

ALPHA BANK



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30.6.2005

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



ΑΘΗΝΑΙ
30 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2005

Πίνακας περιεχομένων

Σελίδα

Έκθεση Επισκοπήσεως Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	1
---	---

Οικονομικές καταστάσεις	
Κατάσταση αποτελεσμάτων	2
Ισολογισμός	3
Κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσεως	4
Κατάσταση ταμειακών ροών	7

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

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

	αριθμός σημειώσεως		Σελίδα
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	1.1	Βάση παρουσίασης	11
	1.2	Μεταβολή λογιστικών αρχών	12
	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	17
	1.11	Μισθώσεις	17
	1.12	Απομείωση δανείων	18
	1.13	Αναβαλλόμενη φορολογία	20
	1.14	Πάγια προς πώληση	20
	1.15	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	21
	1.16	Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	21
	1.17	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό	22
	1.18	Προβλέψεις	22
	1.19	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	22
	1.20	Καθαρή θέση	23
	1.21	Τόκοι έσοδα και έξοδα	23
	1.22	Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	24
	1.23	Συγκριτικά στοιχεία	24
	1.24	Σημειώσεις ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	24

	αριθμός σημειώσεως		σελίδα
Αποτελέσματα	2	Καθαρό έσοδο από τόκους	25
	3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	25
	4	Έσοδα από μερίσματα	25
	5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	25
	6	Λοιπά έσοδα	26
	7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	26
	8	Γενικά διοικητικά έξοδα	27
	9	Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	27
	10	Φόρος εισοδήματος	27
		11	Καθαρά κέρδη ανά μετοχή
Ενεργητικό	12	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	30
	13	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	30
	14	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	30
	15	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	30
	16	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	32
	17	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	32
	18	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	32
	19	Επενδύσεις σε ακίνητα	35
	20	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	36
	21	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	37
	22	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	38
	23	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	39
	24	Πάγια προς πώληση	40
Υποχρεώσεις	25	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	41
	26	Υποχρεώσεις προς πελάτες	41
	27	Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	41
	28	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	42
	29	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	42
	30	Λοιπές υποχρεώσεις	45
	31	Προβλέψεις	45

	αριθμός σημειώσεως		σελίδα
Καθαρή θέση	32	Μετοχικό κεφάλαιο	46
	33	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	46
	34	Αποθεματικά	46
	35	Αποτελέσματα εις νέον	47
	36	Ίδιες μετοχές	47
Πρόσθετες πληροφορίες	37	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	48
	38	Πληροφόρηση κατά τομέα	49
	39	Διαχείριση κινδύνων	51
	39.1	Κίνδυνος αγοράς	51
	39.2	Πιστωτικός κίνδυνος	55
	39.3	Κίνδυνος ρευστότητας	55
	40	Κεφαλαιακή επάρκεια	58
	41	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	59
	42	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό	60
	43	Εξαγορές και συγχωνεύσεις εταιριών	61
	44	Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων	63
	45	Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων	63
	46	Προσαρμογή οικονομικών καταστάσεων στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π)	64
	46.1	Ισολογισμός μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. (1.1.2004)	67
	46.2	Ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της 30.6.2004	73
	46.3	Ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της 31.12.2004	82
46.4	Κατάσταση ταμειακών ροών της 30.6.2004	91	

Έκθεση Επισκόπησης Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της
Alpha Bank A.E.

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις (οι «Οικονομικές Καταστάσεις») της Alpha Bank A.E. (η «Τράπεζα») της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Οι Οικονομικές Καταστάσεις είναι ευθύνη της διοίκησης της Τράπεζας. Η δική μας ευθύνη αφορά την έκδοση έκθεσης επί των οικονομικών καταστάσεων με βάση την επισκόπησή μας.

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο 2400 περί Ελεγκτικού Έργου Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Το Πρότυπο αυτό απαιτεί να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε την επισκόπηση για την απόκτηση σχετικής διασφάλισης ως προς το αν οι Οικονομικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Η επισκόπηση περιορίζεται κυρίως σε αναζήτηση πληροφοριών από το προσωπικό της Τράπεζας και σε αναλυτικές διαδικασίες που εφαρμόζονται στα οικονομικά δεδομένα και έτσι παρέχει λιγότερη διασφάλιση από έναν έλεγχο. Δεν διενεργήσαμε έλεγχο και συνεπώς, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Βασιζόμενοι στην επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε το οποίο μας αναγκάζει να πιστεύουμε ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις δεν παρουσιάζονται ακριβοδίκαια από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση περιλαμβανομένων και των υποθέσεων που έχει κάνει η διοίκηση σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές που αναμένεται να υιοθετηθούν όταν η διοίκηση συντάξει τις πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ που θα έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31 Δεκεμβρίου 2005.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησής μας, επιστούμε την προσοχή σας: α) Στη Σημείωση 37(β) που παρατίθεται στις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για ορισμένες χρήσεις, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. β) Στη Σημείωση 1.1 που παρατίθεται στις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων στην οποία επεξηγείται ότι υπάρχει η πιθανότητα η διοίκηση της Τράπεζας να αποφασίσει ότι είναι αναγκαίο να γίνουν αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, όταν η διοίκηση συντάξει τις πρώτες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ που θα έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2005
KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Μάριος Τ. Κυριάκου, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Νικόλαος Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Κατάσταση αποτελεσμάτων

	Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)			
		Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	744.626	652.232	385.779	332.152
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	276.920	220.691	146.663	111.495
Καθαρό έσοδο από τόκους		467.706	431.541	239.116	220.657
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	124.813	129.750	64.965	67.181
Προμήθειες έξοδα	3	9.646	7.866	5.170	4.507
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		115.167	121.884	59.795	62.674
Έσοδα από μερίσματα	4	59.609	27.114	5.042	16.965
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	-8.251	41.082	-16.692	-4.224
Λοιπά έσοδα	6	15.910	5.864	12.437	3.960
		67.268	74.060	787	16.701
Σύνολο εσόδων		650.141	627.485	299.698	300.032
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	173.498	160.660	86.015	79.113
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	112.603	154.186	58.850	79.115
Αποσβέσεις	19,20,21	18.906	18.127	9.424	8.711
Λοιπά έξοδα	31	70	9	61	4
Σύνολο εξόδων		305.077	332.982	154.350	166.943
Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	9	115.735	90.532	59.020	45.771
Κέρδη πριν το φόρο		229.329	203.971	86.328	87.318
Φόρος εισοδήματος	10	34.149	54.477	14.166	23.209
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο		195.180	149.494	72.162	64.109
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:	11				
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (€)		0,68	0,53	0,25	0,23
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (€)		0,68	0,53	0,25	0,23

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 11-91) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.6.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	12	931.848	1.422.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13	10.231.729	5.716.248
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	14	404.555	156.925
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	177.693	172.144
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	21.711.423	19.901.496
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	17	2.732.490	2.217.850
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	18	1.403.067	1.331.748
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	76.838	43.547
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	20	530.674	527.848
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	21	22.584	23.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	175.393	172.339
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	148.263	157.052
		<u>38.546.557</u>	<u>31.842.669</u>
Πάγια προς πώληση	24	51.813	-
Σύνολο Ενεργητικού		<u>38.598.370</u>	<u>31.842.669</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	6.301.200	1.810.972
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	155.361	228.989
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	18.737.677	18.948.052
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	10.087.022	7.834.909
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	28	38.248	127.367
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	8.110	1.755
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	29	537.164	516.929
Λοιπές υποχρεώσεις	30	762.692	559.342
Προβλέψεις	31	1.882	2.337
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>36.629.356</u>	<u>30.030.652</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	32	1.456.018	1.274.272
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	125.685	-
Αποθεματικά	34	262.516	264.835
Αποτελέσματα εις νέον	35	154.770	291.548
Ίδιες μετοχές	36	-29.975	-18.638
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		<u>1.969.014</u>	<u>1.812.017</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		<u>38.598.370</u>	<u>31.842.669</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 11-91) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσεως

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέ- σματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2004		953.721	244.914	240.484	209.678		1.648.797
Μεταβολές στην καθαρή θέση περιόδου 1.1-30.6.2004							
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων				6.274			6.274
Απομείωση χρεογράφων που ανήκουν στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο				2.034			2.034
Μεταφορές στο αποτέλεσμα περιόδου λόγω πωλήσεων διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων				-29.696			-29.696
Φόροι που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση					-2.099		-2.099
Λοιπά					-295		-295
Αποτέλεσμα που αναγνωρίσθηκε απευθείας στην καθαρή θέση		-	-	-21.388	-2.394	-	-23.782
Αποτέλεσμα περιόδου					149.494		149.494
Σύνολο αποτελέσματος		-	-	-21.388	147.100		125.712
Διανεμηθέντα μερίσματα					-117.502		-117.502
Αποτίμηση δικαιωμάτων προαιρέσεως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό				414			414
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	32	319.996			-319.996		-
Συμφηφισμός του ημίσεως της υπεραξίας συγχωνεύσεως με την Ιονική Τράπεζα	33		-244.914		244.914		-
Υπόλοιπο 30.6.2004		<u>1.273.717</u>	<u>-</u>	<u>219.510</u>	<u>164.194</u>	<u>-</u>	<u>1.657.421</u>

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέ- σματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.7.2004	1.273.717	-	219.510	164.194	-	1.657.421
Μεταβολές στην καθαρή θέση περιόδου 1.7-31.12.2004						
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων			13.374			13.374
Μεταφορές στο αποτέλεσμα περιόδου λόγω πωλήσεων διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων			531			531
Λοιπά				1.886		1.886
Αποτέλεσμα που αναγνωρίσθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	13.905	1.886	-	15.791
Αποτέλεσμα περιόδου				156.468		156.468
Σύνολο αποτελέσματος	-	-	13.905	158.354	-	172.259
Αγορά ιδίων μετοχών	36				-18.638	-18.638
Σχηματισμός αποθεματικών			31.000	-31.000		-
Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσως επί μετοχών	32	555				555
Αποτίμηση δικαιωμάτων προαίρεσως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό			420			420
Υπόλοιπο 31.12.2004	1.274.272	-	264.835	291.548	-18.638	1.812.017

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέ- σματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2005	1.274.272	-	264.835	291.548	-18.638	1.812.017
Μεταβολές στην καθαρή θέση περιόδου 1.1-30.6.2005						
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων			-4.442			-4.442
Μεταφορές στο αποτέλεσμα περιόδου λόγω πωλήσεων διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων			1.018			1.018
Λοιπά				403		403
Αποτέλεσμα που αναγνωρίσθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	-3.424	403	-	-3.021
Αποτέλεσμα περιόδου				195.180		195.180
Σύνολο αποτελέσματος	-	-	-3.424	195.583	-	192.159
Αγορά ιδίων μετοχών	36				-11.337	-11.337
Διανεμηθέντα μερίσματα	35			-174.064		-174.064
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού και αλλαγή της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 5	32	157.735		-157.735		-
Εξαγορά του 61,24% της Δέλτα Singular Α.Ε.Π. με έκδοση 7.564.106 μετοχών	32,33	23.449	125.685			149.134
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού για τρογγυλοποίηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 5,35	32	562		-562		-
Αποτίμηση δικαιωμάτων προαιρέσεως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό			1.105			1.105
Υπόλοιπο 30.6.2005	1.456.018	125.685	262.516	154.770	-29.975	1.969.014

