

ALPHA BANK



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ 31.3.2005

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης – ΔΠΧΠ)



ΑΘΗΝΑΙ
28 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

Πίνακας περιεχομένων

Οικονομικές καταστάσεις	
	Σελίδα
Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως	1
Ενοποιημένος ισολογισμός	2
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσεως	3
Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	6

Γενικές πληροφορίες	7
---------------------	---

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων			
	αριθμός σημειώσεως		Σελίδα
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	1.1	Βάση παρουσίασης	10
	1.2	Αρχές ενοποιήσεως	11
	1.3	Πληροφόρηση κατά τομέα	12
	1.4	Συναλλαγές σε συνάλλαγμα	12
	1.5	Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	13
	1.6	Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	13
	1.7	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης	14
	1.8	Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	16
	1.9	Επενδύσεις σε ακίνητα	16
	1.10	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	16
	1.11	Μισθώσεις	17
	1.12	Ασφαλιστικές δραστηριότητες	18
	1.13	Απομείωση δανείων	20
	1.14	Αναβαλλόμενη φορολογία	22
	1.15	Πάγια προς πώληση	22
	1.16	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	22
	1.17	Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	23
	1.18	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου	23
	1.19	Προβλέψεις	24
	1.20	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	24
	1.21	Καθαρή θέση	24
	1.22	Τόκοι έσοδα και έξοδα	25
	1.23	Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	26
	1.24	Συγκριτικά στοιχεία	26
	1.25	Σημειώσεις ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	26

	αριθμός σημειώσεως		σελίδα
Αποτελέσματα	2	Καθαρό έσοδο από τόκους	27
	3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	27
	4	Έσοδα από μερίσματα	27
	5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	27
	6	Λοιπά έσοδα	28
	7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	28
	8	Γενικά διοικητικά έξοδα	28
	9	Ζημίες από απομείωση δανείων και απαιτήσεων	29
	10	Φόρος εισοδήματος	29
	11	Κέρδη ανά μετοχή	29
Ενεργητικό	12	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	31
	13	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	31
	14	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	31
	15	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	31
	16	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	33
	17	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	33
	18	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	34
	19	Επενδύσεις σε ακίνητα	35
	20	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	35
	21	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	37
	22	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	38
	23	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	39
	24	Πάγια προς πώληση	39
Υποχρεώσεις	25	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	40
	26	Υποχρεώσεις προς πελάτες	40
	27	Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	40
	28	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	41
	29	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	41
	30	Λοιπές υποχρεώσεις	46
	31	Προβλέψεις	46

	αριθμός σημειώσεως		σελίδα
Καθαρή θέση	32	Μετοχικό κεφάλαιο	48
	33	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	48
	34	Αποθεματικά	48
	35	Αποτελέσματα εις νέον	48
	36	Ίδιες μετοχές	49
Πρόσθετες πληροφορίες	37	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	50
	38	Ενοποιούμενες εταιρίες του Ομίλου	51
	39	Πληροφόρηση κατά τομέα	52
	40	Διαχείριση κινδύνων	53
	40.1	Κίνδυνος αγοράς	53
	40.2	Πιστωτικός κίνδυνος	58
	40.3	Κίνδυνος ρευστότητας	58
	41	Κεφαλαιακή επάρκεια	60
	42	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	61
	43	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου	62
	44	Εξαγορές και συγχωνεύσεις	63
	45	Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων	64
	46	Προσαρμογή ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	65
	46.1	Ενοποιημένος ισολογισμός μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. (1.1.2004)	68
	46.2	Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.03.2004	75
46.3	Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2004	86	

Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως

Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)		
	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31.3.2005	31.3.2004	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	415.648	363.640
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	142.520	117.229
Καθαρό έσοδο από τόκους		273.128	246.411
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	84.168	87.448
Προμήθειες έξοδα	3	4.924	4.077
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		79.244	83.371
Έσοδα από μερίσματα	4	131	60
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	16.093	49.656
Λοιπά έσοδα	6	20.856	13.550
		37.080	63.266
Σύνολο εσόδων		389.452	393.048
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	112.063	104.759
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	69.821	93.138
Αποσβέσεις	19,20,21	14.792	14.538
Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	9	65.331	52.426
Λοιπά έξοδα	31	290	6
Σύνολο εξόδων		262.297	264.867
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	18	-1.249	1.016
Κέρδη πριν το φόρο		125.906	129.197
Φόρος εισοδήματος	10	29.784	37.516
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο		96.122	91.681
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τραπέζης		95.172	90.598
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της μειοψηφίας		950	1.083
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:	11		
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (€)		0,41	0,39
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (€)		0,41	0,39

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 10-96) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένος ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.3.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	12	1.067.912	1.755.349
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13	5.540.718	5.222.824
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	14	1.145.139	162.102
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	152.309	171.633
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	23.354.783	22.420.474
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	17	1.763.433	1.973.594
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	18	106.178	107.363
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	27.747	27.359
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	20	948.089	916.767
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	21	101.873	30.861
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	210.841	200.158
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	366.615	388.553
		<u>34.785.637</u>	<u>33.377.037</u>
Πάγια προς πώληση	24	32.301	-
Σύνολο Ενεργητικού		<u>34.817.938</u>	<u>33.377.037</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	1.941.670	1.544.315
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	205.029	228.945
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	20.062.390	20.696.624
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	8.460.973	7.025.724
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	28	186.088	175.550
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	16.177	3.883
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	29	568.908	557.269
Λοιπές υποχρεώσεις	30	926.632	806.833
Προβλέψεις	31	301.063	289.093
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>32.668.930</u>	<u>31.328.236</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	32	1.274.272	1.274.272
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	-	-
Αποθεματικά	34	361.437	365.095
Αποτελέσματα εις νέον	35	458.186	364.799
Ίδιες μετοχές	36	-18.829	-18.873
		<u>2.075.066</u>	<u>1.985.293</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας		73.942	63.508
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		<u>2.149.008</u>	<u>2.048.801</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		<u>34.817.938</u>	<u>33.377.037</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 10-96) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσεως

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας και λοιπά αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	Υπόλοιπο εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής θέσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2004	953.721	244.914	296.830	-	234.199	-1.048	1.728.616	141.472	1.870.088	
Μεταβολές στην καθαρή θέση περιόδου 1.1-31.3.2004										
Μεταβολή του αποθεματικού αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	34		202				202		202	
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	34			3.047	-		3.047		3.047	
Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες	38				2.148		2.148	-28.280	-26.132	
Αποτίμηση δικαιωμάτων προαίρεσης που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό	34		207				207		207	
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων Λοιπά	34				1.968		1.968		1.968	
Καθαρό αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση		-	-	409	3.047	4.116	-	7.572	-28.280	-20.708
Αποτέλεσμα περιόδου					90.598		90.598	1.083	91.681	
Σύνολο αποτελέσματος		-	-	409	3.047	94.714	-	98.170	-27.197	70.973
Συμφηφισμός του ημίσεως της υπεραξίας συγχωνεύσεως με την Ιονική Τράπεζα	33	-244.914			244.914				-	
Σχηματισμός αποθεματικών	34		7.033		-7.033				-	
Υπόλοιπο 31.3.2004	953.721	-	304.272	3.047	566.794	-1.048	1.826.786	114.275	1.941.061	

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας και λοιπά αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	Υπόλοιπο εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής θέσεως	
Υπόλοιπο 1.4.2004	953.721	-	304.272	3.047	566.794	-1.048	1.826.786	114.275	1.941.061	
Μεταβολές στην καθαρή θέση περιόδου 1.4-31.12.2004										
Μεταβολή του αποθεματικού αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	34		607				607		607	
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	34			1.843			1.843		1.843	
Μεταβολή ποσοτών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες	38				-10.881		-10.881	-53.256	-64.137	
Αγορά ιδίων μετοχών	36					-17.825	-17.825		-17.825	
Αποτίμηση δικαιωμάτων προαίρεσας που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό	34		626				626		626	
Λοιπά					2.171		2.171		2.171	
Φόροι που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση					-4.197		-4.197		-4.197	
Καθαρό αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση		-	-	1.233	1.843	-12.907	-17.825	-27.656	-53.256	-80.912
Αποτέλεσμα περιόδου					303.110		303.110	2.489	305.599	
Σύνολο αποτελέσματος		-	-	1.233	1.843	290.203	-17.825	275.454	-50.767	224.687
Πληρωμή μερισμάτων	35				-117.502		-117.502		-117.502	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	32	319.996			-319.996		-		-	
Σχηματισμός αποθεματικών	34		54.700		-54.700				-	
Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσας επί μετοχών	32	555					555		555	
Υπόλοιπο 31.12.2004	1.274.272	-	360.205	4.890	364.799	-18.873	1.985.293	63.508	2.048.801	

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας και λοιπά αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	Υπόλοιπο εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2005	1.274.272	-	360.205	4.890	364.799	-18.873	1.985.293	63.508	2.048.801
Μεταβολές στην καθαρή θέση περιόδου 1.1-31.3.2005									
Μεταβολή του αποθεματικού αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	34		-10.504				-10.504		-10.504
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	34			5.695			5.695		5.695
Απόκτηση νέας θυγατρικής και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε υφιστάμενες θυγατρικές	38				-76		-76	9.484	9.408
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	36					44	44		44
Αποτίμηση δικαιωμάτων προαίρεσεως	34		494				494		494
Λοιπά					-1.052		-1.052		-1.052
Καθαρό αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση		-	-10.010	5.695	-1.128	44	-5.399	9.484	4.085
Αποτέλεσμα περιόδου					95.172		95.172	950	96.122
Σύνολο αποτελέσματος		-	-10.010	5.695	94.044	44	89.773	10.434	100.207
Πληρωμή μερισμάτων	35								-
Σχηματισμός αποθεματικών	34		657		-657				-
Υπόλοιπο 31.3.2005	1.274.272	-	350.852	10.585	458.186	-18.829	2.075.066	73.942	2.149.008

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 10-96) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών

Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2005	31.3.2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	125.906	129.197
<i>Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	11.122	11.097
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	3.671	3.441
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	66.489	61.259
Κέρδη (ζημιές) από επενδυτικές δραστηριότητες	-4.383	-43.052
Κέρδη (ζημιές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	12.785	5.384
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς επιχειρήσεις	1.249	-1.016
	<u>216.839</u>	<u>166.310</u>
<i>Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	26.694	130.900
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγωγών Ενεργητικού	-973.825	113.402
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	-872.032	-777.584
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	-22.653	-42.104
<i>Καθαρή αύξηση (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Υποχρεώσεων σε πιστωτικά ιδρύματα	391.760	-595.867
Υποχρεώσεων για εμπορικούς σκοπούς και από παράγωγα	-23.916	-124.270
Υποχρεώσεων σε πελάτες	31.256	955.022
Λοιπών Υποχρεώσεων	130.087	159.705
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους</i>	<i>-1.095.790</i>	<i>-14.486</i>
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	-7.727	-4.801
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	-1.103.517	-19.287
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	44	-117.093
Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		122
Εισπραχθέντα μερίσματα	4	131
Αγορές παγίων	19,20,21	-11.605
Πωλήσεις παγίων		320
Καθαρή (αύξηση) μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		220.205
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		<u>91.958</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		<u>529.891</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έκδοση δανείων μειωμένης εξασφάλισης		173.070
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης		-5.591
Έκδοση υβριδικών τίτλων		490.164
Αποπληρωμή υβριδικών τίτλων		-7.193
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		<u>650.450</u>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		5.517
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		<u>-355.592</u>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	12	6.437.078
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	12	6.081.486

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 10-96) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Γενικές πληροφορίες

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

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

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

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

Η θητεία του Διοικητικού 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 Εμπορικής Πίστεως το 1963. Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής της Τραπέζης από το 1973 και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής από το 1984 έως το 1996. Από την 23.2.2005 είναι Εκτελεστικός Πρόεδρος.

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Ανδρέας Λ. Κανελλόπουλος

Πρόεδρος της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ 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 Εχρη στο Λονδίνο, Νέα Υόρκη, Φρανκφούρτη, Μιλάνο και Ρώμη και για δύο έτη Γενικός Διευθυντής της Ιονικής Τραπέζης. Την 23.2.2005 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής της Τραπέζης.

Σπύρος Ν. Φιλάρτος

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

Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης

Γεννήθηκε στην Αθήνα. Σπούδασε Οικονομικά και είναι κάτοχος MBA του University of Chicago. Είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Alpha Finance ΑΧΕΠΕΥ, ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής της Τραπέζης το 2002 και από την 23.2.2005 είναι Γενικός Διευθυντής. Έχει διατελέσει μέλος του Δ.Σ. του Χ.Α. (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.

Παύλος Γ. Καρακώστας*

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

Ιωάννης Κ. Λύρας**

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

Νικόλαος Ι. Μάνεσης**

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

Μηνάς Γ. Τάνεζ*

Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής της Αθηναϊκής Ζυθοποιίας Α.Ε. από το 1976. Από το 2003 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ**Παύλος Α. Αποστολίδης****

Αποφοίτησε από τη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. 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 1998, έχοντας διατελέσει και ως Πρόεδρος από το 1995 έως το 2000.

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

Διευθυντής, Alpha Bank

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

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

Τακτικοί:

Μάριος Τ. Κυριάκου

Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Αναπληρωματικοί:

Γαρυφαλιά Β. Σπυριούνη

Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από το 1925.

Το 2004 ήταν η πέμπτη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της. Από τον Φεβρουάριο του 2004 η μετοχή συμμετέχει και στο δείκτη FTSE Eurotop 300, στον οποίο περιλαμβάνονται οι 300 μεγαλύτερες ευρωπαϊκές εταιρίες.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή διαπραγματεύεται, εκτός κύκλου, στις αγορές του Λονδίνου και της Νέας Υόρκης με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (GDRs και ADRs).

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 31.3.2005 ανέρχεται σε 235.105.567.

Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τραπέζης, κατά διεθνή οίκο αξιολόγησης, έχει ως εξής:

Standard and Poor's: BBB+

Moody's: A3

Fitch: A-

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 28ης Ιουνίου 2005.

1. Περίληψη των ακολουθούμενων λογιστικών αρχών

Οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.3.2005, παρουσιάζονται παρακάτω.

Οι λογιστικές αυτές αρχές αναμένεται να εφαρμοσθούν και κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2005, εκτός εάν επέλθουν μεταβολές εξαιτίας της εκδόσεως νέων ή της αναθεωρήσεως υφισταμένων προτύπων.

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις αφορούν το τρίμηνο 1.1-31.3.2005, το οποίο αποτελεί μέρος της περιόδου 2005, κατά την οποία θα συνταχθούν οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, με τον Κανονισμό 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
- Επενδύσεις σε αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Ο Όμιλος κατήρτισε αυτές τις τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και ακολούθησε το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) 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 που αρχίζουν μετά την 1.1.2005.

Κατωτέρω παρατίθενται τα λογιστικά πρότυπα και οι διερμηνείες που εφαρμόστηκαν, όπως αυτά περιλαμβάνονται στους Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Επιτροπής 1725/2003, 707/2004, 2086/2004, 2236/2004, 2237/2004, 2238/2004 και 211/2005:

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

Η εφαρμογή των ανωτέρω λογιστικών προτύπων και διερμηνειών, καλύπτει όλες τις περιόδους, τρέχουσα και συγκριτικές, 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.

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2005, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν ήδη εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους και η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν μετά την 1.1.2005, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά, τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις.

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 εκτενείς επεξηγήσεις στη σημείωση 46.

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

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τον Όμιλο για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που υπό τις παρούσες συνθήκες κρίνονται λογικά.

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

1.2 Αρχές ενοποιήσεως

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

α. Θυγατρικές Εταιρίες

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

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

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

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

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

β. Συγγενείς εταιρίες

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

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

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

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

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

γ. Κοινοπραξίες

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

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

Λεπτομερής καταγραφή όλων των εταιριών του Ομίλου, καθώς και το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σ' αυτές γίνεται στη σημείωση 38 για τις θυγατρικές, και τις κοινοπραξίες και στη σημείωση 18 για τις συγγενείς.

1.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

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

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management / Insurance
- Investment Banking / Treasury
- N.A. Ευρώπη
- Λοιπά

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

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα αναφέρονται στη σημείωση 39.

1.4 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

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

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

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

1.6 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

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

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

- α) Δάνεια και απαιτήσεις
Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος εντάσσει:
 - i. τις χορηγήσεις που κάνει απευθείας σε πελάτες του
 - ii. τα ποσά που καταβάλλει για την μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων που εκδίδουν οι πελάτες του και
 - iii. τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών του, Τραπεζών κ.λπ.Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.
- β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη τους.
Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.
Ο Όμιλος δεν έχει εντάξει κανένα χρηματοοικονομικό στοιχείο της στη κατηγορία αυτή.
- γ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία:
 - i. Υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).
Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει τα ομόλογα και έντοκα του Ελληνικού Δημοσίου με σταθερό επιτόκιο, καθώς επίσης και περιορισμένο αριθμό μετοχών.

- ii. Η επιχείρηση επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα
Ο Όμιλος δεν έκανε χρήση της κατηγορίας αυτής.

