λοιπές προσαρμογές	(240)	ιγ,κβ,ιδ
Σύνολο προσαρμογών	(685.048)	
<i>Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π</i>	<u>1.812.017</u>	

Σημειώσεις

- α. 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.

- β. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	5.646.298
Μεταφορά απαιτήσεων από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	58.268
Μεταφορά από λοιπά στοιχεία ενεργητικού των δεδουλευμένων τόκων διατραπεζικών τοποθετήσεων	11.682
Σύνολο	<u>5.716.248</u>

- γ. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

Αξία κτήσης αξιογράφων που μεταφέρθηκε από άλλες κατηγορίες	155.322
Διαφορά από την αποτίμηση των αξιογράφων στην εύλογη αξία	183
Μεταφορά αποτελέσματος εκ τόκων που αφορά χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου σε αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(1.519)
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού των δεδουλευμένων τόκων	2.939
Σύνολο	<u>156.925</u>

- δ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα	25.679
Διαφορά από την αναγνώριση των παραγώγων ως χρηματοοικονομικά μέσα και την αποτίμηση στην εύλογη αξία	140.759
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού της αξίας δικαιωμάτων προαίρεσως	5.706
Σύνολο	<u>172.144</u>

- ε. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	19.502.108
Μεταφορά απαιτήσεων από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	311.355
Αναγνώριση απαιτήσεων από προεξόφληση ατόκων δόσεων	57.377
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης	(26.364)
Διαφορά αποτίμησης δανείων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	73
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού των δεδουλευμένων τόκων	56.947
Σύνολο	<u>19.901.496</u>

- στ. Χρεόγραφα

Το σύνολο της κατηγορίας αυτής € 861.125, που αποτελείται από χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα έντοκα γραμμάτια κ.λπ.), μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, μεταφέρθηκε στις κατηγορίες αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών και διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα.

ζ. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση

Μεταφορά λογιστικής αξίας από τις κατηγορίες χρεόγραφα και κρατικά αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση	2.184.484
Προσαρμογή της λογιστικής αξίας στο ιστορικό κόστος κτήσης	38.573
Διαφορά από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	(20.205)
Μεταφορά από λοιπά στοιχεία ενεργητικού των δεδουλευμένων τόκων	14.998
Σύνολο	<u>2.217.850</u>

η. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Μεταφορά από τις κατηγορίες συμμετοχές και χρεόγραφα	1.697.060
Προσαρμογή της αξίας στο ιστορικό κόστος κτήσης	(341.650)
Απομείωση της αξίας	(23.662)
Σύνολο	<u>1.331.748</u>

θ. Συμμετοχές

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.638.983
Μεταφορά στην κατηγορία επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	(1.632.726)
Μεταφορά στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα	(6.257)
Υπόλοιπο	<u>0</u>

ι. Επενδύσεις σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	606.226
Μεταφορά λογισμικού στα άυλα πάγια	(23.109)
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(10.224)
Αντιλογισμός προσαρμογής αξίας κτήσεως	(6.249)
Προσαρμογή κερδών από πώληση παγίων που παρουσιάζουν διαφορά στην αξία κτήσεως με βάση τα Δ.Λ.Π.	525
Προσαρμογή αποσβέσεων σε σχέση με την ωφέλιμη ζωή των παγίων	4.112
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση	114
Σύνολο	<u>571.395</u>

ια. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	98.966
Μεταφορά λογισμικού από τα ενσώματα πάγια	23.109
Μεταφορά σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(488)
Διαγραφή παγίων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	(98.478)
Σύνολο	<u>23.109</u>

ιβ. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	172.339
---	---------

ιγ. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	544.335
Μεταφορά απαιτήσεων στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(362.461)
Μεταφορά έργων τέχνης από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	9.946
Μεταφορά προκαταβολών από τα ενσώματα πάγια	278
Διόρθωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	(45.419)
Μεταφορά από άυλα πάγια	488
Μεταφορά από προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	8.489
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	1.396
Σύνολο	<u>157.052</u>