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 11-91) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2005	30.6.2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	229.329	203.971
<i>Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	19,20	13.682
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	21	5.224
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις		115.791
Κέρδη (ζημίες) από επενδυτικές δραστηριότητες		-59.239
Κέρδη (ζημίες) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		17.342
	322.129	258.126
<i>Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		-161.740
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγωγών Ενεργητικού		-253.179
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		-1.918.313
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		-12.408
<i>Καθαρή αύξηση (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		4.490.227
Υποχρεώσεων για εμπορικούς σκοπούς και από παράγωγα		-73.629
Υποχρεώσεων προς πελάτες		1.497.922
Λοιπών Υποχρεώσεων		194.543
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους</i>		
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		4.085.552
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		-1.429.882
		-113.663
	3.967.512	-1.543.545
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες		-171.676
Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες		59
Εισπραχθέντα μερίσματα	4	59.609
Αγορές παγίων	19,20,21	-19.022
Πωλήσεις παγίων		108
Καθαρή (αύξηση) μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		-490.197
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		-621.119
		-309.760
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αγορές/Πωλήσεις ιδίων μετοχών	36	-11.337
Διανεμηθέντα μερίσματα		-166.829
Έκδοση δανείων μειωμένης εξασφάλισης		805.000
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης		-110.194
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		516.640
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		601
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		3.863.634
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	12	6.085.579
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	12	9.949.213
		5.150.539

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 11-91) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Γενικές πληροφορίες

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/Β/86/05. Η διάρκειά της, έχει οριστεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

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

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

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα. Σπούδασε Ναυπηγός στο King's College του Πανεπιστημίου του Durham της Αγγλίας. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Τράπεζα 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 Εχχοπ στο Λονδίνο, Νέα Υόρκη, Φρανκφούρτη, Μιλάνο και Ρώμη και για δύο έτη ως Γενικός Διευθυντής της Ιονικής Τραπέζης. Την 23.2.2005 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής της Τραπέζης.

Σπύρος Ν. Φιλάρετος

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

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

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

Έχει διατελέσει μέλος του Δ.Σ. του Χ.Α. (1996 - 1999) και μέλος του Δ.Σ. του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (2000 - 2002).

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Γιώργος Ε. Αγουριδής*

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

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

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

Πάυλος Γ. Καρακώστας*

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

Ιωάννης Κ. Λύρας**

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

Πάυλος 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 είναι οι:

Τακτικοί:

Μάριος Τ. Κυριάκου

Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Αναπληρωματικοί:

Γαρυφαλιά Β. Σπυριούνη

Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

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

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, μετά την τελευταία αύξηση που προέκυψε από τη διανομή 2 δωρεάν μετοχών για κάθε 10 υφιστάμενες, ανήλθε την 30.6.2005 σε 291.203.608 τεμάχια, ενώ η κεφαλαιοποίηση της Τραπέζης διαμορφώθηκε σε € 6,4 δισ.

Η συνεχιζόμενη ανάπτυξη των εργασιών της Τραπέζης και η διαχρονικά συνεπής μερισματική απόδοση της μετοχής συμβάλλουν στην προσέλκυση εγχώριων και ξένων επενδυτών, διαμορφώνοντας την εμπορευσιμότητα της μετοχής, για το πρώτο εξάμηνο του 2005, σε 800.000 τεμάχια, κατά μέσο όρο περίπου, ανά συνεδρίαση.

Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τραπέζης διατηρείται σε υψηλά για την ευρωπαϊκή συγκυρία επίπεδα και κατά διεθνή οίκο αξιολόγησης έχει ως εξής:

Standard & Poors: BBB+

Moody's: A3

Fitch Ratings: A-

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 30ης Αυγούστου 2005.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις αφορούν το εξάμηνο 1.1-30.6.2005, 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 υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002.

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

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

- Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Επενδύσεις σε αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Η Τράπεζα κατήρτισε αυτές τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Συγκεκριμένα, ακολούθησε το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, 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. Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Τράπεζα, για τη σύνταξη των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων, είναι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε την 31.3.2005, με εξαίρεση την περίπτωση που αναφέρεται στην σημείωση 1.2.

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, είναι τα εξής:

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

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

1.2 Μεταβολή λογιστικών αρχών

Μισθώσεις

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής, οι μη δεδουλευμένοι τόκοι δεν εμφανίζονται πλέον στις λοιπές υποχρεώσεις, αλλά καταχωρούνται αφαιρετικά του συνολικού ποσού των μισθωμάτων που προβλέπουν οι συμβάσεις μίσθωσης, στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η Τράπεζα μέχρι σήμερα δεν έχει συνάψει, ως εκμισθωτής, συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, ως εκ τούτου δεν απαιτήθηκε αναμόρφωση των οικονομικών καταστάσεων των προηγούμενων περιόδων λόγω της ανωτέρω μεταβολής.

1.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

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

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

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

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα αναφέρονται στη σημείωση 38.

1.4 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

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

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

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

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

1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

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

- α. Το ταμείο
- β. Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στην κεντρική τράπεζα και
- γ. Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες.

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

1.6 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Δάνεια και απαιτήσεις
- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- 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 η Τράπεζα εντάσσει:

- i. τις χορηγήσεις που κάνει απευθείας σε πελάτες της
- ii. τα ποσά που καταβάλλει για την μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων που εκδίδουν οι πελάτες της και
- iii. τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών της, Τραπεζών κ.λπ.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.

β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη τους.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.

Η Τράπεζα 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 η Τράπεζα έχει εντάξει τα ομόλογα και έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου με σταθερό επιτόκιο.
 - ii. Η επιχείρηση επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα
Η Τράπεζα δεν έκανε χρήση της κατηγορίας αυτής.
- δ) Διαθέσιμα προς πώληση
Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε καμία από τις ανωτέρω κατηγορίες.
Η Τράπεζα έχει εντάξει στην κατηγορία αυτή:
- i. Τα ομόλογα μεταβλητού επιτοκίου
 - ii. Τα ομόλογα σταθερού επιτοκίου, εκτός εκείνων που είναι εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου
 - iii. Τις 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 η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως ο οποίος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

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

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

a. Synthetic Swaps

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

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

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

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

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

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

a) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

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

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

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

β) Αντιστάθμιση χρηματοροών

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

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

Δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής.