δ) Διαθέσιμα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε καμία από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Ο Όμιλος έχει εντάξει στην κατηγορία αυτή:

- i. Τα ομόλογα μεταβλητού επιτοκίου
- ii. Τα ομόλογα σταθερού επιτοκίου, εκτός εκείνων που είναι εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου
- iii. Μετοχές και
- iv. Τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

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

1.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης

Παράγωγα καλούμε τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

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

Όταν ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως ο οποίος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στα πλαίσια αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

a. Synthetic Swaps

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

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

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και 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 κερδοσκοπικών 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 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 των σχέσεων αντιστάθμισης και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμισης.

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

α. *Αντιστάθμιση εύλογης αξίας*

Με την λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η εξουδετέρωση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσότερων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται, αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα χρήσεως.

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

β. *Αντιστάθμιση χρηματοροών*

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

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

Δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής λογιστικής αντιστάθμισης χρηματοροών.

γ. *Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού*

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

1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικοπέδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών και των Καταστημάτων, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από τις εταιρίες του Ομίλου, είτε για τις λειτουργικές εργασίες τους, είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τόσο τα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Στο ιστορικό κόστος συμπεριλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων.

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

Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

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

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

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

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

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

Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

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

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

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

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

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

1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

- *Υπεραξία*

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

Οι θετικές υπεραξίες, που προκύπτουν από εξαγορές εταιριών μετά την 1.1.2004, καταχωρούνται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία» αν πρόκειται για εξαγορά εταιρίας που καθίσταται θυγατρική, ή στο λογαριασμό του Ισολογισμού «συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες» αν πρόκειται για επένδυση σε συγγενείς εταιρίες.
Στο τέλος κάθε χρήσεως οι αναγνωρισμένες θετικές υπεραξίες εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι αρνητικές υπεραξίες αναγνωρίζονται ως έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

- *Λοιπά άυλα πάγια στοιχεία*

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει κυρίως τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει σε 3 έως 4 έτη. Για τα άυλα στοιχεία ο Όμιλος δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

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

1.11 Μισθώσεις

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

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

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

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

α) *Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι εκμισθωτές*

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, με διάκριση μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων, όπως αυτή προσδιορίζεται με βάση το επιτόκιο της σύμβασης και του ποσού των μη δεδουλευμένων τόκων.

Οι μη δεδουλευμένοι τόκοι, οι οποίοι υπολογίζονται με βάση το τρέχον επιτόκιο της σύμβασης κατά το χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, εμφανίζονται αντίστοιχα στις λοιπές υποχρεώσεις και καταχωρούνται ως έσοδο με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν την συνολική απαίτηση από μισθώματα και κατανέμονται μεταξύ ανεξόφλητου κεφαλαίου (καθαρής επένδυσης) και μη δεδουλευμένων τόκων.

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

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

β) *Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι μισθωτές*

- i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:
Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως μισθωτής, ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχετική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή, περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις.

Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση, αναγνωρίζονται αρχικά, στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή. Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται στη σύμβαση μισθώσεως, ή όπου αυτό δεν αναφέρεται με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η εταιρία του Ομίλου για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό.

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

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

- ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

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

1.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

α) *Ασφαλιστικές προβλέψεις*

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

- i. Μαθηματικές προβλέψεις
Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για τις απλές ασφαλίσεις ζωής (π.χ. απλές, μικτές ασφαλίσεις, ασφαλίσεις προσόδων) υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που αμοιβαία έχουν αναληφθεί από την ασφαλιστική εταιρία και τον συμβαλλόμενο. Οι υπολογισμοί διεξάγονται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την αρμόδια αρχή τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο) κατά την έναρξη του συμβολαίου. Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται ζημία κατά τον έλεγχο επάρκειας σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη.

- ii. Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα
Αντιπροσωπεύουν το μέρος των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρων που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα στα αντίστοιχα μητρώα της εταιρίας.
- iii. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις
Αφορούν υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κλπ) κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Προβλέψεις έχουν επίσης σχηματισθεί για ζημίες που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων (IBNR) με βάση το εκτιμώμενο μέσο κόστος ζημίας.
- iv. Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο
Αναγνωρίζονται στον ισολογισμό ως η τρέχουσα αξία των συνδεδεμένων επενδύσεων.

β) *Αναγνώριση εσόδων*

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

γ) *Αντασφάλιση*

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

δ) *Διαχωρισμός προϊόντων*

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

Έτσι, διαχωρίστηκαν από τις ασφαλιστικές εργασίες:

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

ε) *Έλεγχος επάρκειας προβλέψεων*

Το ΔΠΧΠ 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις (μείον τα μη δεδουλευμένα έξοδα πρόσκτησης και τα σχετιζόμενα άυλα στοιχεία ενεργητικού) είναι επαρκείς για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών, σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως.

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

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

1.13 Απομείωση δανείων

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

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

γ. Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου

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

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

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

δ. Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια

Οι εταιρίες του Ομίλου έχουν δημιουργήσει ισχυρή βάση με ιστορικά δεδομένα πέντε ετών, που περιλαμβάνει τα ποσά που τελικά απομειώνεται η αξία των δανείων (Loss given default – LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης ή άλλων μέτρων που λαμβάνουν, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεών τους από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματος εξασφαλίσεις επί των δανείων. Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ύψος της απομείωσης τόσο σε ατομικό επίπεδο, όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, αφού δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου.

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

ε. Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

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

στ. Χειρισμός των ποσών απομείωσης

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

ζ. Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωθέντα δάνεια

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

1.14 Αναβαλλόμενη φορολογία

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

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

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

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

1.15 Πάγια προς πώληση

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

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

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

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

1.16 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μπορεί να

ανήκουν στην κατηγορία των κατεχόμενων για εμπορικούς σκοπούς αν:

- i. υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς,
- ii. είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης.

Οι υποχρεώσεις αυτές αναγνωρίζονται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Κάθε διαφορά κατά την αποτίμησή τους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει τα παράγωγα προϊόντα που δεν χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση άλλων μέσων.

Οι υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στην παραπάνω κατηγορία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου με το οποίο και εκτοκίζονται στη συνέχεια.

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

1.17 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Η εύλογη αξία τους, 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.

1.19 Προβλέψεις

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

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

1.20 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

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

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

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

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

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

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

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

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

Η καθαρή θέση πιστώνεται, με χρέωση των αποτελεσμάτων, με την εύλογη αξία των παραχωρημένων, σε στελέχη του Ομίλου, δικαιωμάτων προαίρεσεως (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 «Υπόλοιπο εις νέον».

Αποτελέσματα εις νέον

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

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

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

1.22 Τόκοι έσοδα και έξοδα

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

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

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

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

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

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

1.23 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

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

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

1.24 Συγκριτικά στοιχεία

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

1.25 Σημειώσεις ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Τα αποτελέσματα του Ομίλου και γενικά η φύση των εργασιών των εταιριών που τον απαρτίζουν δεν χαρακτηρίζονται από εποχικότητα.

Εξαιρέση αποτελούν τα αποτελέσματα από ξενοδοχειακές δραστηριότητες, που περιλαμβάνονται στα λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως και κυρίως από την εκμετάλλευση του ξενοδοχείου Hilton στη Ρόδο, τα οποία αναγνωρίζονται καθώς πραγματοποιούνται.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται, κατανέμονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, με μεθόδους που θα ήταν αποδεκτές κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα, κατά την ημερομηνία εγκρίσεώς τους από τις Γενικές Συνελεύσεις, ή τα αντίστοιχα αρμόδια όργανα των εταιριών στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος.

Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, καταχωρείται ως έξοδο της ενδιάμεσης περιόδου και υπολογίζεται με βάση τις εκτιμήσεις του Ομίλου για τον μέσο πραγματικό φορολογικό συντελεστή που θα διαμορφωθεί στο τέλος της χρήσεως.

Αποτελέσματα

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Τόκοι έσοδα		
Από απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	39.169	38.316
Από επενδύσεις σε χρεόγραφα	20.501	16.099
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	346.284	302.595
Λοιποί	9.694	6.630
Σύνολο	<u>415.648</u>	<u>363.640</u>
Τόκοι έξοδα		
Από υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	14.041	10.490
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	60.580	51.115
Από ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	48.753	24.571
Λοιποί	19.146	31.053
Σύνολο	<u>142.520</u>	<u>117.229</u>

3. Καθαρό έσοδο από προμήθειες

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Χορηγήσεων	11.350	13.108
Εγγυητικών επιστολών	8.471	9.514
Εισαγωγών-εξαγωγών	4.725	5.329
Πιστωτικών καρτών	11.781	11.310
Συναλλαγών	18.331	18.291
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	11.843	11.215
Συμβουλευτικών Υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	2.736	4.917
Λοιπές	14.931	13.764
Σύνολο	<u>84.168</u>	<u>87.448</u>
Προμήθειες έξοδα		
Πιστωτικών καρτών	3.455	2.462
Λοιπές	1.469	1.615
Σύνολο	<u>4.924</u>	<u>4.077</u>

4. Έσοδα από μερίσματα

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Μετοχών διαθεσίμων προς πώληση	131	60
Σύνολο	<u>131</u>	<u>60</u>

5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Από συναλλαγματικές διαφορές	3.558	6.109
Από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	321	36.975
Από χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	4.252	-1.404
Από λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα	6.337	7.740
Λοιπά	1.625	236
Σύνολο	<u>16.093</u>	<u>49.656</u>

6. Λοιπά έσοδα

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Από ασφαλιστικές δραστηριότητες	9.116	4.377
Από ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης	671	623
Από ξενοδοχειακές δραστηριότητες	7.804	7.045
Λοιπά	3.265	1.505
Σύνολο	20.856	13.550

Ειδικότερα τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Γενικές Ασφαλίσεις		
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	24.894	23.727
Μείον:		
Δεδουλευμένα αντασφάλιστρα	10.144	11.279
Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	1.638	1.629
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	9.505	9.183
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	3.643	2.731
Αποτέλεσμα από γενικές ασφαλίσεις	7.250	4.367
Ασφαλίσεις Ζωής		
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	18.605	12.882
Μείον:		
Δεδουλευμένα αντασφάλιστρα	1.153	918
Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	2.749	2.502
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	12.902	9.653
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	65	201
Αποτέλεσμα από ασφαλίσεις ζωής	1.866	10
Σύνολο	9.116	4.377

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Μισθοί και ημερομίσθια	72.476	70.728
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	19.689	18.071
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	12.891	12.137
Λοιπές επιβαρύνσεις	7.007	3.823
Σύνολο	112.063	104.759

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	5.945	5.783
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	4.979	5.855
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	7.254	5.784
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	4.423	4.738
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	5.236	6.021
Αμοιβές τρίτων	5.335	5.013
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	1.793	962
Εισφορά στο ταμείο εγγυήσεως καταθέσεων	2.632	2.009

Ασφάλιστρα	3.113	2.496
Υλικά γραφείου	1.204	1.819
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	1.519	1.415
Δωρεές	898	204
Ολυμπιακή χορηγία	-	21.058
Λοιπά γενικά έξοδα διοικήσεως	17.739	22.913
Φόροι	7.751	7.068
Σύνολο	69.821	93.138

9. Ζημίες από απομείωση δανείων και απαιτήσεων

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	66.320	52.986
Εισπράξεις επισφαλών απαιτήσεων	-989	-560
Σύνολο	65.331	52.426

10. Φόρος εισοδήματος

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Τρέχων Φόρος	26.272	42.712
Αναβαλλόμενος	3.512	-5.196
Σύνολο Φόρου Εισοδήματος	29.784	37.516

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

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Διαγραφή αύλων περιουσιακών στοιχείων	2.372	-4.379
Διαγραφή δανείων	-1.445	
Έσοδα και έξοδα συναλλαγών δημιουργίας χρηματοοικονομικών μέσων	981	-567
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	779	1.808
Αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	-8.157	605
Αποτίμηση αντισταθμισμένων στοιχείων	8.630	78
Διαφορά ενοποιήσεως	207	-1.443
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες προς συμψηφισμό	-236	-557
Λοιπές προσωρινές διαφορές	381	-741
Σύνολο	3.512	-5.196

11. Κέρδη ανά μετοχή

Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή:

Τα Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από τον Όμιλο, κοινών μετοχών της Τραπέζης, κατά την ανωτέρω περίοδο.

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους της Τραπέζης (σε € χιλ.)	95.172	90.598
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	234.191.707	235.003.121
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή (σε € ανά μετοχή)	0,41	0,39

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.

	1.1 έως 31.3.2005	1.1 έως 31.3.2004
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους της Τραπέζης (σε € χιλ.)	95.172	90.598
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	234.191.707	235.003.121
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσεως	307.744	252.350
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	234.499.451	235.255.471
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	0,41	0,39

Ενεργητικό

12. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.3.2005	31.12.2004
Ταμείο	220.843	260.646
Επιταγές εισπρακτέες	49.223	50.044
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	797.846	1.444.659
Σύνολο	1.067.912	1.755.349
Απαιτήσεις από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	4.749.530	4.354.406
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	264.044	327.323
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)	6.081.486	6.437.078

13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.3.2005	31.12.2004
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	798.863	868.418
Απαιτήσεις από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (reverse repos)	4.749.530	4.354.406
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση	-7.675	
Σύνολο	5.540.718	5.222.824

14. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

	31.3.2005	31.12.2004
Κρατικοί τίτλοι	1.085.708	104.774
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:	57.947	56.004
- Εισηγμένοι	54.952	53.067
- Μη εισηγμένοι	2.995	2.937
Μετοχές:	1.484	1.324
- Εισηγμένες	1.484	1.324
Σύνολο	1.145.139	162.102

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς	31 Μαρτίου 2005		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Ενεργητικό	Υποχρεώσεις
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	531.293	3.044	5.196
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.508.592	15.655	32.190
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	611.467	87.199	86.391
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	950.561	2.937	3.609
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	11.668	42	26
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	3.613.581	108.877	127.412
Συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	2.938	-	29
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.938	-	29

β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	2.902.383	37.964	38.670
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	27.356	25	25
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.929.739	37.989	38.695
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	772.151	135	519
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	155.427	165	5
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	927.578	300	524
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	4.302	16	-
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	56.475	42	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	60.777	58	-
δ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	3.741	169	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	3.741	169	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	219.736	-	8.908
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	219.736	-	8.908
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	942.954	4.916	29.461
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	942.954	4.916	29.461
Γενικό Σύνολο	8.701.044	152.309	205.029

31 Δεκεμβρίου 2004

	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απατήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	1.372.389	9.956	17.827
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.792.663	24.804	66.883
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	609.317	100.000	100.418
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	979.369	5.133	5.606
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	17.277	34	22
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	4.771.015	139.927	190.756
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	1.993.613	30.179	35.816
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	26.886	38	38
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.020.499	30.217	35.854
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	74.416	-	42
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	74.416	-	42
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα (options)	341	-	64
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	341	-	64
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	1.953	-	1
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.953	-	1
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	1.933	-	605
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.933	-	605

β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	229.674	1.489	1.623
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>229.674</u>	<u>1.489</u>	<u>1.623</u>
Γενικό Σύνολο	<u>7.099.831</u>	<u>171.633</u>	<u>228.945</u>

16. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.3.2005	31.12.2004
<i>Ιδιώτες:</i>		
Στεγαστικά	5.261.119	4.934.764
Καταναλωτικά	1.545.075	1.475.120
Πιστωτικές κάρτες	861.426	795.935
Λοιπά δάνεια	211.746	206.182
Λοιπές απαιτήσεις	45.881	15.071
<i>Εταιρίες:</i>		
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	6.281.344	6.054.903
Δάνεια τακτής λήξης	9.118.160	8.854.089
Leasing	799.334	785.391
Λοιπά δάνεια	71.025	25.187
Λοιπές απαιτήσεις	34.756	27.103
	<u>24.229.866</u>	<u>23.173.745</u>
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων	-875.083	-753.271
Σύνολο	<u>23.354.783</u>	<u>22.420.474</u>

Προβλέψεις για απομείωση δανείων

Υπόλοιπο προβλέψεων 1.1.2004	525.660
Συναλλαγματικές διαφορές	796
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων	55.273
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	<u>-2.103</u>
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.3.2004	579.626
Συναλλαγματικές διαφορές	-291
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων	185.186
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	<u>-11.250</u>
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2004	753.271
Εξαγορά Jubanka	59.654
Συναλλαγματικές διαφορές	-988
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων	69.503
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	<u>-6.357</u>
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.03.2005	<u>875.083</u>

17. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Διαθέσιμα προς πώληση

	31.3.2005	31.12.2004
Κρατικοί τίτλοι	933.171	1.000.800
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:	650.794	805.414
- Εισηγμένοι	636.698	791.741
- Μη εισηγμένοι	14.096	13.673
Μετοχές:	77.432	75.996
- Εισηγμένες	62.414	60.409
- Μη εισηγμένες	15.018	15.587
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	102.036	91.384
Σύνολο	<u>1.763.433</u>	<u>1.973.594</u>

18. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

	1.1-31.3.2005	1.4-31.12.2004	1.1-31.3.2004
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	107.363	70.912	69.828
Αγορές	64	136	68
Απομειώσεις αξίας	-244		
Αναλογία στα κέρδη (ζημίες)	-1.005	36.315	1.016
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	<u>106.178</u>	<u>107.363</u>	<u>70.912</u>

Κατά την 31.12.2003 απομειώθηκε η αξία των συγγενών εταιριών ΕΒΙΣΑΚ Α.Ε. και MICREL Α.Ε. κατά € 1.589 χιλ. καθότι η ανακτήσιμη αξία (recoverable amount) των εν λόγω συμμετοχών υπολείπετο κατά το ανωτέρω ποσό της λογιστικής τους αξίας.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου 1.1 – 31.3.2005 απομειώθηκε η αξία της συμμετοχής της Τραπέζης στην εταιρία Γαιογνώμων Α.Ε. κατά € 217 χιλ., καθότι πρόκειται να τεθούν σε ισχύ οι διαδικασίες λύσεως και εκκαθαρίσεως της εταιρίας και ως εκ τούτου η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται κατά το ανωτέρω ποσό της λογιστικής της αξίας.