ιδ. Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	134.626
Μεταφορά των δεδουλευμένων τόκων σε αντίστοιχους λογαριασμούς του Ενεργητικού	(86.566)
Μεταφορά προμηθειών προωθήσεως προϊόντων λιανικής τραπεζικής στα δάνεια και απαιτήσεις	(7.162)
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(31.385)
Μεταφορά στα αποτελέσματα αναπόσβεστου τμήματος απαίτησης που δεν αναγνωρίζεται	(1.024)
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(8.489)
Σύνολο	<u>0</u>

ιε. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.808.961
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από τον λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	<u>2.011</u>
Σύνολο	<u>1.810.972</u>

ιστ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	80.240
Διαφορά από την αναγνώριση παραγώγων και την αποτίμησή τους στην εύλογη αξία	142.474
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού της αξίας δικαιωμάτων προαίρεσως	<u>6.275</u>
Σύνολο	<u>228.989</u>

ιζ. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	18.942.597
Διαφορά αποτίμησης καταθέσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	(670)
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από τον λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	<u>6.125</u>
Σύνολο	<u>18.948.052</u>

ιη. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	7.819.122
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώριση στοιχείων του παθητικού	(1.645)
Διαφορά αποτίμησης καταθέσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	(262)
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από τον λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	<u>17.694</u>
Σύνολο	<u>7.834.909</u>

ιθ. Μερισίματα πληρωτέα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	174.064
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στα αποτελέσματα εις νέον	<u>(174.064)</u>
Σύνολο	<u>0</u>

κ. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	1.755
--	-------

κα. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	6.588
Διαφορά αποτίμησης υποχρεώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	510.341
Σύνολο	<u>516.929</u>
κβ. Λοιπές υποχρεώσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	420.974
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	80.368
Αναγνώριση υποχρεώσεων για την καταβολή ατόκων δόσεων από πιστωτικές κάρτες	57.377
Αναγνώριση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	264
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	359
Σύνολο	<u>559.342</u>
κγ. Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	192.713
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(86.515)
Μεταφορά σε λοιπές κατηγορίες των δεδουλευμένων τόκων	(25.830)
Μεταφορά υπολοίπου σε λοιπές υποχρεώσεις	(80.368)
Σύνολο	<u>0</u>
κδ. Αποθεματικά	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	952.343
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	(707.343)
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	863
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(19.953)
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	38.925
Σύνολο	<u>264.835</u>
κε. Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	289.088
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού	707.343
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	(38.925)
Προσαρμογές λόγω μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.	(665.958)
Σύνολο	<u>291.548</u>
κστ. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.348.632
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου σε δάνεια και απαιτήσεις	(136)
Μεταφορά αποτελέσματος εκ τόκων σε χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου σε αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(1.519)
Σύνολο	<u>1.346.977</u>
κζ. Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	461.767
Αναγνώριση τόκων από υποχρεώσεις λόγω χρηματοδοτικών μισθώσεων	37
Σύνολο	<u>461.804</u>