- 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.

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

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

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

Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

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

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

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

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

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

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

1.11 Μισθώσεις

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

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

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

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

a) Όταν η Τράπεζα είναι εκμισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

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

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

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

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην παράγραφο 1.12.

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

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του, το ποσό δε των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

β) Όταν η Τράπεζα είναι μισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

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

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

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

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

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

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

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

1.12 Απομείωση δανείων

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

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

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 την Τράπεζα, το μεγαλύτερο σε όγκο μέρος του χαρτοφυλακίου, στο οποίο επικεντρώνεται κυρίως ο έλεγχος απομείωσης.

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

- i. έχουν αρχίσει σε βάρος των δανειοληπτών, διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης με επισπεύδουσες τρίτες Τράπεζες ή άλλους πιστωτές ή

- ii. έχουν περιέλθει σε γνώση της Τραπέζης, πληροφορίες για επιδείνωση της χρηματοοικονομικής θέσης των πιστούχων (πτώση πωλήσεων ή περιθωρίου μικτού κέρδους, μείωση κερδών κ.λπ.) ή άλλα γεγονότα (κήρυξη σε πτώχευση, τυχαία γεγονότα όπως πλημμύρα, πυρκαγιά κ.λπ. στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης), που συνέβησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης και τα οποία εκτιμάται ότι θα έχουν επίπτωση στην ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων.

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

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

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

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

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

γ. Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου

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

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

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

δ. Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια

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

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

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

ε. *Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων*

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

στ. *Χειρισμός των ποσών απομείωσης*

Αρχή της Τραπεζής 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.

1.13 Αναβαλλόμενη φορολογία

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

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

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

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

1.14 Πάγια προς πώληση

Πρόκειται για ακίνητα και μηχανολογικό εξοπλισμό, τα οποία η Τράπεζα απέκτησε από πλειστηριασμούς και προορίζονται για πώληση.

Κάποια από τα ακίνητα αυτά είναι εκμισθωμένα, αλλά η σύμβαση μισθώσεως είχε συναφθεί πριν την απόκτησή τους από την Τράπεζα.

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

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

1.15 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μπορεί να ανήκουν στην κατηγορία των κατεχόμενων για εμπορικούς σκοπούς αν:

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

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

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

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

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

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

1.16 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

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

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών η Τράπεζα καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα.

Η Τράπεζα δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση νομική ή τεκμαρτή να καταβάλει επιπλέον εισφορές σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη.

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

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

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

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

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

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

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

Η Τράπεζα επιβραβεύει ανώτερα στελέχη της και στελέχη του Ομίλου της, με κριτήριο την αποδοτικότητα τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της. Η εξάσκησή τους γίνεται μετά από την παρέλευση τριετίας από την ημερομηνία χορηγήσεώς τους.

Η εύλογη αξία τους, 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.

1.18 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα ηθική ή συμβατική υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίηση 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.

1.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

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

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

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

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

1.20 Καθαρή θέση

Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου

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

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων, με έκδοση μετοχών της Τραπέζης, οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, αυτές υπολογίζονται με την χρηματιστηριακή τους αξία. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής πιστώνεται στο λογαριασμό « Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Χορήγηση δικαιωμάτων 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 της Τραπέζης και 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 «Αποτέλεσμα εις νέον».

Αποτέλεσμα εις νέον

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

1.21 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.

1.22 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.

1.23 Συγκριτικά στοιχεία

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

1.24 Σημειώσεις ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Τα αποτελέσματα της Τραπέζης και γενικά η φύση των εργασιών της δεν χαρακτηρίζονται από εποχικότητα.

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 η Τράπεζα.

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

Αποτελέσματα

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα				
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	77.578	57.795	41.683	26.062
Από χρεόγραφα	38.912	38.181	20.608	23.699
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	622.504	546.096	321.486	277.713
Λοιποί	5.632	10.160	2.002	4.678
Σύνολο	744.626	652.232	385.779	332.152
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα				
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	38.466	17.928	23.495	8.657
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	84.145	78.058	42.468	38.474
Από δανειακές υποχρεώσεις	119.881	67.612	64.765	37.571
Λοιποί	34.428	57.093	15.935	26.793
Σύνολο	276.920	220.691	146.663	111.495

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Χορηγήσεων	18.476	21.145	9.786	9.839
Εγγυητικών επιστολών	15.527	18.053	7.862	8.996
Εισαγωγών-εξαγωγών	9.146	10.254	4.609	5.305
Πιστωτικών καρτών	25.282	24.201	13.967	13.280
Συναλλαγών	29.904	34.927	15.219	19.143
Αμοιβαίων κεφαλαίων	12.774	8.350	6.702	4.263
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	4.352	4.015	2.240	1.589
Λοιπές	9.352	8.805	4.580	4.766
Σύνολο	124.813	129.750	64.965	67.181
Προμήθειες έξοδα				
Πιστωτικών καρτών	7.159	5.934	3.719	3.478
Λοιπές	2.487	1.932	1.451	1.029
Σύνολο	9.646	7.866	5.170	4.507

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες	57.818	26.565	3.400	16.499
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	1.791	549	1.642	466
Σύνολο	59.609	27.114	5.042	16.965

5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Από συναλλαγματικές διαφορές	-2.069	7.137	-2.202	3.681
Από ομόλογα	-11.504	28.995	-12.514	-4.238
Από μετοχές	3.451	1.163	2.439	292
Από λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα	1.871	3.787	-4.415	-3.959
Σύνολο	-8.251	41.082	-16.692	-4.224