Οι συγγενείς εταιρίες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % 31.3.2005	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % 31.3.2004
α. Τουριστική Εταιρία Λέσβου Α.Ε.	Ελλάδα	24,99	24,99
β. Εβισάκ Α.Ε.	Ελλάδα	27,00	27,00
γ. Icar A.E.	Ελλάδα	26,96	26,96
δ. Δέλτα Singular A.Ε.Π.	Ελλάδα	38,76	38,76
ε. Γαιογνώμων Α.Ε.	Ελλάδα	20,00	20,00
στ. Propindex A.Ε. *	Ελλάδα	15,56	15,42
ζ. Micrel A.Ε.	Ελλάδα	21,03	21,03
η. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος **	Ελλάδα	50,00	50,00
θ. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33

* Στην εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 22,58% η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.

** Η εταιρία είναι μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα.

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

Επωνυμία εταιρίας	Ίδια κεφάλαια (σε χιλ. €)	Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	Σύνολο (σε χιλ. €)	Αναλογία κερδών/ ζημιών 31.3.2005	Απομειώσεις	Σύνολο κερδών/ ζημιών 31.3.2005
α. Τουριστική Εταιρία Λέσβου Α.Ε.	2.631	-72	2.559	-18		-18
β. Εβισάκ Α.Ε.	2.719	106	2.825	29	-29	-
γ. Icar A.Ε.	18.322	387	18.709	104		104
δ. Δέλτα Singular A.Ε.Π.	249.001	-2.687	246.314	-1.042		-1.042
ε. Γαιογνώμων Α.Ε.	1.842	-57	1.785	-11	-217	-228
στ. Propindex A.Ε.	73	-1	72	0		-
ζ. Micrel A.Ε.	684	-10	674	-2	2	-
η. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	147	-	147	-		-
θ. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	14.557	-195	14.362	-65		-65
Σύνολο	<u>289.976</u>	<u>-2.529</u>	<u>287.447</u>	<u>-1.005</u>	<u>-244</u>	<u>-1.249</u>

19. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα-Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2004	
Αξία κτήσεως	33.589
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-2.795
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	<u>30.794</u>
<hr/>	
1.1.2004-31.3.2004	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	30.794
Προσθήκες	21
Διαθέσεις	-1.165
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	1.297
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	132
Αποσβέσεις περιόδου	-72
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2004	<u>29.578</u>
<hr/>	
Υπόλοιπα την 31.3.2004	
Αξία κτήσεως	32.313
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-2.735
<hr/>	
1.4.2004-31.12.2004	
Αναπόσβεστη αξία 1.4.2004	29.578
Προσθήκες	62
Διαθέσεις	-1.677
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	1.714
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	37
Αποσβέσεις περιόδου	-273
Μεταφορές	-331
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004	<u>27.359</u>
<hr/>	
Υπόλοιπα την 31.12.2004	
Αξία κτήσεως	30.309
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-2.950
<hr/>	
1.1.2005-31.3.2005	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	27.359
Ακίνητα από εξαγορά Jubanka	467
Προσθήκες	1
Αποσβέσεις περιόδου	-80
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2005	<u>27.747</u>
<hr/>	
Υπόλοιπα την 31.3.2005	
Αξία κτήσεως	30.869
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-3.122

20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα-Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2004				
Αξία κτήσεως	1.039.429	10.002	288.357	1.337.788
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-182.229	-8.312	-219.841	-410.382
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	<u>857.200</u>	<u>1.690</u>	<u>68.516</u>	<u>927.406</u>

1.1.2004-31.3.2004				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	857.200	1.690	68.516	927.406
Συναλλαγματικές διαφορές	212	3	86	301
Προσθήκες	6.076	15	3.082	9.173
Διαθέσεις	-71		-168	-239
<i>A) Αξία κτήσεως</i>	222		2.056	2.278
<i>B) Αποσβεσμένα</i>	151		1.888	2.039
Αποσβέσεις περιόδου	-4.792	-86	-6.132	-11.010
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2004	858.625	1.622	65.384	925.631
Υπόλοιπα την 31.3.2004				
Αξία κτήσεως	1.045.530	10.024	289.825	1.345.379
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-186.905	-8.402	-224.441	-419.748
1.4.2004-31.12.2004				
Αναπόσβεστη αξία 1.4.2004	858.625	1.622	65.384	925.631
Συναλλαγματικές διαφορές	191	2	76	269
Προσθήκες	32.042	211	15.318	47.571
Διαθέσεις	-24.163		-1.114	-25.277
<i>A) Αξία κτήσεως</i>	28.155		3.881	32.036
<i>B) Αποσβεσμένα</i>	3.992		2.767	6.759
Αποσβέσεις περιόδου	-14.684	-294	-16.780	-31.758
Μεταφορές	331	-21	21	331
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004	852.342	1.520	62.905	916.767
Υπόλοιπα την 31.12.2004				
Αξία κτήσεως	1.050.081	10.219	301.509	1.361.809
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-197.739	-8.699	-238.604	-445.042
1.1.2005-31.3.2005				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	852.342	1.520	62.905	916.767
Εξαγορά Jubanka	26.384		6.348	32.732
Συναλλαγματικές διαφορές	270	3	46	319
Προσθήκες	2.011	177	7.440	9.628
Διαθέσεις	-132		-184	-316
<i>A) Αξία κτήσεως</i>	458		2.822	3.280
<i>B) Αποσβεσμένα</i>	326		2.638	2.964
Αποσβέσεις περιόδου	-5.027	-71	-5.943	-11.041
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2005	875.848	1.629	70.612	948.089
Υπόλοιπα την 31.3.2005				
Αξία κτήσεως	1.082.821	10.418	320.331	1.413.570
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-206.973	-8.789	-249.719	-465.481

21. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Υπεραξία	Έξοδα λογισμικού	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2004			
Αξία κτήσεως		94.280	94.280
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		-64.810	-64.810
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004		29.470	29.470
1.1.2004-31.3.2004			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004		29.470	29.470
Συναλλαγματικές διαφορές		211	211
Προσθήκες		1.214	1.214
Διαθέσεις			
<i>α) Αξία κτήσεως</i>			
<i>β) Αποσβεσμένα</i>			
Αποσβέσεις περιόδου		-3.456	-3.456
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2004		27.439	27.439
Υπόλοιπα την 31.3.2004			
Αξία κτήσεως		95.685	95.685
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		-68.246	-68.246
1.4.2004-31.12.2004			
Αναπόσβεστη αξία 1.4.2004		27.439	27.439
Συναλλαγματικές διαφορές		199	199
Προσθήκες		13.491	13.491
Διαθέσεις		-	-
<i>α) Αξία κτήσεως</i>		556	556
<i>β) Αποσβεσμένα</i>		556	556
Αποσβέσεις περιόδου		-10.268	-10.268
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004		30.861	30.861
Υπόλοιπα την 31.12.2004			
Αξία κτήσεως		108.799	108.799
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		-77.938	-77.938
1.1.2005-31.3.2005			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005		30.861	30.861
Συναλλαγματικές διαφορές		106	106
Προσθήκες	72.604	1.976	74.580
Διαθέσεις		-3	-3
<i>α) Αξία κτήσεως</i>		6	6
<i>β) Αποσβεσμένα</i>		3	3
Αποσβέσεις περιόδου		-3.671	-3.671
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2005	72.604	29.269	101.873
Υπόλοιπα την 31.3.2005			
Αξία κτήσεως	72.604	110.986	183.590
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		-81.717	-81.717

22. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	1.1.2005-31.3.2005				
	Υπόλοιπο 1.1.2005	Απόκτηση θυγατρικής	στην κατάσταση αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 31.3.2005
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις					
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14.069		-1.234		12.835
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16.770	403	-688		16.485
Άυλα πάγια	28.602		-6		28.596
Ενσώματα πάγια	2.573		7		2.580
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	19.937	71	4.599	21	24.628
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-191				-191
Λοιπές υποχρεώσεις	-16.946		5.817		-11.129
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	128.829		-796	-4	128.029
Αποτελέσματα εις νέον	6.515	2.256	237		9.008
Σύνολο	200.158	2.730	7.936	17	210.841

	1.1.2005-31.3.2005				
	Υπόλοιπο 1.1.2005	Απόκτηση θυγατρικής	στην κατάσταση αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 31.3.2005
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18		151		169
Άυλα πάγια			2.366		2.366
Ενσώματα πάγια	1.658	746	280	-3	2.681
Επενδύσεις σε ακίνητα		13	154		167
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	40				40
Υποχρεώσεις προς πελάτες	168		82		250
Εκδοθέντες χρεωστικοί τίτλοι	477		8.566		9.043
Λοιπές υποχρεώσεις	1.492		-117	90	1.465
Αποθεματικά	30		-34		-4
Σύνολο	3.883	759	11.448	87	16.177
Υπόλοιπο	196.275	1.971	-3.512	-70	194.664

	1.1.2004-31.12.2004			
	Υπόλοιπο 1.1.2004	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 31.12.2004
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.711	11.358		14.069
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	8.151	8.614	5	16.770
Άυλα πάγια	26.753	1.849		28.602
Ενσώματα πάγια	595	416	1.562	2.573
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16.515	1.671	1.751	19.937
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-107	-84		-191
Λοιπές υποχρεώσεις	636	-17.582		-16.946
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	132.958	-4.129		128.829
Αποτελέσματα εις νέον	8.246	-1.731		6.515
Σύνολο	196.458	382	3.318	200.158

	1.1.2004-31.12.2004			Υπόλοιπο 31.12.2004
	Υπόλοιπο 1.1.2004	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	στην καθαρή θέση	
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-7.579	7.579		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.509	-1.491		18
Άυλα πάγια	-81	81		
Ενσώματα πάγια	409	1.249		1.658
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-336	376		40
Υποχρεώσεις προς πελάτες	118	50		168
Εκδοθέντες χρεωστικοί τίτλοι		477		477
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-42	42		
Λοιπές υποχρεώσεις	9.690	-8.198		1.492
Αποθεματικά		30		30
Σύνολο	3.688	195		3.883
Υπόλοιπο	192.770	187	3.318	196.275

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31.3.2005	31.12.2004
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	101.454	94.941
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	1.910	2.672
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής	57.337	59.271
Προπληρωθέντα έξοδα	27.742	17.015
Λοιπά έσοδα εισπρακτέα	4.610	1.326
Προκαταβεβλημένοι φόροι	91.447	88.280
Λοιπά	82.115	125.048
Σύνολο	366.615	388.553

24. Πάγια προς πώληση

	Οικόπεδα-Κτήρια	Μηχαν. Εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπο την 1.1.2005			
Αξία κτήσεως	38.500	617	39.117
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-6.416	-	-6.416
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	32.084	617	32.701
Προσθήκες	324	-	324
Διαθέσεις	-724	-	-724
α) Αξία κτήσεως	800	-	800
β) αποσβεσμένα	76	-	76
Αποσβέσεις περιόδου	-	-	-
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2005	31.684	617	32.301
Υπόλοιπα την 31.3.2005			
Αξία κτήσεως	38.024	617	38.641
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-6.340	-	-6.340

Υποχρεώσεις

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.3.2005	31.12.2004
Όψεως	115.406	64.712
Προθεσμίας	752.073	485.160
Από πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	1.074.191	994.443
Σύνολο	<u>1.941.670</u>	<u>1.544.315</u>

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.3.2005	31.12.2004
- Όψεως	5.016.725	5.069.676
- Ταμειυτηρίου	9.034.436	9.096.320
- Προθεσμίας	4.642.229	4.552.362
- Από πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	1.217.741	1.852.460
	<u>19.911.131</u>	<u>20.570.818</u>
Επιταγές πληρωτέες	151.259	125.806
Σύνολο	<u>20.062.390</u>	<u>20.696.624</u>

27. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

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

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

Έτσι, στα πλαίσια αυτά εξέδωσε:

- Κοινά ομολογιακά δάνεια (senior debt)
- Ομολογιακά δάνεια μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt)
Τα δάνεια αυτά λέγονται μειωμένης εξασφάλισης, 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.
- 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.

Κοινά ομολογιακά δάνεια

	31.3.2005	31.12.2004
€ λήξεως 2005	2.100.655	3.222.401
€ λήξεως 2006	2.504.186	1.503.017
€ λήξεως 2007 με 1 ^η ανάκληση το 2005	10.107	10.107
€ λήξεως 2007	900.694	900.868
HKD 100 εκατ. λήξεως 2007	9.875	9.437
€ λήξεως 2008	406.235	-
€ λήξεως 2008 με 1 ^η ανάκληση το 2005	11.045	10.875
€ λήξεως 2009	710.018	710.202

€ λήξεως 2009 με 1 ^η ανάκληση το 2004	-	41.379
€ λήξεως 2009 με 1 ^η ανάκληση το 2005	50.661	10.132
CZK 1.500 εκατ. λήξεως 2009	49.807	48.971
US \$ 11 εκατ. λήξεως 2009	8.288	8.042
US \$ 5 εκατ. λήξεως 2009 1 ^η ανάκληση 2005	3.646	3.652
€ λήξεως 2011 με 1 ^η ανάκληση το 2005	23.215	60.639
€ λήξεως 2011	15.440	15.514
€ λήξεως 2012	205.526	-
€ λήξεως 2013	19.400	-
Σύνολο	7.028.798	6.555.236
Τίτλοι κατεχόμενοι από τον Όμιλο	-427.249	-721.944
Σύνολο ομολογιακών δανείων	6.601.549	5.833.292

Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

	31.3.2005	31.12.2004
€ λήξεως 2010 με 1 ^η ανάκληση το 2005	-	100.229
€ λήξεως 2012 με 1 ^η ανάκληση το 2007	325.745	325.757
€ λήξεως 2013 με 1 ^η ανάκληση το 2008	351.414	351.492
€ λήξεως 2014 με 1 ^η ανάκληση το 2009	198.184	201.082
JPY 30 δισ. με 1 ^η ανάκληση το 2015	217.178	-
Σύνολο	1.092.521	978.560
Τίτλοι κατεχόμενοι από τον Όμιλο	-25.665	-84.774
Σύνολο δανείων μειωμένης εξασφάλισης	1.066.856	893.786

Υβριδικοί τίτλοι

	31.3.2005	31.12.2004
€ αόριστης διάρκειας με 1 ^η ανάκληση το 2012	301.063	301.113
€ αόριστης διάρκειας με 1 ^η ανάκληση το 2015	562.125	-
Σύνολο	863.188	301.113
Τίτλοι κατεχόμενοι από τον Όμιλο	-70.620	-2.467
Σύνολο υβριδικών κεφαλαίων	792.568	298.646
Γενικό Σύνολο	8.460.973	7.025.724

28. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.3.2005	31.12.2004
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	151.084	151.093
Για λοιπούς φόρους	35.004	24.457
Σύνολο	186.088	175.550

29. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους

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

	31.3.2005		31.12.2004	
	Ισολογισμός	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.3.2005 (Σημείωση 7)	Ισολογισμός	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.3.2004 (Σημείωση 7)
ΤΑΠ	532.403	10.923	522.352	9.853
ΤΑΠΙΑΤ	-5.305	118	-5.423	459

Αλφα Ασφαλιστική	15.441	263	15.320	282
Αλφα Bank Κύπρου	20.767	1.309	19.615	1.306
Θυγατρικές εσωτερικού (αποζημίωση Ν. 2112/1920)	5.602	278	5.405	237
Σύνολο	568.908	12.891	557.269	12.137

α. Τράπεζα

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

Η Τράπεζα ενισχύει με έκτακτες εισφορές το ΤΑΠ προκειμένου να καλυφθούν οι παροχές προς τους ασφαλισμένους του. Οι εισφορές αυτές προσδιορίζονται με βάση τα αποτελέσματα αναλογιστικής μελέτης. Σημειώνεται ότι οι διαπραγματεύσεις για μία ενιαία λύση του ασφαλιστικού προβλήματος του Κλάδου των τραπεζοϋπαλλήλων, που βρίσκονται σε εξέλιξη, ενδέχεται να μεταβάλουν το ύψος της υποχρέωσης προς το ΤΑΠ.