κη. Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	296.990
Αναγνώριση των εσόδων συναλλαγής κατά την καταχώριση δανείων και απαιτήσεων	(31.505)
Σύνολο	<u>265.485</u>
κθ. Προμήθειες έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	29.579
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώριση δανείων και απαιτήσεων	(9.023)
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώριση στοιχείων του παθητικού	(1.645)
Σύνολο	<u>18.911</u>
λ. Έσοδα από μερίσματα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	30.899
Αντιλογισμός εσόδων που δεν αναγνωρίζονται	(1.140)
Σύνολο	<u>29.759</u>
λα. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	65.989
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(537)
Αποτίμηση παραγώνων	7.252
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αντισταθμίζεται η εύλογη αξία τους	(527)
Διόρθωση αποτελέσματος από πώληση μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	(1.007)
Απομείωση αξίας μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	(2.034)
Σύνολο	<u>69.136</u>
λβ. Λοιπά έσοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	9.198
Μεταφορά από έκτακτα αποτελέσματα	10.409
Μεταφορά από αποθεματικά των επιδοτήσεων εκπαιδευτικών προγραμμάτων	120
Διόρθωση του αποτελέσματος από πώληση παγίων που η αξία κτήσεώς τους έχει αναμορφωθεί	5.061
Διόρθωση εσόδου που δεν αναγνωρίζεται	(1.610)
Σύνολο	<u>23.178</u>
λγ. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	330.270
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 σε εργαζόμενους	834
Αναγνώριση εξόδου για αμοιβές στελεχών και μελών Δ.Σ.	5.478
Δεδουλευμένο έξοδο υποχρέωσης σε προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	(11.154)
Σύνολο	<u>328.554</u>

λδ. Γενικά διοικητικά έξοδα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	232.434
Μεταφορά από έκτακτα αποτελέσματα	2.402
Διαγραφή αϋλων	53.213
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την αρχική καταχώρηση δανείων και απαιτήσεων	(9.270)
Αντιλογισμός εξόδων για ενοίκια που αφορούν σε χρηματοδοτικές μισθώσεις	(1.140)
Μεταφορά σε έσοδα εκμεταλλεύσεως του αποτελέσματος από πώληση παγίων	(1.376)
Αντιλογισμός αποσβέσεως ποσού που αφορά σε περιορισμό οφειλών λόγω άμεσης αναγνώρισης του εξόδου	(256)
Σύνολο	<u>276.007</u>

λε. Αποσβέσεις

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	84.073
Αντιλογισμός αποσβέσεων αϋλων παγίων λόγω άμεσης διαγραφής	(43.602)
Διόρθωση των αποσβέσεων των ενσωμάτων παγίων που υπολογίζονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους	(4.112)
Αναγνώριση αποσβέσεων παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση	208
Αντιλογισμός αποσβέσεων λοιπών στοιχείων που έχουν αναγνωρισθεί στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν απομείωσή τους	(139)
Σύνολο	<u>36.428</u>

λστ. Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	190.396
Διαγραφή ποσού που αφορά σε περιορισμό οφειλών δανείων και απαιτήσεων που σύμφωνα με το νόμο αποσβενόταν σε διάρκεια πέντε ετών	1.280
Μεταφορά εισπράξεων από διαγραφείσες απαιτήσεις	(1.911)
Σύνολο	<u>189.765</u>

λζ. Λοιπά έξοδα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.944
Αντιλογισμός εξόδου που αφορά σε καταβολή εισφορών σε ταμεία καθορισμένων παροχών λόγω υπολογισμού του μέσω της αναλογιστικής μελέτης	(1.676)
Σύνολο	<u>1.268</u>

λη. Φόρος εισοδήματος

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	115.132
Αναβαλλόμενος φόρος	703
Σύνολο	<u>115.835</u>

45.3 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	(4.529.523)	4.061.035	(468.488)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(144.193)	(625.386)	(769.579)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	4.029.910	(4.185.371)	(155.461)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	-	883	883
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	<u>(643.806)</u>	<u>(748.839)</u>	<u>(1.392.645)</u>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	<u>7.388.707</u>	<u>(604.040)</u>	<u>6.784.667</u>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην λήξη της περιόδου	<u>6.744.901</u>	<u>(1.352.879)</u>	<u>5.392.022</u>

Οι κυριότερες αναπροσαρμογές οφείλονται:

α. 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. Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα περιελάμβανε το ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες και το σύνολο των απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων.

β. Σε 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 (78) σελίδες, είναι αυτές που αναφέρονται στην έκθεση ελέγχου μας, με ημερομηνία 21.2.2006.

Αθήνα, 21 Φεβρουαρίου 2006

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Νικόλαος Ε. Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701