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Από ενοίκια κτηρίων	1.379	1.189	795	566
Από πωλήσεις παγίων	778	59	387	59
Από χρηματοποστολές	433	39	206	6
Από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	442	268	47	101
Από παροχή υπηρεσιών αποσπασμένων υπαλλήλων σε εταιρίες του ομίλου	1.138	1.164	642	679
Έκπτωση από εφάπαξ εξόφληση φόρων	1.635	2.372	1.635	2.372
Υπεραξία από απορρόφηση της Δέλτα Singular Α.Ε.Π. (σημείωση 43)	7.695	-	7.695	-
Λοιπά	2.410	773	1.030	177
Σύνολο	15.910	5.864	12.437	3.960

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Μισθοί και ημερομίσθια	105.921	98.867	52.310	48.394
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	30.455	29.394	15.085	14.388
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	22.082	20.623	11.041	10.311
Λοιπές επιβαρύνσεις	15.040	11.776	7.579	6.020
Σύνολο	173.498	160.660	86.015	79.113

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τραπέζης την 30.6.2005 ήταν 7.158 άτομα. Εξ αυτών 6.981 άτομα εργάζονται στο εσωτερικό και 177 άτομα εργάζονται στο εξωτερικό.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

- α) Το σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων. Οι σχετικές εισφορές που καταβάλλονται από την Τράπεζα συμπεριλαμβάνονται στις αμοιβές προσωπικού.
- β) Το προσωπικό που προέρχεται από την Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα ΤΑΠΙΛΤΑΤ για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνωμάτευση δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών. Το σχετικό ποσό που καταβάλλεται από την Τράπεζα συμπεριλαμβάνεται στη δαπάνη για τα ταμεία καθορισμένων συνεισφορών.
- γ) Το σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στο Ταμείο Ασφαλίσεως Ασθενείας Προσωπικού Τραπεζών Πίστωσης, Γενικής, Αμερικαν Εξπρές κ.α. Στο πολυεργοδοτικό αυτό Ταμείο δεν τηρούνται χωριστοί λογαριασμοί ανά Τράπεζα και ως εκ τούτου ακολουθείται η λογιστική μεταχείριση του προγράμματος καθορισμένων συνεισφορών.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	10.400	10.004	5.274	5.024
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	7.936	8.235	3.665	2.855
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	14.180	13.607	7.453	8.058
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	10.214	12.226	6.813	8.078
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	8.891	9.167	4.874	4.506
Αμοιβές τρίτων	7.303	6.995	4.281	3.992
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	3.381	2.226	1.807	1.429
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	4.938	4.037	2.570	2.037
Ασφάλιστρα	4.492	4.884	2.204	2.681
Υλικά γραφείου	1.954	2.045	1.026	1.242
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	2.043	1.889	1.065	912
Δωρεές	1.230	306	361	105
Φόροι (ΦΠΑ, ακίνητης περιουσίας κ.λπ.)	13.085	12.670	6.625	6.610
Ολυμπιακή χορηγία	-	42.116	-	21.058
Απομείωση υπεραξίας από απορρόφηση ΔΕΛΤΑ SINGULAR Α.Ε.Π.	852	-	852	-
Λοιπά γενικά έξοδα	21.704	23.779	9.980	10.528
Σύνολο	112.603	154.186	58.850	79.115

9. Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	117.592	92.181	59.888	46.860
Εισπράξεις επισφαλών απαιτήσεων	-1.857	-1.649	-868	-1.089
Σύνολο	115.735	90.532	59.020	45.771

10. Φόρος εισοδήματος

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

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

Κατ' εφαρμογή των ανωτέρω διατάξεων, η Τράπεζα φορολογήθηκε με συντελεστή 30% για τα κέρδη της χρήσεως 2004. Η μείωση του συντελεστή οφείλεται στη συγχώνευση δι' απορροφήσεως από την Τράπεζα, της εταιρίας Αlpha Επενδύσεων, η οποία ήταν συνδεδεμένη με την Τράπεζα πριν την 1.1.1997.

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

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

Φόρος εισοδήματος

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Τρέχων Φόρος	28.841	57.798	11.896	24.331
Αναβαλλόμενος	5.308	-3.321	2.270	-1.122
Σύνολο	34.149	54.477	14.166	23.209

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές:

	30.6.2005	30.6.2004
Διαγραφή αύλων περιουσιακών στοιχείων	4.601	-5.252
Απομείωση δανείων	-1.355	-
Έσοδα και έξοδα συναλλαγών δημιουργίας χρηματοοικονομικών μέσων	851	-1.275
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	404	2.888
Αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	-1.077	-849
Αποτίμηση αντισταθμισμένων στοιχείων	1.012	1.077
Λοιπές προσωρινές διαφορές	872	90
Σύνολο	5.308	-3.321

	30.6.2005	30.6.2004
Κέρδη πριν το φόρο	229.329	203.971
Φόρος εισοδήματος (φορολογικός συντελεστής 22% για το 2005 και 30% για το 2004)	50.452	61.191
Αύξηση/μείωση προερχόμενη από:		
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	146	103
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	-16.699	-5.459
Μόνιμες φορολογικές διαφορές	1.309	-277
Μέρος των κερδών που αναλογεί στα αφορολόγητα έσοδα	-2.125	-2.684
Διαφορά φορολογικών συντελεστών υπολογισμού αναβαλλόμενης φορολογίας	637	664
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	429	939
Φόρος Εισοδήματος	34.149	54.477

11. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή

Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή:

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους (σε € χιλ.)	195.180	149.494	72.162	64.109
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	286.037.824	283.537.056	289.418.813	283.537.056
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	0,68	0,53	0,25	0,23

Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή:

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα διαθέτει μετοχές αυτής της κατηγορίας, οι οποίες προκύπτουν από πρόγραμμα χορηγήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως (stock options) σε στελέχη της και σε στελέχη εταιριών του Ομίλου.