Ειδικότερα, τα ποσά της υποχρέωσης του ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

	31.3.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	703.807	698.796
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	-125.036	-131.438
	578.771	567.358
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές	-46.368	-45.006
Υποχρέωση στον ισολογισμό	<u>532.403</u>	<u>522.352</u>

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αναλύονται ως εξής:

	31.3.2005	31.3.2004
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3.275	3.127
Κόστος επιτοκίου	9.356	8.652
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	-1.708	-1.926
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	<u>10.923</u>	<u>9.853</u>

Η μεταβολή της υποχρέωσης που αναγνωρίσθηκε στον ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2004	499.851
Δεδουλευμένο έξοδο	9.853
Καταβληθείσες εισφορές	-1.444
Υπόλοιπο την 31.3.2004	508.260
Υπόλοιπο την 1.4.2004	508.260
Δεδουλευμένο έξοδο	29.558
Καταβληθείσες εισφορές	-15.466
Υπόλοιπο την 31.12.2004	522.352
Υπόλοιπο την 1.1.2005	522.352
Δεδουλευμένο έξοδο	10.923
Καταβληθείσες εισφορές	-872
Υπόλοιπο την 31.3.2005	532.403

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.3.2005	31.12.2004
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,5%	5,5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5,5%	5,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	2,5%	2,5%

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

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.

Ειδικότερα, τα ποσά της υποχρέωσης του ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	57.309	56.618
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων Ταμείου	-55.802	-55.641
	<u>1.507</u>	<u>977</u>
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	-6.812	-6.400
Υποχρέωση στον ισολογισμό	<u>-5.305</u>	<u>-5.423</u>

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αναλύονται ως εξής:

	31.3.2005	31.3.2004
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	108	29
Κόστος επιτοκίου	660	624
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	-664	-194
Αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	14	-
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	<u>118</u>	<u>459</u>

Η μεταβολή της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2004	32.505
Δεδουλευμένο έξοδο	459
Καταβληθείσες εισφορές	
Υπόλοιπο την 31.3.2004	32.964
Υπόλοιπο την 1.4.2004	32.964
Δεδουλευμένο έξοδο	1.376
Καταβληθείσες εισφορές	-39.763
Υπόλοιπο την 31.12.2004	-5.423
Υπόλοιπο την 1.1.2005	-5.423
Δεδουλευμένο έξοδο	118
Καταβληθείσες εισφορές	
Υπόλοιπο την 31.3.2005	-5.305

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.3.2005	31.12.2004
Επιτόκιο προεξόφλησης	5%	5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5%	5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%

β. Εταιρίες Ομίλου

i) Alpha Ασφαλιστική

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

Ειδικότερα, τα ποσά της υποχρέωσης του ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	14.786	14.659
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη	655	661
Υποχρέωση στον ισολογισμό	<u>15.441</u>	<u>15.320</u>

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αναλύονται ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	80	79
Κόστος επιτοκίου	183	203
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	<u>263</u>	<u>282</u>

Η μεταβολή της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2004	14.786
Δεδουλευμένο έξοδο	282
Εισφορές εργαζομένων	3
Καταβληθείσες παροχές	-144
Υπόλοιπο την 31.3.2004	14.927
Υπόλοιπο την 1.4.2004	14.927
Δεδουλευμένο έξοδο	846
Εισφορές εργαζομένων	12
Καταβληθείσες παροχές	-465
Υπόλοιπο την 31.12.2004	15.320
Υπόλοιπο την 1.1.2005	15.320
Δεδουλευμένο έξοδο	263
Εισφορές εργαζομένων	0
Καταβληθείσες παροχές	-142
Υπόλοιπο την 31.3.2005	15.441

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.3.2005	31.12.2004
Επιτόκιο προεξόφλησης	5%	5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	2,5%	2,5%

ii) Alpha Bank Κύπρου

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

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις είναι τα εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	27.118	26.016
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	-6.351	-6.401
Υποχρέωση στον ισολογισμό	20.767	19.615

Η μεταβολή της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2004	14.516
Δεδουλευμένο έξοδο	1.306
Καταβληθείσες παροχές	-268
Συναλλαγματικές διαφορές	4
Υπόλοιπο την 31.3.2004	15.558
Υπόλοιπο την 1.4.2004	15.558
Δεδουλευμένο έξοδο	3.944
Καταβληθείσες παροχές	-69
Συναλλαγματικές διαφορές	182
Υπόλοιπο την 31.12.2004	19.615
Υπόλοιπο την 1.1.2005	19.615
Δεδουλευμένο έξοδο	1.309
Καταβληθείσες παροχές	-3
Συναλλαγματικές διαφορές	-154
Υπόλοιπο την 31.3.2005	20.767

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.3.2005	31.12.2004
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,5%	5,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	6,5%	6,5%

iii) Εταιρίες εντός Ελλάδος

Οι εργαζόμενοι με σύμβαση αορίστου χρόνου στις εντός Ελλάδος θυγατρικές του Ομίλου λαμβάνουν ποσοστό της αποζημίωσης που προσδιορίζεται από το Ν. 2112/1920. Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ισολογισμός		
Υποχρέωση	5.602	5.405
Αποτελέσματα χρήσεως		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	278	237

30. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.3.2005	31.12.2004
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	313.994	144.953
Από ασφαλιστικές δραστηριότητες	25.195	29.155
Από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	2.279	2.780
Από χρηματοδοτική μίσθωση	133	506
Έσοδα επομένων χρήσεων	208.431	208.818
Λοιπά έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	44.792	22.832
Λοιπά	331.808	397.789
Σύνολο	<u>926.632</u>	<u>806.833</u>

31. Προβλέψεις

	31.3.2005	31.12.2004
Ασφαλιστικές προβλέψεις	288.065	286.617
Λοιπές προβλέψεις	12.998	2.476
Σύνολο	<u>301.063</u>	<u>289.093</u>

Κατωτέρω ακολουθεί ανάλυση των επιμέρους προβλέψεων:

α. Ασφαλιστικές προβλέψεις

Είδος	Σύνολο		Ίδια Κράτηση		Αναλογία Αντασφαλιστών	
	31.3.2005	31.12.2004	31.3.2005	31.12.2004	31.3.2005	31.12.2004
Γενικές Ασφαλίσεις						
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστών	43.536	41.497	28.010	25.502	15.526	15.995
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	56.982	57.566	36.542	37.676	20.440	19.890
Σύνολο	<u>100.518</u>	<u>99.063</u>	<u>64.552</u>	<u>63.178</u>	<u>35.966</u>	<u>35.885</u>
Ασφαλίσεις Ζωής						
Μαθηματικές προβλέψεις	115.416	113.995	114.251	113.193	1.165	802
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστών	7.861	7.950	7.620	7.876	241	74
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	6.933	6.338	6.289	5.514	644	824
Σύνολο	<u>130.210</u>	<u>128.283</u>	<u>128.160</u>	<u>126.583</u>	<u>2.050</u>	<u>1.700</u>
Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	57.337	59.271	57.337	59.271	0	0
Γενικό Σύνολο	<u>288.065</u>	<u>286.617</u>	<u>250.049</u>	<u>249.032</u>	<u>38.016</u>	<u>37.585</u>

β. Λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	16.065
Συναλλαγματικές διαφορές	
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	6
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	-4.338
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2004	<u>11.733</u>
Συναλλαγματικές διαφορές	
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	1.253
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	-10.512
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	<u>2.476</u>
Εξαγορά Jubanka	10.509
Συναλλαγματικές διαφορές	
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	56
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	291
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	<u><u>-334</u></u>
	<u>12.998</u>

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 2004/31 Μαρτίου 2005	<u>235.105.567</u>	<u>1.274.272</u>

33. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2004)	244.914
Συμφηφισμός υπεραξίας συγχωνεύσεως της πρώην ΙΛΤΕ	<u>-244.914</u>
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2004/31 Μαρτίου 2005	<u>-</u>

34. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

	31.3.2005	31.12.2004
Τακτικό αποθεματικό	348.231	347.575
Ειδικό αποθεματικό από αποτίμηση stock options	1.357	863
Αποθεματικό αποτίμησης διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	1.264	11.767
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	10.585	4.890
Σύνολο	<u>361.437</u>	<u>365.095</u>

35. Αποτελέσματα εις νέον

Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2004)	234.199
Αποτέλεσμα περιόδου	90.598
Μεταβολή ποσοστού σε θυγατρικές	2.148
Συμφηφισμός υπεραξίας συγχωνεύσεως της πρώην Ιονικής Τραπέζης	244.914
Σχηματισμός αποθεματικών	-7.033
Λοιπά	<u>1.968</u>
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2004	566.794
Αποτέλεσμα περιόδου	303.110
Καταβολή μερίσματος χρήσεως 2003	-117.502
Μεταβολή ποσοστού σε θυγατρικές	-10.881
Σχηματισμός αποθεματικών	-54.700
Κεφαλαιοποίηση υπεραξίας από αναπροσαρμογή ακινήτων	-319.996
Λοιπά	<u>-2.026</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	364.799
Αποτέλεσμα περιόδου	95.172
Μεταβολή ποσοστού σε θυγατρικές	-76
Σχηματισμός αποθεματικών	-657
Λοιπά	<u>-1.052</u>
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	<u>458.186</u>

36. Ίδιες μετοχές

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

Εταιρία που τις κατέχει	31.3.2005		31.12.2004	
	Αριθμός μετοχών	Κόστος κτήσεως	Αριθμός μετοχών	Κόστος κτήσεως
Alpha Bank	913.860	18.638	913.860	18.638
Alpha Finance ΑΧΕΠΕΥ	113	3	1.804	47
Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις	6.000	188	6.000	188
	<u>919.973</u>	<u>18.829</u>	<u>921.664</u>	<u>18.873</u>

Πρόσθετες πληροφορίες

37. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες της Τραπέζης και δικαστικές αγωγές στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνωμάτευση των 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 και οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου, σχεδόν στο σύνολό τους, έως τη χρήση 2000. Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων του Ομίλου έχουν ως εξής:

	31.3.2005	31.12.2004
- εντός ενός έτους	3.440	3.166
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	10.984	10.747
- πέραν των πέντε ετών	10.872	9.243
Σύνολο	<u>25.296</u>	<u>23.156</u>

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	31.3.2005	31.12.2004
- εντός ενός έτους	18.336	18.315
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	59.505	61.085
- πέραν των πέντε ετών	62.267	64.194
Σύνολο	<u>140.108</u>	<u>143.594</u>

δ) Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

	31.3.2005	31.12.2004
Εγγυητικές Επιστολές	3.743.988	3.656.395
Ενέγγυες Πιστώσεις	124.275	97.077
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	11.411.577	10.516.615
Σύνολο	<u>15.279.840</u>	<u>14.270.087</u>

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	31.3.2005	31.12.2004
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	85.000	85.000
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	100.000	100.000
Σύνολο	<u>185.000</u>	<u>185.000</u>

Από τα χρεόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών ποσό € 5.000 αφορούν τίτλους που έχουν δοθεί ως ενέχυρο για περιθώριο ασφάλισης στην Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί παραγώγων («ΕΤΕΣΕΠ ΑΕ») και € 80.000 έχουν ενεχυριασθεί για άντληση κεφαλαίων. Τα χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αφορούν τίτλους ενεχυριασμένους στην Τράπεζα Ελλάδος για τη συμμετοχή στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο (TARGET).

38. Ενοποιούμενες εταιρίες του Ομίλου

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

α. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % 31.3.2005	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % 31.12.2004
Τράπεζες			
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Bank Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	96,40	96,40
4. Alpha Bank AD Skopje	Γγrom	100,00	100,00
5. Alpha Bank Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
6. Jubanka a.d. Beograd	Σερβία - Μαυροβούνιο	88,64	-
Χρηματοδοτικές εταιρίες			
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	99,58	99,52
2. Alpha Leasing Romania S.A.	Ρουμανία	99,20	99,20
3. ABC Factors AE	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Asset Finance Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
Investment Banking			
1. Alpha Finance ΑΧΕΠΕΥ	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Finance US Corporation	Η.Π.Α.	100,00	100,00
3. Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	99,11	99,11
4. Alpha Finance Κύπρος	Κύπρος	100,00	100,00
5. Alpha Ventures	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Alpha Equity Fund	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Alpha AEF European Capital Investments	Ολλανδία	100,00	100,00
Asset Management			
1. Alpha A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Asset Management	Ελλάδα	100,00	100,00
3. Alpha Private ΕΠΕΥ	Ελλάδα	100,00	100,00
4. ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές			
1. Alpha Ασφαλιστική ΑΕ	Ελλάδα	99,56	99,56
2. Alpha Insurance Romania S.A.	Ρουμανία	99,22	99,21
3. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Μεσιτική Ασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	94,58	94,58
5. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd	Κύπρος	99,92	99,92
Διάφορες εταιρίες			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα ΑΕ	Ελλάδα	53,36	52,87
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	88,64	88,03
4. Ιονική Α.Ε. Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
7. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
8. Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
9. Messana Holdings S.A.	Λουξεμβούργο	100,00	100,00
10. Flagbright Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
11. Καφέ Μαζί Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00

β. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % 31.3.2005	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % 31.12.2004
1. Καρντλινγκ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00

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

39. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

Ποσά σε εκατ. Ευρώ

	31.3.2005						
	Όμιλος	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Έσοδο τόκων	273,1	167,1	61,0	6,0	9,0	30,0	0
Προμήθειες	79,2	25,2	21,2	16,9	9,9	6,0	0
Λοιπά έσοδα	35,8	1,9	1,0	11,9	9,1	7,1	4,8
Σύνολο εσόδων	388,1	194,2	83,2	34,8	28,0	43,1	4,8
Έξοδα	196,9	110,3	23,3	22,4	7,4	25,0	8,5
Απομειώσεις	65,3	27,3	30,0	1,0	0	7,0	0
Κέρδη προ φόρων	125,9	56,6	29,9	11,4	20,6	11,1	-3,7
Ενεργητικό	34.817,9	11.916,0	10.119,8	966,6	8.650,0	2.683,6	481,9
Παθητικό	34.817,9	21.876,4	1.196,7	1.206,0	4.974,6	2.036,4	3.527,8
Κεφαλαιακές δαπάνες	11,1	6,4	1,2	1,5	0,2	1,2	0,6

	31.3.2004						
	Όμιλος	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Έσοδο τόκων	246,4	145,4	64,0	6,0	10,0	21,0	0
Προμήθειες	83,4	29,0	25,7	11,4	10,1	7,2	0
Λοιπά έσοδα	64,2	2,5	0	9,8	39,9	5,0	7,0
Σύνολο εσόδων	394,0	176,9	89,7	27,2	60	33,2	7
Έξοδα	212,4	120,7	26,7	21,0	9,0	21,8	13,2
Απομειώσεις	52,4	21,1	24,3	2,0	0	5,0	0
Κέρδη προ φόρων	129,2	35,1	38,7	4,2	51,0	6,4	-6,2
Ενεργητικό	32.184,9	9.738,0	10.092,0	950,6	8.870,4	2.144,7	389,2
Παθητικό	32.184,9	21.607,8	1.273,0	1.378,2	1.251,6	1.689,9	4.984,4
Κεφαλαιακές δαπάνες	10,4	2,6	0,6	0,3	0,2	0,4	6,3

i. Λιανική Τραπεζική

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

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά / Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας / Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα / Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις Χρεωστικές και Πιστωτικές Κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate), καθώς και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία.

Διαχειρίζεται τα προϊόντα Ρευστότητας, Επιχειρηματικής Πίστης καθώς και τις Εγγυητικές Επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

Στον Τομέα αυτό ανήκουν ακόμα τα προϊόντα Χρηματοδοτικής Μίσθωσης των οποίων η διάθεση γίνεται μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alpha Leasing, καθώς και οι υπηρεσίες πρακτορείας απαιτήσεων τρίτων μέσω της θυγατρικής εταιρίας ABC Factors.

iii. Asset Management / Insurance

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

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

iv. Investment Banking / Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται είτε από την Τράπεζα, είτε από εξειδικευμένες θυγατρικές εταιρίες που δραστηριοποιούνται στο ανωτέρω αντικείμενο (Alpha Finance, Alpha Επενδυτικών Συμμετοχών). Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη Διατραπεζική Αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS , Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κλπ.)

v. N.A. Ευρώπη

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

vi. Λοιπά

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

β. *Ανάλυση ανά γεωγραφικό τομέα*

	Ποσά σε εκατ. Ευρώ		
	31.3.2005		
	Όμιλος	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Έσοδο τόκων	273	240	33
Προμήθειες	79	70	9
Λοιπά έσοδα	36	29	7
Σύνολο εσόδων	388	339	49
Έξοδα	197	167	30
Απομειώσεις	65	58	7
Κέρδη προ φόρων	126	114	12
Ενεργητικό	34.817,9	30.445,6	4.372,3

	31.3.2004		
	Όμιλος	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Έσοδο τόκων	246	221	25
Προμήθειες	83	75	8
Λοιπά έσοδα	64	59	5
Σύνολο εσόδων	393	355	38
Έξοδα	212	187	25
Απομειώσεις	52	47	5
Κέρδη προ φόρων	129	121	8
Ενεργητικό	32.184,9	28.346,2	3.838,7

40. Διαχείριση κινδύνων

40.1 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 πρώτο τρίμηνο 2005 χρησιμοποιήθηκε περίοδος μεταβλητότητας δύο ετών και διάστημα εμπιστοσύνης 99%.

Κατά τη διάρκεια του Α' τριμήνου 2005, η μέση Αξία σε Κίνδυνο 10 ημερών για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τραπεζής ήταν Ευρώ 18,4 εκατ., με μέγιστη και ελάχιστη τιμή Ευρώ 45,6 εκατ. (24.2.2005) και Ευρώ 5,4 εκατ. (19.1.2005) αντίστοιχα.

Για την 31.12.2004 τα αντίστοιχα στοιχεία έχουν ως εξής:

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

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

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

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

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

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται κατά τη διάρκεια της ημέρας και ελέγχονται για το ποσοστό 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 του Ομίλου.

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

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

Συναλλαγματική θέση της 31.12.2004						(ποσά σε χιλ. Ευρώ)	
	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΝ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
Σύνολο Ενεργητικού	1.924.865	374.528	248.768	131.542	1.598.788	29.098.546	33.377.037
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.044.624	441.550	21.408	1.116.285	1.558.774	26.145.595	31.328.236
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	-119.759	-67.022	227.360	-984.743	40.014	2.952.951	2.048.801

-Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώνων	153.980	121.776	-223.534	984.197	163.453	-1.248.495	-48.623
Συνολική Συναλλαγματική Θέση Μη αντληθέντα υπόλοιπα δανείων	34.221	54.754	3.826	-546	203.467	1.704.456	2.000.178
	1.568	-	-	-	23.263	10.491.784	10.516.615

Συναλλαγματική θέση της 31.03.2005

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΝ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	105.373	33.910	2.252	18	200.350	726.009	1.067.912
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	214.125	4.910	14.584	4.617	116.871	5.185.611	5.540.718
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	-	-	-	-	-	1.145.139	1.145.139
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	152.309	152.309
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.318.388	335.333	226.078	102.238	1.012.989	20.359.757	23.354.783
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου							
-Διαθέσιμα προς πώληση	291.267	10.964	-	-	180.429	1.280.773	1.763.433
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	20.562	458	-	-	21.720	63.438	106.178
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	1.441	26.306	27.747
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	35	3.072	-	-	73.041	871.941	948.089
Υπεραξία και λοιπά άυλα Πάγια	-	-	-	-	76.739	25.134	101.873
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	1.190	-	-	2.840	206.811	210.841
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού Πάγια προς πώληση	104	245	-	-	27.066	339.200	366.615
	-	-	-	-	82	32.219	32.301
Σύνολο Ενεργητικού	1.949.854	390.082	242.914	106.873	1.713.568	30.414.647	34.817.938
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	326.083	43.493	94	-4.405	224.801	1.351.604	1.941.670
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	205.029	205.029
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.025.415	391.793	17.502	262.929	1.209.019	16.155.732	20.062.390
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	11.728	-	-	216.700	59.965	8.172.580	8.460.973
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	-	2.707	-	-	3.259	180.122	186.088
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	2.386	13.791	16.177
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	568.908	568.908
Λοιπές υποχρεώσεις	24	1.005	-	-	70.024	855.579	926.632
Προβλέψεις	-	-	-	-	37.921	263.142	301.063
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.363.250	438.998	17.596	475.224	1.607.375	27.766.487	32.668.930
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	-413.396	-48.916	225.318	-368.351	106.193	2.648.160	2.149.008
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώνων	441.683	64.842	-221.283	372.106	201.554	-873.532	-14.630
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	28.287	15.926	4.035	3.755	307.747	1.774.628	2.134.378
Μη αντληθέντα υπόλοιπα δανείων	6.038	-	-	-	119.514	11.286.025	11.411.577

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.

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

Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis) της 31.12.2004

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.423.873	14.183	-	-	-	-	317.293	1.755.349
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.697.990	399.806	44.806	56.805	23.417	-	-	5.222.824
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	5.540	805	18.029	68.677	47.885	21.166	-	162.102
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	171.633	-	-	-	-	-	-	171.633
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	14.025.148	2.786.429	2.080.432	1.313.345	1.666.507	259.520	289.093	22.420.474
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	-	-	-	-
- Διαθέσιμα προς πώληση	86.961	57.684	1.185.496	257.295	164.376	143.925	77.857	1.973.594
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	107.363	107.363
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	27.359	27.359
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	916.767	916.767
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	-	-	30.861	30.861
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	200.158	200.158
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	388.553	388.553
Πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Ενεργητικού	20.411.145	3.258.907	3.328.763	1.696.122	1.902.185	424.611	2.355.304	33.377.037
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.072.147	337.722	125.929	8.517	-	-	-	1.544.315
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	228.945	-	-	-	-	-	-	228.945
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18.659.979	1.688.658	121.754	216.632	9.601	-	-	20.696.624
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	4.253.138	2.704.627	67.959	-	-	-	-	7.025.724
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	175.550	175.550
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	3.883	3.883
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	-	557.269	557.269
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	806.833	806.833
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	289.093	289.093
Υποχρεώσεις που συνδέονται με πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Υποχρεώσεων	24.214.209	4.731.007	315.642	225.149	9.601	0	1.832.628	31.328.236
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στου μετόχους της Τραπέζης	-	-	-	-	-	-	1.274.272	1.274.272
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	-	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	-	-
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	365.095	365.095
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	364.799	364.799
Ίδιες μετοχές	-	-	-	-	-	-	-18.873	-18.873
Δικαιώματα τρίτων	-	-	-	-	-	-	63.508	63.508
Σύνολο Καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	2.048.801	2.048.801
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	24.214.209	4.731.007	315.642	225.149	9.601	-	3.881.429	33.377.037
ΑΝΟΙΓΜΑ	-3.803.064	-1.472.100	3.013.121	1.470.973	1.892.584	424.611	-1.526.125	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	-3.803.064	-5.275.164	-2.262.043	-791.070	1.101.514	1.526.125	-	

Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis) της 31.03.2005

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	(ποσά σε χιλ. Ευρώ) Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	807.919	-	-	-	-	-	259.993	1.067.912
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.576.349	655.336	185.954	63.203	59.876	-	-	5.540.718
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	3.186	11.016	9.558	20.847	848.251	252.281	-	1.145.139
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	152.309	-	-	-	-	-	-	152.309
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	14.826.555	3.313.624	1.683.153	1.275.739	1.666.423	279.372	309.917	23.354.783
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	697.022	58.145	404.314	192.179	117.164	209.931	84.678	1.763.433
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	106.178	106.178
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	27.747	27.747
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	948.089	948.089
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	-	-	101.873	101.873
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	210.841	210.841
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	366.615	366.615
Πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-	32.301	32.301
Σύνολο Ενεργητικού	21.063.340	4.038.121	2.282.979	1.551.968	2.691.714	741.584	2.448.232	34.817.938
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.449.563	334.268	157.659	-	143	37	-	1.941.670
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	205.029	-	-	-	-	-	-	205.029
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18.109.342	1.578.339	143.979	219.341	11.389	-	-	20.062.390
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.002.053	2.783.679	31.628	643.613	-	-	-	8.460.973
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	186.088	186.088
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	16.177	16.177
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	-	568.908	568.908
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	926.632	926.632
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	301.063	301.063
Υποχρεώσεις που συνδέονται με πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Υποχρεώσεων	24.765.987	4.696.286	333.266	862.954	11.532	37	1.998.868	32.668.930
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στου μετόχους της Τραπέζης								
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	1.274.272	1.274.272
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	-	-
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	361.437	361.437
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	458.186	458.186
Ίδιες μετοχές	-	-	-	-	-	-	-18.829	-18.829
Δικαιώματα τρίτων	-	-	-	-	-	-	73.942	73.942
Σύνολο Καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	2.149.008	2.149.008
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσης	24.765.987	4.696.286	333.266	862.954	11.532	37	4.147.876	34.817.938
ΑΝΟΙΓΜΑ	-3.702.647	-658.165	1.949.713	689.014	2.680.183	741.547	-1.699.645	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	-3.702.647	-4.360.812	-2.411.099	-1.722.085	958.098	1.699.645	-	

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

40.2 Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

Τα όρια αυτά βρίσκονται υπό συνεχή παρακολούθηση και αποτελούν αντικείμενο τακτής αναθεωρήσεως από αρμόδια (βάσει του ύψους των ορίων) εγκριτικά κλιμάκια. Όρια σχετιζόμενα με συγκεκριμένα πιστοδοτικά προϊόντα, κλάδους και χώρες εξετάζονται και εγκρίνονται από την ALCO και την Εκτελεστική Επιτροπή.

Η εκτίμηση του Πιστωτικού Κινδύνου πραγματοποιείται με την ανάλυση και διερεύνηση της ικανότητας των πιστούχων να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους με βάση τα εσωτερικά συστήματα και μεθοδολογίες διαβαθμίσεως Πιστωτικού Κινδύνου της Τραπέζης.

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

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

40.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

Κίνδυνος ρευστότητας (liquidity gap analysis) της 31.12.2004					(ποσά σε χιλ. Ευρώ)	
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.755.349					1.755.349
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.680.663	283.067	98.900	5.621	154.573	5.222.824
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	153.997				8.105	162.102
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	171.633					171.633
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.076.067	1.291.996	1.200.711	2.476.034	16.375.666	22.420.474
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.870.321				103.273	1.973.594
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις					107.363	107.363
Επενδύσεις σε ακίνητα					27.359	27.359
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					916.767	916.767

Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					30.861	30.861
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					200.158	200.158
Πάγια προς πώληση						-
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	12.844	81.482	23.838	16.339	254.050	388.553
Σύνολο Ενεργητικού	9.720.874	1.656.545	1.323.449	2.497.994	18.178.175	33.377.037

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.314.348	159.401	18.522	303	51.741	1.544.315
Υποχρεώσεις προς πελάτες Παράγωγα	4.531.857	1.806.100	617.893	1.162.631	12.578.143	20.696.624
χρηματοοικονομικά μέσα Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	228.945					228.945
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	500.000	620.000	500.000	1.600.000	3.805.724	7.025.724
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις			175.550			175.550
Λοιπές υποχρεώσεις Προβλέψεις	176.810	85.857	78.860	8.279	3.883 457.027	3.883 806.833
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους					289.093	289.093
Σύνολο Υποχρεώσεων	6.755.601	2.678.640	1.401.748	2.793.060	17.699.187	31.328.236

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

Σύνολο Καθαρής Θέσης					2.048.801	2.048.801
-----------------------------	--	--	--	--	------------------	------------------

Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης

	6.755.601	2.678.640	1.401.748	2.793.060	19.747.988	33.377.037
--	------------------	------------------	------------------	------------------	-------------------	-------------------

Άνοιγμα ρευστότητας

	2.965.273	-1.022.095	-78.299	-295.066	-1.569.813	
--	------------------	-------------------	----------------	-----------------	-------------------	--

Κίνδυνος ρευστότητας (liquidity gap analysis) της 31.03.2005

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.067.912					1.067.912
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.934.964	374.507	36.587	75.207	119.453	5.540.718
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	1.087.882				57.257	1.145.139
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	152.309					152.309
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.073.764	1.271.088	1.293.039	2.499.504	17.217.388	23.354.783
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.670.771				92.662	1.763.433
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις					106.178	106.178
Επενδύσεις σε ακίνητα					27.747	27.747
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					948.089	948.089
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					101.873	101.873
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					210.841	210.841
Πάγια προς πώληση					32.301	32.301
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	21.672	28.027	35.732	41.524	239.660	366.615
Σύνολο Ενεργητικού	10.009.274	1.673.622	1.365.358	2.616.235	19.153.449	34.817.938

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.738.643	121.391	33.493	-	48.143	1.941.670
Υποχρεώσεις προς πελάτες Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4.559.612	1.147.898	707.791	1.155.821	12.491.268	20.062.390
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	205.029					205.029
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	-	500.000	1.100.000	1.000.000	5.860.973	8.460.973
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	186.088					186.088
Λοιπές υποχρεώσεις Προβλέψεις	161.404	58.183	63.409	22.906	16.177	926.632
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους					301.063	301.063
Σύνολο Υποχρεώσεων	6.854.417	1.834.754	1.915.616	2.200.574	19.863.569	32.668.930
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσης					2.149.008	2.149.008
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	6.854.417	1.834.754	1.915.616	2.200.574	22.012.577	34.817.938
Άνοιγμα ρευστότητας	3.154.857	-161.132	-550.258	415.661	-2.859.128	

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

α) Πελατειακές καταθέσεις για κάλυψη ταμειακών αναγκών

Οι καταθέσεις για σκοπούς κάλυψης ταμειακών αναγκών είναι οι καταθέσεις Ταμειυτηρίου 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 οικονομικής Αναλύσεως (GARCH), και υπολογίζεται με 99% πιθανότητα η μέγιστη ημερήσια εκροή. Για παράδειγμα, για τις καταθέσεις Ταμειυτηρίου, η μέγιστη ημερήσια εκροή σε 1% του υπολοίπου των καταθέσεων Ταμειυτηρίου. Για τις καταθέσεις όψεως, η αντίστοιχη εκροή υπολογίστηκε σε 6,3% του υπολοίπου τους.

β) Πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς

Οι πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς αφορούν τις προθεσμιακές πελατειακές καταθέσεις, τις πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως με την πελατεία και την πώληση ομολόγων εκδόσεως της Τραπέζης. Για να υπολογιστεί ο κίνδυνος των καταθέσεων των πράξεων αυτών, εκτιμούνται οι ημερήσιες εκροές τους και αναλύεται στατιστικά το ποσοστό ανανέωσης των πράξεων αυτών.

41. Κεφαλαιακή επάρκεια

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

Ο Όμιλος αξιοποιεί όλες τις σύγχρονες μεθόδους διαχείρισεως της κεφαλαιακής επάρκειας. Έχει προβεί σε εκδόσεις υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης 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 Τραπεζής Ελλάδος (4% και 8% αντιστοίχως) και δίδουν τη δυνατότητα στον Όμιλο να αναπτύξει τις δραστηριότητές του σε όλους τους τομείς τα επόμενα έτη.

	Ποσά σε εκατ. Ευρώ	
	31.3.2005	31.3.2004
Σταθμισμένο ενεργητικό από πιστωτικό κίνδυνο	24.205	22.338
Σταθμισμένο ενεργητικό από κίνδυνο αγοράς	821	806
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	<u>25.026</u>	<u>23.144</u>
Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper tier I)	1.958	1.863
Βασικά κεφάλαια (Tier I)	2.788	2.163
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια (Tier I + Tier II)	3.689	2.944
Δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων (Upper Tier I)	7,8%	8,1%
Δείκτης βασικών κεφαλαίων (Tier I)	11,1%	9,3%
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I + Tier II)	14,7%	12,7%

42. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

- α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών, έχουν ως εξής:

	31.3.2005	31.12.2004
Δάνεια	4.281	3.431
Καταθέσεις	4.958	5.082
Εγγυητικές επιστολές	10	10

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

Συγγενείς επιχειρήσεις

	31.3.2005	31.12.2004
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.741	1.862
Σύνολο	<u>1.741</u>	<u>1.862</u>
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	178.935	181.083
Λοιπές υποχρεώσεις	465	123
Σύνολο	<u>179.400</u>	<u>181.206</u>
Έσοδα	31.3.2005	31.3.2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	49	276
Σύνολο	<u>49</u>	<u>276</u>
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	448	30
Γενικά διοικητικά έξοδα	220	4.266
Σύνολο	<u>668</u>	<u>4.296</u>

- γ. Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών του Ομίλου για το πρώτο τρίμηνο του 2005 ανέρχονται σε € 650 (31.3.2004: € 553).

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

Η Γενική Συνέλευση της Τραπέζης της 11/04/2000 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 εξάσκηση τους γίνεται μετά την παρέλευση τριετίας από την ημερομηνία χορηγήσεώς τους και η Τράπεζα δεν έχει υποχρέωση να επαναγοράσει ή να διακανονίσει χρηματικώς τα εν λόγω δικαιώματα.

Οι μεταβολές στον αριθμό των υφισταμένων δικαιωμάτων προαίρεσεως και στη μεσοσταθμική τιμή εξασκήσεως, αφού αναπροσαρμοστούν με βάση την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που αποφάσισε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 30 Μαρτίου 2004, έχουν ως εξής :

	2005		2004	
	Μέση τιμή εξάσκησης ανά μετοχή	Εναπομένοντα δικαιώματα προαίρεσεως	Μέση τιμή εξάσκησης ανά μετοχή	Εναπομένοντα δικαιώματα προαίρεσεως
1 Ιανουαρίου	5,42	214.190	5,42	332.128
Χορηγηθέντα		230.680		-
Ακυρωθέντα		-		5.945
Εξασκηθέντα		-		-
31 Μαρτίου	5,42	444.870	5,42	326.183
Χορηγηθέντα			5,42	-
Ακυρωθέντα				9.548
Εξασκηθέντα			5,42	102.445
31 Δεκεμβρίου			5,42	214.190

Τα δικαιώματα προαίρεσεως για το έτος 2004 χορηγήθηκαν με έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου τον Ιανουάριο του 2005. Ο αριθμός των υφιστάμενων δικαιωμάτων προαίρεσεως κατά την 31 Μαρτίου 2005 είναι 444.870 (31 Δεκεμβρίου 2004 : 214.190) με εναπομένουσα μέση σταθμική διάρκεια 26 μήνες (31 Δεκεμβρίου 2004 : 29 μήνες) και τιμή εξάσκησης € 5,42 (31 Δεκεμβρίου 2004 : € 5,42).