Για τις εν λόγω μετοχές, γίνεται υπολογισμός για τον προσδιορισμό των μετοχών που θα μπορούσαν να αποκτηθούν στην εύλογη αξία (ήτοι στο μέσο όρο της χρηματιστηριακής αξίας για την περίοδο), με βάση την τιμή εξασκήσεως του δικαιώματος που συνοδεύει το δικαίωμα προαίρεσεως.

Ο σταθμισμένος μέσος όρος των υφισταμένων κοινών μετοχών, όπως υπολογίζεται ανωτέρω, συγκρίνεται με τον αριθμό μετοχών που θα προκύψει εάν το σύνολο των δικαιωμάτων προαίρεσεως εξασκείτο.

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους (σε € χιλ.)	195.180	149.494	72.162	64.109
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	286.037.824	283.537.056	289.418.813	283.537.056
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσεως	381.920	303.841	411.622	303.841
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	286.419.744	283.840.897	289.830.435	283.840.897
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	0,68	0,53	0,25	0,23

Ενεργητικό

12. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	30.6.2005	31.12.2004
Ταμείο	281.408	240.664
Επιταγές εισπρακτέες	59.193	43.839
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	591.247	1.137.860
Σύνολο	931.848	1.422.363
Απαιτήσεις από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	5.583.539	4.354.406
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από άλλες τράπεζες	3.433.826	308.810
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)	9.949.213	6.085.579

13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	30.6.2005	31.12.2004
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	4.648.190	1.361.842
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	5.583.539	4.354.406
Σύνολο	10.231.729	5.716.248

14. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

	30.6.2005	31.12.2004
Κρατικοί τίτλοι	323.677	101.576
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι		
- Εισηγμένοι	77.192	52.412
- Μη εισηγμένοι	3.686	2.937
Σύνολο	404.555	156.925

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	30 Ιουνίου 2005		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	516.805	4.657	9.051
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	2.562.131	26.463	3.358
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	617.665	67.629	65.892
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	786.301	6.081	4.995
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	7.836	58	-
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	4.490.738	104.888	83.296
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	3.964.391	66.089	67.152
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	28.194	14	14
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	3.992.585	66.103	67.166
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	897.805	2	163
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	195.000	-	154
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.092.805	2	317
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	35.261	111	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	35.261	111	-

30 Ιουνίου 2005			
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
δ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	4.011	91	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	4.011	91	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	217.786	-	1.954
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	217.786	-	1.954
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	405.520	6.498	2.628
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	405.520	6.498	2.628
Γενικό Σύνολο	10.238.706	177.693	155.361
31 Δεκεμβρίου 2004			
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	1.371.007	9.906	17.827
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.792.663	24.804	66.883
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	613.085	100.605	101.121
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	979.369	5.133	5.606
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	17.277	34	22
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	4.773.401	140.482	191.459
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	2.020.394	30.143	35.922
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	26.886	38	38
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.047.280	30.181	35.960
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	74.416	-	42
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	74.416	-	42
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	341	-	64
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	341	-	64
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	1.953	-	1
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.953	-	1
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	221.754	1.481	1.463
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	221.754	1.481	1.463
Γενικό Σύνολο	7.119.145	172.144	228.989

16. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.6.2005	31.12.2004
<i>Ιδιώτες:</i>		
Στεγαστικά	5.585.555	4.754.846
Καταναλωτικά	1.403.866	1.192.729
Πιστωτικές κάρτες	921.721	779.385
Λοιπά	143.172	174.346
<i>Εταιρίες:</i>		
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	5.593.903	5.312.610
Δάνεια τακτής λήξης	8.751.665	8.281.950
Λοιπές απαιτήσεις	44.785	26.750
	<u>22.444.667</u>	<u>20.522.616</u>
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων	-733.244	-621.120
Σύνολο	<u>21.711.423</u>	<u>19.901.496</u>

Προβλέψεις για απομείωση δανείων

Υπόλοιπο προβλέψεων 1.1.2004	439.700
Συναλλαγματικές διαφορές	141
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων (σημ.9)	92.181
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	<u>-2.132</u>
Υπόλοιπο προβλέψεων 30.6.2004	529.890
Συναλλαγματικές διαφορές	-106
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων	99.495
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	<u>-8.159</u>
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2004	621.120
Συναλλαγματικές διαφορές	-108
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων (σημ. 9)	117.592
Προβλέψεις από συγχώνευση της πρώην Δέλτα Singular A.E.Π.	7.566
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	<u>-12.926</u>
Υπόλοιπο προβλέψεων 30.6.2005	<u>733.244</u>

17. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Διαθέσιμα προς πώληση	30.6.2005	31.12.2004
Κρατικοί τίτλοι	1.354.460	791.364
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	1.295.440	1.325.839
- Μη εισηγμένοι	-	10.959
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	46.174	54.135
- Μη εισηγμένες	5.132	7.425
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	31.284	28.128
Σύνολο	<u>2.732.490</u>	<u>2.217.850</u>

18. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

	1.1-30.6.2005	1.7-31.12.2004	1.1-30.6.2004
Θυγατρικές			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου ⁽¹⁾	1.221.616	1.213.369	1.130.830
Προσθήκες	171.001	8.261	82.548
Μειώσεις	-	-14	-9
Απομειώσεις αξίας	-	-	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	<u>1.392.617</u>	<u>1.221.616</u>	<u>1.213.369</u>

	1.1-30.6.2005	1.7-31.12.2004	1.1-30.6.2004
Συγγενείς			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου ⁽²⁾	110.082	110.014	109.878
Προσθήκες	914	68	136
Μειώσεις ⁽³⁾	-100.336	-	-
Απομειώσεις αξίας ⁽⁴⁾	-260	-	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	10.400	110.082	110.014
Joint Ventures			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	50	-	-
Προσθήκες	-	50	-
Μειώσεις	-	-	-
Απομειώσεις αξίας	-	-	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	50	50	-
Γενικό σύνολο	1.403.067	1.331.748	1.323.383