Η μέση τιμή της μετοχής των δικαιωμάτων που εξασκήθηκαν κατά το έτος 2004 ήταν € 24,8.

Η μεσοσταθμική εύλογη αξία ανά δικαίωμα, που υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας το μοντέλο αποτίμησης Black & Scholes είναι € 15,87.

Τα σημαντικά δεδομένα εισαγωγής στο μοντέλο είναι :

	2004	2003
Τιμή μετοχής:	€ 26,66	€ 17,61
Τιμή εξάσκησης:	€ 5,42	€ 5,42
Επιτόκιο:	2,6%	2,9%
Μεταβλητότητα τιμής μετοχής (volatility):	26,6%	29,6%

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.

Οι μεταβολές στον αριθμό των υφισταμένων δικαιωμάτων προαίρεσεως και στη μεσοσταθμική τιμή εξασκήσεως για το 2003 είχαν ως εξής :

	2003	
	Μέση τιμή εξάσκησης ανά μετοχή	Έναπομένοντα δικαιώματα προαίρεσεως
1 Ιανουαρίου	4,87	182.691
Χορηγηθέντα	4,87	165.881
Ακυρωθέντα		1.140
Εξασκηθέντα	4,87	97.271
31 Δεκεμβρίου		250.161

Ο αριθμός των δικαιωμάτων προαίρεσεως από 250.161 αναπροσαρμόσθηκε για το έτος 2004 σε 332.128. Η μέση τιμή της μετοχής των δικαιωμάτων που εξασκήθηκαν κατά το έτος 2003 ήταν € 23,1.

44. Εξαγορές και συγχωνεύσεις

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

Η εξαγορασθείσα εταιρία συνέβαλε στην αύξηση της κερδοφορίας του Ομίλου κατά € 0,7 εκατ. για την περίοδο 3 Φεβρουαρίου 2005 έως 31 Μαρτίου 2005. Εάν η εν λόγω εξαγορά ολοκληρωνόταν την 1 Ιανουαρίου 2005 τα κέρδη του Ομίλου θα ήταν επαυξημένα κατά € 1 εκατ. για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2005 – 31 Μαρτίου 2005.

Η αρχική λογιστική απεικόνιση της εξαγοράς της Jubanka κατά την 31 Μαρτίου 2005, διενεργήθηκε με βάση προσωρινές αξίες, ως κατωτέρω, κατά τα προβλεπόμενα στις παρ. 61&62 του IFRS 3. Η Alpha Bank εκτιμά ότι η αρχική λογιστική απεικόνιση της εξαγοράς θα ολοκληρωθεί εντός του 2005.

	Ποσα σε εκατ. Ευρώ
	Προσωρινή αξία
Ενεργητικό	
Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	35,0
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	8,4
Χορηγήσεις	106,5
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	55,9
Σύνολο Ενεργητικού	205,8
Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις έναντι πελατών	94,5
Λοιπές υποχρεώσεις	18,8
Σύνολο υποχρεώσεων	113,3
Καθαρή Θέση	92,5
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	205,8
Κόστος εξαγοράς	154,6
Τίμημα αγοράς μετοχών	152,0
Κόστη αμέσως κατανεμόμενα στην εξαγορά	2,6
Υπεραξία (goodwill)	72,6

Μετά την ολοκλήρωση της αρχικής λογιστικής απεικόνισης της εξαγοράς της Jubanka, η ανωτέρω υπεραξία (goodwill) αναμένεται να μειωθεί, κυρίως λόγω της καταγραφής αύλων περιουσιακών στοιχείων που βασίζονται στην αξία της επιχειρήσεως (δίκτυο καταστημάτων, πελατειακές σχέσεις, κ.λπ.).

Η Alpha Bank έχει αναλάβει έναντι των πωλητών των μετοχών της Jubanka, συμβατική δέσμευση υποβολής προτάσεως εξαγοράς των εναπομεινάντων μετοχών μειοψηφίας, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2005, με τους ίδιους χρηματοοικονομικούς όρους με τους οποίους εξαγοράσθηκε το πλειοψηφικό πακέτο μετοχών. Υποθέτοντας ότι το σύνολο των μετοχών μειοψηφίας θα αποδεχθεί την πρόταση εξαγοράς των μετοχών τους, η Alpha Bank θα έχει ένα επιπλέον κόστος αγοράς μετοχών της τάξεως των € 20 εκατ. περίπου.

Σύνολο ταμειακής εκροής από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες (ποσά σε εκατ. €)	
Κόστος εξαγοράς Jubanka	154,6
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα της Jubanka στις 3/2/2005	38,9
<i>Σύνολο ταμειακής εκροής εκ της συναλλαγής</i>	<i>115,7</i>
Επαύξηση συμμετοχής σε λοιπές εταιρίες	1,4
<i>Σύνολο</i>	<i>117,1</i>

Κατά τη διάρκεια του 2004 και για την περίοδο 1/1/2005-31/3/2005 η Alpha Bank δεν προέβη άμεσα ή/και έμμεσα σε πώληση ουσιώδους θυγατρικής ή συγγενούς εταιρίας.

45. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

- α. Τον Ιούνιο του 2004 η Alpha Bank ανακοίνωσε τη συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Δέλτα Singular A.E.Π., εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εταιρίας με παρουσία στον τομέα Πληροφορικής, στην οποία η Alpha Bank ήδη συμμετείχε με ποσοστό 38,76%.

Η σύμβαση συγχωνεύσεως προέβλεπε την έκδοση συνολικά 7.564.106 νέων μετοχών της Alpha Bank οι οποίες θα ανταλλάσσονταν με το 61,24% του μετοχικού κεφαλαίου της Δέλτα Singular A.E.Π. που αναλογούσε στους λοιπούς μετόχους.

Η Δέλτα Singular A.E.Π. προέβη σε ευρεία αναδιοργάνωση εντός του 2004, πουλώντας 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. Στο τέλος του 2004 τα καθαρά περιουσιακά της στοιχεία (περίπου € 249 εκατ.) συνίσταντο κυρίως από μετρητά (από την πώληση των επιχειρηματικών μονάδων), ακίνητα και επουσιώδεις συμμετοχές.

Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε την 8 Απριλίου 2005 με την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της εγκριτικής αποφάσεως του Υπουργείου Αναπτυξίας. Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία περί συγχωνεύσεων, η απορροφώσα εταιρία (Alpha Bank), εκδίδει νέες μετοχές οι οποίες ανταλλάσσονται με τις μετοχές της απορροφώμενης εταιρίας (Δέλτα Singular A.E.Π.), κατά την εγκριθείσα από τους μετόχους σχέση ανταλλαγής, η οποία πιστοποιείται ως προς το εύλογο της από ανεξάρτητους ορκωτούς ελεγκτές. Μετά την ολοκλήρωση της συγχωνεύσεως, η απορροφώμενη εταιρία παύει να υπάρχει ως νομικό πρόσωπο και όλα τα ενεργητικά και παθητικά της στοιχεία μεταβιβάζονται στην απορροφώσα εταιρία, συνεπεία καθολικής διαδοχής.

Με την ολοκλήρωση της συγχωνεύσεως ο αριθμός των μετοχών ανήλθε σε 242.669.673 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 5,35 εκάστη.

- β. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης που πραγματοποιήθηκε στις 19 Απριλίου 2005 απεφάσισε τη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από € 5,35 σε €5, καθώς και τη κεφαλαιοποίηση ποσού € 157.735 δι' της χρήσεως φορολογηθέντος υπολοίπου εις νέον. Έτσι εξεδόθησαν 48.533.935 μετοχές ονομαστικής αξίας € 5, οι οποίες διανεμήθηκαν δωρεάν, με αναλογία 2 μετοχές για κάθε 10 παλαιές στους μετόχους της Τραπέζης και ο συνολικός αριθμός των μετοχών σε κυκλοφορία ανήλθε σε 291.203.608 ονομαστικής αξίας € 5 εκάστη .

- γ. Η Β' επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 24 Μαΐου 2005 ενέκρινε πενταετές πρόγραμμα διαθέσεως σε Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικά στελέχη της Τραπέζης και συνδεδεμένων μετ' αυτής εταιριών, δικαιωμάτων προαίρεσεως για την απόκτηση μετοχών της Τραπέζης (άρθρο 13 παρ. 9 κ.ν. 2190/1920). Στα πλαίσια του προγράμματος αυτού, η Τράπεζα θα εκδίδει, κατόπιν εξασκήσεως των δικαιωμάτων προαίρεσεως, νέες μετοχές υπέρ των ληπτών, συνολικού αριθμού μη υπερβαίνοντος το 1% του αριθμού μετοχών της Τραπέζης.

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

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

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

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

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

α. Διαγραφή χρηματοοικονομικών μέσων

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

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

β. Λογιστική αντιστάθμισης

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

γ. Εκτιμήσεις

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

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

δ. Πάγια προς πώληση και διακοπόμενες εκμεταλλεύσεις

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

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

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

α. Ενοποιήσεις επιχειρήσεων

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

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

β. Χρήση της εύλογης αξίας ως τεκμαρτού κόστους κτήσης

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

γ. Παροχές σε εργαζομένους

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

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

δ. Σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα

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

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

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

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

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

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

- στ. Συναλλαγές που ο διακανονισμός τους συνδέεται με μετοχές

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

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

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

- η. Οικονομικές καταστάσεις θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων

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

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

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

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

Ισολογισμός

	Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Ενοποίηση εταιριών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες Κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα	α	1.150.358	-1.878		682	1.149.162
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	β	417.095	-417.095			0
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	γ	6.440.647	14.880		26.243	6.481.770
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	δ	0	234.452	1.832	3.821	240.105
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	ε	0	19.459	329.492		348.951
Χρεόγραφα	στ	19.845.388	303.999	18.631	-143.899	20.024.119
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	ζ	1.300.393	-1.300.393			0
-Διαθέσιμα προς πώληση	η	0	1.520.120	-16.544	158.234	1.661.810
-Διακρατηθέντα μέχρι τη λήξη		0				0
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	θ		67.869	1.959		69.828
Συμμετοχές	ι	262.383	-94.432		-167.951	0
Επενδύσεις σε ακίνητα	ια		27.660		3.134	30.794
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	ιβ	717.524	-61.344	7.882	263.344	927.406
Υπεραξία και λοιπά Άυλα Πάγια	ιγ	86.647	20.130	-82.087	4.780	29.470
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ιδ			177.752	18.707	196.459
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	ιε	454.251	-229.410	-43.068	193.996	375.769
Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	ιστ	128.201	-128.201			0
Σύνολο Ενεργητικού		30.802.887	-24.184	395.849	361.091	31.535.643
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	ιζ	2.447.326	1.977			2.449.303
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	ιη		51.642	339.034		390.676
Υποχρεώσεις προς πελάτες	ιθ	21.807.168	19.882	-1.920	-13.484	21.811.646
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	κ	3.254.458	8.538	1.083		3.264.079
Μερίσματα πληρωτέα	κα	117.502		-117.502		0
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	κβ	150.936	-6.810		9.074	153.200
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	κγ			3.687		3.687
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	κδ	22.522		525.881	18.102	566.505
Λοιπές υποχρεώσεις	κε	494.112	138.556	51.113	60.548	744.329
Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	κστ	237.969	-237.969			0
Προβλέψεις	κζ	16.608		-647	266.169	282.130
Σύνολο Υποχρεώσεων		28.548.601	-24.184	800.729	340.409	29.665.555
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο		953.721				953.721
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		244.914				244.914
Αποθεματικά	κη	1.229.148	-953.013	20.695		296.830
Αποτελέσματα εις νέον	κθ	214.338	451.929	-425.329	-6.739	234.199
Υπεραξία συγχωνεύσεως προς συμψηφισμό	λ	-273.021	273.021			0
Διαφορές ενοποίησης	λα	-228.063	228.063			0
Ίδιες μετοχές	λβ				-1.048	-1.048
		2.141.037	0	-404.634	-7.787	1.728.616
Δικαιώματα μειοψηφίας	λγ	113.249		-246	28.469	141.472
Σύνολο Καθαρής θέσεως		2.254.286		-404.880	20.682	1.870.088
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		30.802.887	-24.184	395.849	361.091	31.535.643

Συμφωνία καθαρής θέσεως της 1.1.2004

		Σημείωση
Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.254.286	
Διαφορά από την αποτίμηση αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.832	δ
Διαφορά από την αποτίμηση παραγώνων στην εύλογη αξία	-9.542	ε,ιη
Διαφορά από την αποτίμηση της αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	-16.544	η
Αποτίμηση δανείων και υποχρεώσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	1.532	στ,ιθ
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης των δανείων	-32.606	στ
Αναγνώριση πρόσθετων προβλέψεων για απομείωση της αξίας των δανείων	-7.446	στ
Διαγραφή αϋλων παγίων	-82.054	ιγ
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση και των σχετικών υποχρεώσεων	-1.046	ια,κε
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	-43.128	ιε
Διαφορά αποτίμησης των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στο προσωπικό	-525.881	κδ
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	174.065	ιδ,κγ
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στο αποτέλεσμα εις νέον	117.502	κα
Προσαρμογή αξίας παγίων	9.317	
Προσαρμογή αξίας δανείων και απαιτήσεων	8.209	στ
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	20.682	κθ,λβ,λγ
Διαφορά αποτίμησης συγγενών εταιριών με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως	1.959	θ
Λοιπές προσαρμογές	-1.049	
Σύνολο προσαρμογών	-384.198	
Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π	1.870.088	

Σημειώσεις

α. Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

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

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

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

γ. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

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

δ. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

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

ε. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

στ. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	19.845.388
Μεταφορά απαιτήσεων από χρεόγραφα και λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	282.985
Αναγνώριση απαιτήσεων από προεξόφληση ατόκων δόσεων	48.328
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης	-32.606
Διαφορά αποτίμησης δανείων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	1.061
Υπολογισμός απομείωσης	-7.446
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων	46.932
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα προβλέψεων για μη εκτοκίζόμενα δάνεια	-9.955
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-143.899
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-10.424
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	3.755
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	<u>20.024.119</u>

ζ. Χρεόγραφα

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

η. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση

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

θ. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

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

ι. Συμμετοχές

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

ια. Επενδύσεις σε ακίνητα

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

ιβ. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

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

ιγ. Υπεραξία και άυλα πάγια

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

ιδ. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

ιε. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	454.251
Μεταφορά απαιτήσεων στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	-276.364
Μεταφορά έργων τέχνης από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	9.871
Μεταφορά προκαταβολών από τα ενσώματα πάγια	3.637
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	-43.128
Μεταφορά από προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	13.588
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	308
Μεταφορά από την κατηγορία χρεόγραφα	16.605
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	193.995
Μεταφορά από τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	10.424
Λοιπές προσαρμογές	-7.418
Σύνολο	<u>375.769</u>

ιστ. Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα

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

ιζ. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

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

ιη. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

ιθ. Υποχρεώσεις προς πελάτες

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

κ. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	3.254.458
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	8.538
Λοιπές προσαρμογές	1.083
Σύνολο	<u>3.264.079</u>
κα. Μερίσματα πληρωτέα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	117.502
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στο υπόλοιπο κερδών εις νέον	-117.502
Σύνολο	<u>0</u>
κβ. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	150.936
Συμφηφισμός με λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-6.810
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	9.074
Σύνολο	<u>153.200</u>
κγ. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	3.687
κδ. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	22.522
Διαφορά αποτίμησης υποχρεώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	525.881
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	18.102
Σύνολο	<u>566.505</u>
κε. Λοιπές υποχρεώσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	494.112
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	145.943
Αναγνώριση υποχρεώσεων για την καταβολή ατόκων δόσεων από πιστωτικές κάρτες	48.328
Αναγνώριση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	1.368
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	606
Λοιπές προσαρμογές	-6.575
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	60.547
Σύνολο	<u>744.329</u>
κστ. Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	237.969
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-51.642
Μεταφορά σε λοιπές κατηγορίες των δεδουλευμένων τόκων	-40.384
Μεταφορά στις λοιπές υποχρεώσεις	-145.943
Σύνολο	<u>0</u>
κζ. Προβλέψεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	16.608
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	266.169
Λοιπές προσαρμογές	-647
Σύνολο	<u>282.130</u>

κη. Αποθεματικά

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.229.148
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	-953.013
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	-16.544
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	37.239
Σύνολο	<u>296.830</u>

κθ. Αποτέλεσμα εις νέον

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	214.338
Μεταφορά όλων των αποθεματικών, πλην τακτικού, στο αποτέλεσμα εις νέον	953.013
Μεταφορά της υπεραξίας συγχωνεύσεως προς συμψηφισμό	-273.021
Μεταφορά των διαφορών ενοποιήσεως	-228.063
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	-37.239
Προσαρμογές λόγω μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.	-388.090
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	-6.739
Σύνολο	<u>234.199</u>

λ. Υπεραξία συγχωνεύσεως προς συμψηφισμό

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	-273.021
Μεταφορά της υπεραξίας συγχωνεύσεως στο αποτέλεσμα εις νέον	273.021
Σύνολο	<u>0</u>