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

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

- (1) Η λογιστική αξία έχει διαμορφωθεί κατόπιν συνυπολογισμού την 31.12.2003, απομειώσεως αξίας θυγατρικών εταιριών ύψους € 23.542, καθότι η ανακτήσιμη αξία (recoverable amount) των εν λόγω συμμετοχών υπολείπετο, κατά το ανωτέρω ποσό, της λογιστικής τους αξίας.
- (2) Η λογιστική αξία έχει διαμορφωθεί κατόπιν συνυπολογισμού την 31.12.2003, απομειώσεως αξίας συγγενών εταιριών ύψους € 121, καθότι η ανακτήσιμη αξία (recoverable amount) των εν λόγω συμμετοχών υπολείπετο κατά το ανωτέρω ποσό της λογιστικής τους αξίας.
- (3) Ποσό € 100.130 αφορά την, έως 8.4.2005, συγγενή εταιρία ΔΕΛΤΑ – SINGULAR ΑΕΠ, η οποία την ημερομηνία αυτή συγχωνεύθηκε, δι' απορροφήσεως, από την Τράπεζα.
- (4) Κατά τη διάρκεια της περιόδου 1.1 – 30.6.2005 απομειώθηκε η αξία της συμμετοχής της Τραπεζής στην εταιρία Γαιογνώμων Α.Ε. κατά € 260, 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.

Βασικά μεγέθη εταιριών συμμετοχής

Θυγατρικές

Επωνυμία Επιχείρησης	Έδρα	Ενεργητικό	30.6.2005				
			Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος Εργασιών 1.1-30.6.2005	Κέρδη προ Φόρων / Ζημία 1.1-30.6.2005	Συνολική Συμμετοχή%
ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	562.192	89.742	472.450	13.611	2.865	100,00
2. Alpha Bank Ltd	Κύπρος	2.228.989	199.938	2.029.051	67.372	10.871	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	953.410	100.086	853.324	44.705	14.405	99,91
4. Alpha Bank AD Skorje	Fyrom	55.353	22.296	33.057	2.356	1.182	100,00
5. Alpha Bank Jersey Ltd	Jersey	184.786	10.231	174.555	2.679	326	100,00
6. Jubanka a.d. Beograd	Σερβία-Μαυροβούνιο	237.708	95.656	142.052	14.962	5.502	88,64
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	795.149	275.827	519.322	18.260	9.139	99,59
2. Alpha Leasing Romania S.A.	Ρουμανία	51.951	8.437	43.514	2.634	1.438	99,91
3. ABC Factors AE	Ελλάδα	365.034	50.983	314.051	14.143	5.245	100,00
4. Alpha Asset Finance Ltd	Κύπρος	22.382	3.293	19.089	1.425	-1.126	100,00

INVESTMENT BANKING

1. Alpha Finance ΑΧΕΠΕΥ	Ελλάδα	93.360	40.680	52.680	12.931	3.185	100,00
2. Alpha Finance US Corporation	Η.Π.Α.	2.295	985	1.310	561	-151	100,00
3. Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	2.863	1.924	939	727	535	99,98
4. Alpha Finance Κύπρος	Κύπρος	1.821	1.796	25	64	29	100,00
5. Alpha Ventures	Ελλάδα	10.423	10.143	280	386	-51	100,00
6. Alpha Equity Fund	Ελλάδα	15.784	15.550	234	140	91	100,00
7. Alpha AEF European Capital Investments	Ολλανδία	6.689	6.681	8	591	957	100,00

ASSET MANAGEMENT

1. Alpha Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	33.377	24.806	8.571	22.510	3.878	100,00
2. Alpha Asset Management	Ελλάδα	10.110	8.346	1.764	5.646	4.804	100,00
3. Alpha Private ΕΠΕΥ	Ελλάδα	8.110	7.044	1.066	4.159	981	100,00
4. ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	390	383	7	3	4	100,00

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ

1. Alpha Ασφαλιστική ΑΕ	Ελλάδα	381.454	69.132	312.322	73.604	5.416	99,56
2. Alpha Insurance Romania S.A.	Ρουμανία	5.570	2.089	3.481	2.137	-41	99,22
3. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορευσεις Α.Ε.	Ελλάδα	3.726	2.773	953	2.966	3.016	100,00
4. Alpha Μεσιτική Ασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	10.253	355	9.898	599	259	94,58
5. Alpha Ασφαλιστική Κύπρος Ltd	Κύπρος	34.500	4.367	30.133	9.018	699	99,92

ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

1. Alpha Αστικά Ακίνητα ΑΕ	Ελλάδα	103.743	100.039	3.704	8.864	5.635	60,35
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	914.430	113	914.317	32.644	55	100,00
3. Ιονική Ξενοδοχειακάι Επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	258.072	100.526	155.816	19.502	-1.505	89,51
4. Ιονική Α.Ε. Συμμετοχών	Ελλάδα	347.502	347.458	44	6.152	5.941	100,00
5. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	22.054	17.405	4.649	686	380	100,00
6. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	10.121.320	11.438	10.109.882	117.904	5.467	
7. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-	-	100,00
8. Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	129	-255	384	7	-10	100,00
9. Messana Holdings S.A.	Λουξεμβούργο	6.949	6.879	70	-	-25	100,00
10. Flagbright Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-	-	-	100,00
11. Καφέ Μαζί Α.Ε.	Ελλάδα	151	92	59	100	2	100,00
12. Ευρυμάθεια Α.Ε.	Ελλάδα	2.058	323	1.735	261	-318	100,00

Όπου δεν αναφέρονται ποσά, τα αντίστοιχα μεγέθη κρίνονται επουσιώδη.