λα. Διαφορές ενοποιήσεως

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	-228.063
Μεταφορά της υπεραξίας συγχωνεύσεως στο αποτέλεσμα εις νέον	228.063
Σύνολο	<u>0</u>

λβ. Ίδιες μετοχές

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	0
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	-1.048
Σύνολο	<u>-1.048</u>

λγ. Δικαιώματα μειοψηφίας

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	113.249
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	28.469
Λοιπές προσαρμογές	-246
Σύνολο	<u>141.472</u>

46.2 Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.03.2004

Ισολογισμός

	Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Ενοποίηση εταιριών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες Κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα	α	953.187	-2.045	0	138	951.280
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	β	208.727	-208.727			0
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	γ	7.122.741	63.006	79	942	7.186.768
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	δ	0	142.683	1.027	4.583	148.293
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	ε	0	124.643	214.930	0	339.573
Χρεόγραφα	στ	20.589.010	309.427	12.068	-149.776	20.760.729
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	ζ	915.182	-915.182			0
-Διαθέσιμα προς πώληση	η	0	999.787	-20.426	158.958	1.138.319
-Διακρατηθέντα μέχρι τη λήξη		0				0
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	θ	0	69.241	1.671		70.912
Συμμετοχές	ι	259.113	-97.338	-127	-161.648	0
Επενδύσεις σε ακίνητα	ια	0	26.103	0	3.475	29.578
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	ιβ	719.452	-67.482	9.006	264.655	925.631
Υπεραξία και λοιπά Άυλα Πάγια	ιγ	82.479	18.774	-78.113	4.299	27.439
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ιδ	0	0	181.614	20.558	202.172
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	ιε	454.944	-220.183	-33.351	202.780	404.190
Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	ιστ	259.684	-259.841	157		0
Σύνολο Ενεργητικού		31.564.519	-17.134	288.535	348.964	32.184.884
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	ιζ	1.850.691	3.188	0	-443	1.853.436
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	ιη	0	44.233	222.173		266.406
Υποχρεώσεις προς πελάτες	ιθ	21.349.374	36.532	484	-43.615	21.342.775
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	κ	4.816.714	12.235	-1.495	-4.400	4.823.054
Μερίσματα πληρωτέα	κα	117.502		-117.502		0
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	κβ	182.262	-4.310		8.620	186.572
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	κγ	0		3.030		3.030
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	κδ	22.896	13.100	522.541	18.399	576.936
Λοιπές υποχρεώσεις	κε	548.348	187.336	100.668	61.615	897.967
Προεσπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	κστ	323.781	-309.448	-14.333		0
Προβλέψεις	κζ	16.403	0	-4.831	282.075	293.647
Σύνολο Υποχρεώσεων		29.227.971	-17.134	710.735	322.251	30.243.823
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο		953.721				953.721
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		0				0
Αποθεματικά	κη	1.177.175	-892.100	15.964		301.039
Αποτελέσματα εις νέον	κθ	344.687	659.984	-438.139	262	566.794
Διαφορές ενοποίησης	λ	-225.836	225.836			
Ίδιες μετοχές	λα	0			-1.048	-1.048
		2.249.747	0	-422.175	-786	1.826.786
Δικαιώματα μειοψηφίας	λβ	86.801		-25	27.499	114.275
Σύνολο Καθαρής θέσεως		2.336.548	0	-422.200	26.713	1.941.061
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		31.564.519	-17.134	288.535	348.964	32.184.884

Κατάσταση Αποτελεσμάτων 1.1– 31.3.2004	Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Ενοποίηση εταιριών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	λγ	363.367		-941	1.214	363.640
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	λδ	116.830		-917	1.316	117.229
Καθαρό έσοδο από τόκους		246.537		-24	-102	246.411
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	λε	92.271		-5.246	423	87.448
Προμήθειες έξοδα	λστ	6.702		-2.545	-80	4.077
Καθαρό έσοδο από προμήθειες		85.569		-2.701	503	83.371
Έσοδα από μερίσματα	λζ	128			-68	60
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	λη	44.965		665	4.026	49.656
Λοιπά έσοδα	λθ	1.282	1.979	-1.332	11.621	13.550
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		378.481	1.979	-3.392	15.980	393.048
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	μ	99.972	47	-2.973	7.713	104.759
Γενικά διοικητικά έξοδα	μα	59.425	2.463	25.963	5.287	93.138
Αποσβέσεις	μβ	20.895		-9.295	2.938	14.538
Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	μγ	52.462		-536	500	52.426
Λοιπά έξοδα	μδ	1.510	-1.465	-148	109	6
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		234.264	1.045	13.011	16.547	264.867
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς επιχειρήσεις	με	-1.577		929	1.664	1.016
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		1.527	-1.527			
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα		659	-659			
Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα		-219	-66		285	
Κέρδη πριν το φόρο		143.289		-15.474	1.382	129.197
Φόρος εισοδήματος	μστ	42.402		-3.429	-1.457	37.516
Καθαρά κέρδη πριν την αφαίρεση δικαιωμάτων μειοψηφίας		100.887		-12.045	2.839	91.681
Δικαιώματα μειοψηφίας	μζ	1.286	-1.286			
Καθαρά κέρδη		99.601	1.286	-12.045	2.839	91.681

Συμφωνία καθαρής θέσεως της 31.3.2004

		Σημείωση
Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.336.548	
Διαφορά από την αποτίμηση αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.027	δ
Διαφορά από την αποτίμηση παραγώγων στην εύλογη αξία	-7.243	ε,ιη
Διαφορά από την αποτίμηση της αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	-20.426	Η
Αποτίμηση δανείων και υποχρεώσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	2.345	στ,θ,κ
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης των δανείων	-35.805	στ
Αναγνώριση πρόσθετων προβλέψεων για απομείωση της αξίας των δανείων	-7.446	στ
Διαγραφή αϋλων παγίων	-78.113	ιγ
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση και των σχετικών υποχρεώσεων	-807	ια,κε
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	-43.128	ιε
Διαφορά αποτίμησης των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στο προσωπικό	-522.541	κδ
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	178.584	ιδ,κγ
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στο αποτέλεσμα εις νέον	117.502	κα
Προσαρμογή αξίας παγίων	8.756	
Προσαρμογή αξίας δανείων και απαιτήσεων	8.170	στ
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	26.713	κθ,λα,λβ
Διαφορά αποτίμησης συγγενών εταιριών με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως	1.671	θ
Αναγνώριση δαπανών με βάση την εκτίμηση έτους	-27.251	κε
Λοιπές προσαρμογές	2.505	
Σύνολο προσαρμογών	-395.487	
Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π	1.941.061	

Σημειώσεις

α. Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	953.187
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	138
Μεταφορά σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-2.045
Σύνολο ταμείου και διαθέσιμων σε Κεντρικές Τράπεζες	<u>951.280</u>

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

Το σύνολο της κατηγορίας αυτής € 208.727, που αποτελείται από χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα έντοκα γραμμάτια κ.λπ.), μεταφέρθηκε στις κατηγορίες αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών και διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα.

γ. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	7.122.741
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων διατραπεζικών τοποθετήσεων	8.397
Μεταφορά απαιτήσεων από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	54.609
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	942
Λοιπές ανακατατάξεις και προσαρμογές	79
Σύνολο απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<u>7.186.768</u>

δ. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

Αξία κτήσης αξιογράφων που μεταφέρθηκε από άλλες κατηγορίες	138.919
Διαφορά αποτίμηση των αξιογράφων στην εύλογη αξία	1.027
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων	3.764
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	4.583
Σύνολο εμπορικού χαρτοφυλακίου	<u>148.293</u>

ε. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα	118.044
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία	214.930
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού της αξίας δικαιωμάτων προαίρεσως	6.599
Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	<u>339.573</u>

στ. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	20.589.010
Μεταφορά απαιτήσεων από χρεόγραφα και λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	244.834
Αναγνώριση απαιτήσεων από προεξόφληση ατόκων δόσεων	66.958
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης	-35.805
Διαφορά αποτίμησης δανείων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	921
Υπολογισμός απομείωσης	-7.446
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων	86.170
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα προβλέψεων για μη εκτοκίζόμενα δάνεια	-12.824
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-149.776
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-10.798
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	-10.515
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	<u>20.760.729</u>

ζ. Χρεόγραφα

Το σύνολο της κατηγορίας αυτής € 915.182, που αποτελείται από χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα έντοκα γραμμάτια κ.λπ.), μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, μεταφέρθηκε στις κατηγορίες αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών, διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα και επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

η. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση

Μεταφορά λογιστικής αξίας από τις κατηγορίες χρεόγραφα, συμμετοχές και κρατικά αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση	987.210
Διαφορά από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	-20.426
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων	12.577
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	158.958
Σύνολο αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	<u>1.138.319</u>

θ. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Μεταφορά από την κατηγορία συμμετοχές	69.241
Διαφορά αποτίμησης με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως	1.671
Σύνολο επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις	<u>70.912</u>

ι. Συμμετοχές

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	259.113
Μεταφορά στην κατηγορία επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	-69.241
Μεταφορά στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα	-23.097
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-161.648
Μεταφορά σε δάνεια και απαιτήσεις	-5.000
Λοιπές προσαρμογές	-127
Υπόλοιπο	<u>0</u>

ια. Επενδύσεις σε ακίνητα

Μεταφορά από την κατηγορία ενσώματα πάγια	26.103
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	3.475
Σύνολο	<u>29.578</u>

ιβ. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Υπόλοιπο ενσώματων παγίων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	719.452
Μεταφορά λογισμικού στα άυλα πάγια	-18.774
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	-22.604
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση	249
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	264.655
Μεταφορά στην κατηγορία ακίνητα προς εκμετάλλευση	-26.103
Διαφορά αποσβέσεων με βάση την ωφέλιμη ζωή των παγίων	1.007
Λοιπές προσαρμογές	7.749
Σύνολο	<u>925.631</u>

ιγ. Υπεραξία και άυλα πάγια

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	82.479
Μεταφορά λογισμικού από τα ενσώματα πάγια	18.774
Διαγραφή παγίων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	-78.113
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	4.299
Σύνολο	<u>27.439</u>

ιδ. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	181.614
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	20.558
Σύνολο	<u>202.172</u>

ιε. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	454.944
Μεταφορά απαιτήσεων στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	-288.171
Μεταφορά έργων τέχνης από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	9.900
Μεταφορά προκαταβολών από τα ενσώματα πάγια	11.961
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	-43.128
Μεταφορά από προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	22.541
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	1.602
Μεταφορά από την κατηγορία χρεόγραφα	16.354
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	202.780
Μεταφορά από τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	10.798
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	4.609
Σύνολο	<u>404.190</u>

ιστ. Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	259.684
Μεταφορά των δεδουλευμένων τόκων σε αντίστοιχους λογαριασμούς του Ενεργητικού	-110.909
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-124.643
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	-22.541
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	-1.591
Σύνολο	<u>0</u>

ιζ. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.850.691
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	3.188
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-443
Σύνολο	<u>1.853.436</u>

ιη. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από προειπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	44.233
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία	222.173
Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	<u>266.406</u>

ιθ. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	21.349.374
Διαφορά αποτίμησης καταθέσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	-161
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμών έξοδα πληρωτέα	36.532
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-43.615
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	645
Σύνολο	<u>21.342.775</u>

κ. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	4.816.714
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	12.235
Διαφορά αποτίμησης χρεωστικών τίτλων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	-1.263
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-4.400
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	-232
Σύνολο	<u>4.823.054</u>
κα. Μερίσματα πληρωτέα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	117.502
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στο υπόλοιπο κερδών εις νέον	-117.502
Σύνολο	<u>00</u>
κβ. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	182.262
Συμφηφισμός με λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-4.310
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	8.620
Σύνολο	<u>186.572</u>
κγ. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	3.548
κδ. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	22.896
Μεταφορά από λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές ανακατατάξεις	13.100
Διαφορά αποτίμησης υποχρεώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	522.541
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	18.399
Σύνολο	<u>576.936</u>
κε. Λοιπές υποχρεώσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	548.348
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	200.436
Αναγνώριση υποχρεώσεων για την καταβολή ατόκων δόσεων από πιστωτικές κάρτες	66.958
Αναγνώριση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	1.056
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	830
Μεταφορά σε υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	-13.100
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	61.614
Αναγνώριση δαπανών με βάση τη συνολική εκτίμηση έτους	27.251
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	4.515
Σύνολο	<u>897.908</u>
κστ. Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	323.781
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-44.233
Μεταφορά σε λοιπές κατηγορίες των δεδουλευμένων τόκων	-64.779
Μεταφορά υπολοίπου σε λοιπές υποχρεώσεις	-200.436
Λοιπές ανακατατάξεις και προσαρμογές	-14.333
Σύνολο	<u>0</u>

κζ. Προβλέψεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	16.403
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	282.075
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	-3.960
Λοιπές ανακατατάξεις και προσαρμογές	-871
Σύνολο	<u>293.647</u>
κη. Αποθεματικά	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.177.175
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	-885.820
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	-20.426
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	36.390
Σύνολο	<u>307.319</u>
κθ. Αποτέλεσμα εις νέον	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	344.687
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	885.820
Μεταφορά των διαφορών ενοποίησης	-225.836
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	-36.390
Προσαρμογές λόγω μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.	-401.749
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	262
Σύνολο	<u>566.794</u>
λ. Διαφορές ενοποίησης	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	-225.836
Μεταφορά των διαφορών ενοποίησης στο αποτέλεσμα εις νέον	225.836
Σύνολο	<u>0</u>
λα. Ίδιες μετοχές	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	0
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-1.048
Σύνολο	<u>-1.048</u>
λβ. Δικαιώματα μειοψηφίας	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	86.801
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	27.499
Λοιπές προσαρμογές	-25
Σύνολο	<u>114.275</u>
λγ. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	363.367
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου σε δάνεια και απαιτήσεις	520
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	1.214
Λοιπές προσαρμογές	-1.461
Σύνολο	<u>363.640</u>
λδ. Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	116.830

Αναγνώριση τόκων από υποχρεώσεις λόγω χρηματοδοτικών μισθώσεων	12
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	1.316
Λοιπές προσαρμογές	-929
Σύνολο	<u>117.229</u>
λε. Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	92.271
Αναγνώριση των εσόδων συναλλαγής κατά την καταχώρηση δανείων και απαιτήσεων	-5.976
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	423
Λοιπές προσαρμογές	730
Σύνολο	<u>87.448</u>
λστ. Προμήθειες έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	6.702
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώρηση δανείων και απαιτήσεων	-2.045
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώρηση στοιχείων του παθητικού	-500
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-80
Σύνολο	<u>4.077</u>
λζ. Έσοδα από μερίσματα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	128
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-68
Σύνολο	<u>60</u>
λη. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	44.965
Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου χρεογράφων	717
Αποτίμηση παραγώγων	2.420
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αντισταθμίζεται η εύλογη αξία τους	312
Διόρθωση αποτελέσματος από πώληση μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	-2.776
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	4.026
Λοιπές προσαρμογές	-8
Σύνολο	<u>49.656</u>
λθ. Λοιπά έσοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.282
Μεταφορά από έκτακτα αποτελέσματα	1.979
Μεταφορά σε ζημίες από απομειώσεις δανείων	-560
Μεταφορά σε γενικά έξοδα του αποτελέσματος από πώληση παγίων	-108
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	11.621
Λοιπές προσαρμογές	-664
Σύνολο	<u>13.550</u>
μ. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	99.972
Αναγνώριση εξόδων που είχαν καταχωρηθεί ως άυλα	792
Αντιλογισμός εξόδου που αφορά σε καταβολή εισφορών σε ταμεία καθορισμένων παροχών	-676
Αναγνώριση εξόδου από πρόγραμμα διαθέσεως δωρεάν μετοχών σε εργαζόμενους	207

Αντιλογισμός δεδουλευμένων εξόδων	-317
Διόρθωση δεδουλευμένου εξόδου υποχρέωσης σε προγράμματα καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-2.788
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	7.713
Λοιπές προσαρμογές	-144
Σύνολο	<u>104.759</u>
μα. Γενικά διοικητικά έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	59.425
Μεταφορά από έκτακτα αποτελέσματα	2.463
Διαγραφή αϋλων	23.040
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την αρχική καταχώρηση δανείων και απαιτήσεων	-210
Αντιλογισμός εξόδων για ενοίκια που αφορούν σε χρηματοδοτικές μισθώσεις	-323
Μεταφορά σε έσοδα εκμεταλλεύσεως του αποτελέσματος από πώληση παγίων	-108
Διόρθωση δεδουλευμένων εξόδων	4.000
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	5.287
Λοιπές προσαρμογές	-436
Σύνολο	<u>93.138</u>
μβ. Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	20.895
Αντιλογισμός αποσβέσεων αϋλων παγίων λόγω άμεσης διαγραφής τους	-8.361
Διόρθωση των αποσβέσεων των ενσωμάτων παγίων που υπολογίζονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους	-1.007
Αναγνώριση αποσβέσεων παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση	73
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	2.938
Σύνολο	<u>14.538</u>
μγ. Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	52.462
Πρόσθετες προβλέψεις	24
Μεταφορά εισπραξέων από διαγραφείσες απαιτήσεις	-560
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	500
Σύνολο	<u>52.426</u>
μδ. Λοιπά έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.510
Αντιλογισμός εξόδου που αφορά σε καταβολή εισφορών σε ταμεία καθορισμένων παροχών λόγω υπολογισμού του μέσω της αναλογιστικής μελέτης	-93
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	109
Μεταφορά στα διοικητικά έξοδα και στις αμοιβές προσωπικού	-1.465
Λοιπές προσαρμογές	-55
Σύνολο	<u>6</u>
με. Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς επιχειρήσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	-1.577
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης και είχαν αποτιμηθεί με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	1.664
Προσαρμογές της καθαρής θέσης των συγγενών εταιριών	929
Σύνολο	<u>1.016</u>

μστ. Φόρος εισοδήματος

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	42.402
Αναβαλλόμενος φόρος	-3.429
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	<u>-1.457</u>
Σύνολο	<u><u>37.516</u></u>

μζ. Δικαιώματα μειοψηφίας

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.286
Αντιλογισμός αναλογίας κερδών μειοψηφίας τα οποία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. δεν αποτελούν έξοδο της χρήσεως	<u>-1.286</u>
Υπόλοιπο	<u><u>0</u></u>

46.3 Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2004

Ισολογισμός

	Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Ενοποίηση εταιριών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες Κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα	α	1.755.718	-730	0	361	1.755.349
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	β γ	1.536.758 5.152.449	-1.536.758 73.852	0 0	0 -3.477	0 5.222.824
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	δ	0	158.524	-1.336	4.914	162.102
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	ε	0	31.309	140.324	0	171.633
Χρεόγραφα	στ	22.219.782	330.491	3.150	-132.949	22.420.474
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου -Διαθέσιμα προς πώληση -Διακρατηθέντα μέχρι τη λήξη	ζ η	415.696 0	-415.696 1.817.801			0 1.973.594
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	θ	0	109.275	-1.912		107.363
Συμμετοχές	ι	320.270	-133.801	0	-186.469	0
Επενδύσεις σε ακίνητα	ια	0	23.896	0	3.463	27.359
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	ιβ	705.863	-57.230	6.905	261.229	916.767
Υπεραξία και λοιπά Άυλα Πάγια	ιγ	103.552	22.621	-98.724	3.412	30.861
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ιδ	0	0	186.413	13.745	200.158
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	ιε	568.442	-314.959	-44.139	179.209	388.553
Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	ιστ	138.125	-137.101	-1.024		0
Σύνολο Ενεργητικού		32.916.655	-28.506	170.910	317.978	33.377.037
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	ιζ	1.542.362	1.953	0	0	1.544.315
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	ιη	0	86.465	142.480		228.945
Υποχρεώσεις προς πελάτες	ιθ	20.717.486	18.963	-670	-39.155	20.696.624
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	κ	7.020.449	14.583	-1.907	-7.401	7.025.724
Μερίσματα πληρωτέα	κα	174.064	0	-174.064		0
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	κβ	167.643	-7.659	0	15.566	175.550
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	κγ	0	0	3.883		3.883
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	κδ	8.319	19.657	510.341	18.952	557.269
Λοιπές υποχρεώσεις	κε	496.627	210.333	57.403	42.470	806.833
Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	κστ	374.264	-372.811	-1.453		0
Προβλέψεις	κζ	2.363	10	0	286.720	289.093
Σύνολο Υποχρεώσεων		30.503.577	-28.506	536.013	317.152	31.328.236
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο		1.274.272				1.274.272
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		0				0
Αποθεματικά	κη	930.164	-584.614	19.545		365.095
Αποτελέσματα εις νέον	κθ	412.240	348.728	-384.748	-11.421	364.799
Διαφορές ενοποίησης	λ	-235.886	235.886			0
Ίδιες μετοχές	λα	-18.638			-235	-18.873
		2.362.152	0	-365.203	-11.656	1.985.293
Δικαιώματα μειοψηφίας	λβ	50.926		100	12.482	63.508
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		2.413.078	0	-365.103	826	2.048.801
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		32.916.655	-28.506	170.910	317.978	33.377.037

Κατάσταση Αποτελεσμάτων 1.1– 31.12.2004	Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Ενοποίηση εταιριών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	λγ	1.542.075		1.154	302	1.543.531
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	λδ	499.491		-610	2.275	501.156
Καθαρό έσοδο από τόκους		1.042.584		1.764	-1.973	1.042.375
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	λε	384.997		-31.926	1.616	354.687
Προμήθειες έξοδα	λστ	32.865		-9.080	-30	23.755
Καθαρό έσοδο από προμήθειες		352.132		-22.846	1.646	330.932
Έσοδα από μερίσματα	λζ	5.886		-1.140	855	5.601
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	λη	70.343		2.717	5.301	78.361
Λοιπά έσοδα	λθ	10.816	17.737	-1.832	87.984	114.705
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		1.481.761	17.737	-21.337	93.813	1.571.974
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	μ	393.817		-1.547	30.215	422.485
Γενικά διοικητικά έξοδα	μα	255.705	1.694	51.580	29.955	338.934
Αποσβέσεις	μβ	93.799		-48.284	11.322	56.837
Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	μγ	224.455	-1.911	635	6.049	229.228
Λοιπά έξοδα	μδ	1.978		-3.320	2.601	1.259
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		969.754	-217	-936	80.142	1.048.743
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς επιχειρήσεις	με	45.307		-1.912	-5.937	37.458
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		20.290	-20.290			
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα		2.167	-2.167			
Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα		-169	169			
Κέρδη πριν το φόρο		575.268		-22.313	7.734	560.689
Φόρος εισοδήματος	μστ	159.481		-6.782	10.710	163.409
Καθαρά κέρδη πριν την αφαίρεση δικαιωμάτων μειοψηφίας		415.787		-15.531	-2.976	397.280
Δικαιώματα μειοψηφίας	μζ	4.072	-4.072			
Καθαρά κέρδη		411.715	4.072	-15.531	-2.976	397.280

Συμφωνία καθαρής θέσεως της 31.12.2004

		Σημείωση
Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.413.078	
Διαφορά από την αποτίμηση αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	-1.336	δ
Διαφορά από την αποτίμηση παραγώγων στην εύλογη αξία	-2.155	ε,ιη
Διαφορά από την αποτίμηση της αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	-18.747	η
Αποτίμηση δανείων και υποχρεώσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	2.650	στ,θ,κ
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης των δανείων	-50.896	στ
Αναγνώριση πρόσθετων προβλέψεων για απομείωση της αξίας των δανείων	-6.932	στ
Διαγραφή αϋλων παγίων	-98.709	ιγ
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση και των σχετικών υποχρεώσεων	-151	ια,κε
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	-45.558	ιε
Διαφορά αποτίμησης των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στο προσωπικό	-523.834	κδ
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	196.275	ιδ,κγ
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στο αποτέλεσμα εις νέον	174.064	κα
Προσαρμογή αξίας παγίων	8.105	
Προσαρμογή αξίας δανείων και απαιτήσεων	3.572	στ
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	825	κθ,λα,λβ
Διαφορά αποτίμησης συγγενών εταιριών με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως	-1.912	θ
Λοιπές προσαρμογές	462	
Σύνολο προσαρμογών	-364.277	
Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π	2.048.801	

Σημειώσεις

α. Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.755.718
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	361
Μεταφορά σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-730
Σύνολο ταμείου και διαθεσίμων σε Κεντρικές Τράπεζες	1.755.349

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

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

γ. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	5.152.449
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων διατραπεζικών τοποθετήσεων	15.584
Μεταφορά απαιτήσεων από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	58.268
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-3.477
Σύνολο απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.222.824

δ. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

Αξία κτήσης αξιογράφων που μεταφέρθηκε από άλλες κατηγορίες	155.585
Διαφορά από την αποτίμηση των αξιογράφων στην εύλογη αξία	-1.336
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων	2.939
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	4.914
Σύνολο εμπορικού χαρτοφυλακίου	162.102

ε. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα	29.758
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία	140.324
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού της αξίας δικαιωμάτων προαίρεσας	1.551
Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	171.633

στ. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	22.219.782
Μεταφορά απαιτήσεων από χρεόγραφα και λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	317.659
Αναγνώριση απαιτήσεων από προεξόφληση ατόκων δόσεων	57.377
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης	-50.896
Διαφορά αποτίμησης δανείων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος	
Μεταβολής της εύλογης αξίας τους	73
Υπολογισμός απομείωσης	-6.932
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα των δεδουλευμένων τόκων	56.547
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα προβλέψεων για μη εκτοκιζόμενα δάνεια	-24.525
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-132.949
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-15.023
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	-639
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	22.420.474

ζ. Χρεόγραφα

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

η. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση

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

θ. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Μεταφορά από την κατηγορία συμμετοχές	109.275
Διαφορά αποτίμησης με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως	-1.912
Σύνολο επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις	<u>107.363</u>

ι. Συμμετοχές

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

ια. Επενδύσεις σε ακίνητα

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

ιβ. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

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

ιγ. Υπεραξία και άυλα πάγια

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

ιδ. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

ιε. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	568.442
Μεταφορά απαιτήσεων στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-363.765
Μεταφορά έργων τέχνης από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	9.946
Μεταφορά προκαταβολών από τα ενσώματα πάγια	863
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	-45.558
Μεταφορά από προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	11.819
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	1.396
Μεταφορά από την κατηγορία χρεόγραφα	16.376
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	178.623
Μεταφορά από τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	15.023
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	-4.612
Σύνολο	<u>388.553</u>

ιστ. Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα

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

ιζ. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

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

ιη. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

ιθ. Υποχρεώσεις προς πελάτες

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

κι. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	7.020.449
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	14.583
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-7.401

Διαφορά αποτίμησης χρεωστικών τίτλων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	-1.907
Σύνολο	<u>7.025.724</u>
κα. Μερίσματα πληρωτέα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	174.064
Μεταφορά μερισμάτων πληρωτέων στο υπόλοιπο κερδών εις νέον	<u>-174.064</u>
Σύνολο	<u>0</u>
κβ. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	167.643
Συμφηφισμός με λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-7.072
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	14.979
Σύνολο	<u>175.550</u>
κγ. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	3.883
κδ. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	8.319
Μεταφορά από λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές ανακατατάξεις	19.657
Διαφορά αποτίμησης υποχρεώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	510.341
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	<u>18.952</u>
Σύνολο	<u>557.269</u>
κε. Λοιπές υποχρεώσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	496.627
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	230.045
Αναγνώριση υποχρεώσεων για την καταβολή ατόκων δόσεων από πιστωτικές κάρτες	57.377
Αναγνώριση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	265
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	1.290
Μεταφορά σε υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	-19.657
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	42.471
Λοιπές προσαρμογές και ανακατατάξεις	<u>-1.585</u>
Σύνολο	<u>806.833</u>
κστ. Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	374.264
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-86.465
Μεταφορά σε λοιπές κατηγορίες των δεδουλευμένων τόκων	-57.754
Μεταφορά υπολοίπου σε λοιπές υποχρεώσεις	<u>-230.045</u>
Σύνολο	<u>0</u>
κζ. Προβλέψεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.363
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	286.720
Λοιπές ανακατατάξεις	10
Σύνολο	<u>289.093</u>

κη. Αποθεματικά

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	930.164
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	-584.614
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	-18.747
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	38.292
Σύνολο	<u><u>365.095</u></u>

κθ. Αποτέλεσμα εις νέον

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	412.240
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	584.614
Μεταφορά των διαφορών ενοποιήσεως	-235.886
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	-38.292
Προσαρμογές λόγω μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.	-346.220
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	-11.657
Σύνολο	<u><u>364.799</u></u>

λ. Διαφορές ενοποιήσεως

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	-235.886
Μεταφορά των διαφορών ενοποιήσεως στο αποτέλεσμα εις νέον	235.886
Σύνολο	<u><u>0</u></u>

λα. Ίδιες μετοχές

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	-18.638
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	-235
Σύνολο	<u><u>-18.873</u></u>

λβ. Δικαιώματα μειοψηφίας

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	50.926
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	12.482
Λοιπές προσαρμογές	100
Σύνολο	<u><u>63.508</u></u>

λγ. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.542.075
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου σε δάνεια και απαιτήσεις	4.791
Μεταφορά αποτελέσματος από τόκους χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου σε αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	-1.519
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	302
Λοιπές προσαρμογές	-2.118
Σύνολο	<u><u>1.543.531</u></u>

λδ. Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	499.491
Αναγνώριση τόκων από υποχρεώσεις λόγω χρηματοδοτικών μισθώσεων	36
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποιήσεως	2.275
Λοιπές προσαρμογές	-646
Σύνολο	<u><u>501.156</u></u>

λε. Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	384.997
Αναγνώριση των εσόδων συναλλαγής κατά την καταχώρηση δανείων και απαιτήσεων	-31.926
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	1.616
Σύνολο	<u>354.687</u>
λστ. Προμήθειες έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	32.865
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώρηση δανείων και απαιτήσεων	-7.435
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώρηση στοιχείων του παθητικού	-1.645
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	-30
Σύνολο	<u>23.755</u>
λζ. Έσοδα από μερίσματα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	5.886
Αντιλογισμός εσόδων που δεν αναγνωρίζονται	-1.140
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	855
Σύνολο	<u>5.601</u>
λη. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	70.343
Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου χρεογράφων	-537
Αποτίμηση παραγώγων	7.117
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αντισταθμίζεται η εύλογη αξία τους	-527
Διόρθωση αποτελέσματος από πώληση μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	-1.302
Απομείωση αξίας μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	-2.034
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	5.301
Σύνολο	<u>78.361</u>
λθ. Λοιπά έσοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	10.816
Μεταφορά από έκτακτα αποτελέσματα	17.737
Μεταφορά από αποθεματικά των επιδοτήσεων εκπαιδευτικών προγραμμάτων	120
Μεταφορά σε ζημίες από απομειώσεις δανείων	-1.911
Μεταφορά σε γενικά έξοδα του αποτελέσματος από πώληση παγίων	-1.376
Διόρθωση αποτελέσματος από πώληση παγίων που η αξία κτήσεώς τους έχει αναμορφωθεί	5.062
Διόρθωση εσόδου που δεν αναγνωρίζεται	-5.841
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	87.984
Λοιπές προσαρμογές	2.114
Σύνολο	<u>114.705</u>
μ. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	393.817
Αναγνώριση εξόδων που είχαν καταχωρηθεί ως άυλα	5.997
Αντιλογισμός εξόδου που αφορά σε καταβολή εισφορών σε ταμεία καθορισμένων παροχών	-2.871
Αναγνώριση εξόδου από πρόγραμμα διαθέσεως δωρεάν μετοχών σε εργαζόμενους	834
Αναγνώριση εξόδου για αμοιβές στελεχών και μελών Δ.Σ.	5.478

Δεδουλευμένο έξοδο υποχρέωσης σε προγράμματα καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-11.155
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	30.215
Λοιπές προσαρμογές	170
Σύνολο	<u>422.485</u>
μα. Γενικά διοικητικά έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	255.705
Μεταφορά από έκτακτα αποτελέσματα	1.694
Αναγνώριση φόρων που είχαν καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση	582
Διαγραφή αϋλων	54.260
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την αρχική καταχώρηση δανείων και απαιτήσεων	-1.194
Αντιλογισμός εξόδων για ενοίκια που αφορούν σε χρηματοδοτικές μισθώσεις	-1.139
Μεταφορά σε έσοδα εκμεταλλεύσεως του αποτελέσματος από πώληση παγίων	-1.376
Αντιλογισμός αποσβέσεως ποσού που αφορά σε περιορισμό οφειλών λόγω άμεσης αναγνώρισης	-256
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	29.955
Λοιπές προσαρμογές	703
Σύνολο	<u>338.934</u>
μβ. Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	93.799
Αντιλογισμός αποσβέσεων αϋλων παγίων λόγω άμεσης διαγραφής τους	-43.840
Διόρθωση των αποσβέσεων των ενσωμάτων παγίων που υπολογίζονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους	-4.512
Αναγνώριση αποσβέσεων παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση	207
Αντιλογισμός αποσβέσεων λοιπών στοιχείων που είχαν αναγνωριστεί στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν απομείωσή τους	-139
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	11.322
Σύνολο	<u>56.837</u>
μγ. Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	224.455
Προσαρμογή ζημιών απομείωσης δανείων	-645
Διαγραφή ποσού που αφορά σε περιορισμό οφειλών δανείων και απαιτήσεων που σύμφωνα με το νόμο αποσβενόταν σε διάρκεια 5 ετών	1.280
Μεταφορά εισπράξεων από διαγραφείσες απαιτήσεις	-1.911
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	6.049
Σύνολο	<u>229.228</u>
μδ. Λοιπά έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.978
Αντιλογισμός εξόδου που αφορά σε καταβολή εισφορών σε ταμεία καθορισμένων παροχών λόγω υπολογισμού του μέσω της αναλογιστικής μελέτης	-1.676
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	2.601
Λοιπές προσαρμογές	-1.644
Σύνολο	<u>1.259</u>

με. Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς επιχειρήσεις

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

μστ. Φόρος εισοδήματος

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

μζ. Δικαιώματα μειοψηφίας

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