Συγγενείς
30.6.2005

Επωνυμία Επιχείρησης	Έδρα	Ίδια Κεφάλαια	Κέρδη προ Φόρων /Ζημία 1.1-30.6.2005	Συνολική Συμμετοχή %
1. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	16.678	-359	33,33
2. Icar A.E.	Ελλάδα	17.717	1.325	26,96
3. Τουριστική Εταιρία Λέσβου Α.Ε.	Ελλάδα	3.057	-126	24,99
4. Geosynthesis A.E.	Ελλάδα	84	-15	20,00
5. Γεογνώμων	Ελλάδα	1.842	-57	20,00
6. Εβισάκ Α.Ε.	Ελλάδα	2.670	199	27,00
7. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	147	-	50,00

Joint Ventures
30.6.2005

Επωνυμία Επιχείρησης	Έδρα	Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος Εργασιών 1.1-30.6.2005	Κέρδη προ Φόρων /Ζημία 1.1-30.6.2005	Συνολική Συμμετοχή %
1. Κάρντλινγκ Α.Ε.	Ελλάδα	580	117	463	446	310	50,00

19. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα – Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2004	
Αξία κτήσεως	49.297
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>-5.589</u>
Αναπόσβεστη αξία την 1.1.2004	<u>43.708</u>
<hr/>	
1.1.2004-30.6.2004	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	43.708
Προσθήκες	146
Αποσβέσεις περιόδου	<u>-196</u>
Αναπόσβεστη αξία την 30.6.2004	<u>43.658</u>
<hr/>	
Υπόλοιπα την 30.6.2004	
Αξία κτήσεως	49.443
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-5.785
<hr/>	
1.7.2004-31.12.2004	
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2004	43.658
Προσθήκες	77
Αποσβέσεις περιόδου	<u>-188</u>
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2004	<u>43.547</u>
<hr/>	
Υπόλοιπα την 31.12.2004	
Αξία κτήσεως	49.520
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-5.973
<hr/>	
1.1.2005-30.6.2005	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	43.547
Προσθήκες	73
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.Ε.Π.	36.546
Συσσωρευμένες αποσβέσεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.Ε.Π.	-2.940
Διαθέσεις	-
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	-
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	-
Αποσβέσεις περιόδου	<u>-388</u>
Αναπόσβεστη αξία την 30.6.2005	<u>76.838</u>
<hr/>	
Υπόλοιπα την 30.6.2005	
Αξία κτήσεως	86.139
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-9.301

20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα- Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2004				
Αξία κτήσεως	636.737	8.406	212.230	857.373
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-134.984	-8.084	-177.861	-320.929
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	501.753	322	34.369	536.444
	Οικόπεδα- Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
1.1.2004 -30.6.2004				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	501.753	322	34.369	536.444
Προσθήκες	3.935	-	4.610	8.545
Διαθέσεις	-71	-	-806	-877
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	856	-	2.680	3.536
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	785	-	1.874	2.659
Αποσβέσεις περιόδου	-5.868	-119	-7.373	-13.360
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2004	499.749	203	30.800	530.752
Υπόλοιπα την 30.6.2004				
Αξία κτήσεως	639.816	8.406	214.160	862.382
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-140.067	-8.203	-183.360	-331.630
1.7.2004 -31.12.2004				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2004	499.749	203	30.800	530.752
Προσθήκες	21.501	-	8.991	30.492
Διαθέσεις	-19.971	-	-397	-20.368
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	22.426	-	1.709	24.135
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	2.455	-	1.312	3.767
Αποσβέσεις περιόδου	-6.127	-89	-6.812	-13.028
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004	495.152	114	32.582	527.848
Υπόλοιπα την 31.12.2004				
Αξία κτήσεως	638.891	8.406	221.442	868.739
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-143.739	-8.292	-188.860	-340.891
1.1.2005-30.6.2005				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	495.152	114	32.582	527.848
Προσθήκες	3.286	-	11.204	14.490
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular Α.Ε.Π.	-	800	2.093	2.893
Συσσωρευμένες αποσβέσεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular Α.Ε.Π.	-	-270	-1.902	-2.172
Διαθέσεις	-406	-	-58	-464
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	1.059	-	2.917	3.976
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	653	-	2.859	3.512
Μεταφορά από «Πάγια προς πώληση»	1.373	-	-	1.373
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	1.536	-	-	1.536
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	163	-	-	163
Αποσβέσεις περιόδου	-6.126	-72	-7.096	-13.294
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2005	493.279	572	36.823	530.674
Υπόλοιπα την 30.6.2005				
Αξία κτήσεως	642.654	9.206	231.822	883.682
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-149.375	-8.634	-194.999	-353.008

21. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

Περιλαμβάνει μόνο λογισμικά προγράμματα software

Υπόλοιπα την 1.1.2004	
Αξία κτήσεως	71.872
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-51.742
Αναπόσβεστη αξία την 1.1.2004	<u>20.130</u>
<hr/>	
1.1.2004-30.6.2004	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2004	20.130
Προσθήκες	5.698
Αποσβέσεις περιόδου	-4.571
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2004	<u>21.257</u>
Υπόλοιπα την 30.6.2004	
Αξία κτήσεως	77.570
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-56.313
<hr/>	
1.7.2004-31.12.2004	
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2004	21.257
Προσθήκες	6.936
Διαθέσεις	-
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	552
<i>β) αποσβεσμένα</i>	552
Αποσβέσεις περιόδου	-5.084
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004	<u>23.109</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2004	
Αξία κτήσεως	83.954
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-60.845
<hr/>	
1.1.2005-30.6.2005	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	23.109
Προσθήκες	4.460
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	620
Συσσωρευμένες αποσβέσεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	-381
Αποσβέσεις περιόδου	-5.224
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2005	<u>22.584</u>
Υπόλοιπα την 30.6.2005	
Αξία κτήσεως	89.034
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-66.450

22. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	1.1.2005-30.6.2005			
	Υπόλοιπο 1.1.2005	συγχώνευση με Δέλτα Singular Α.Ε.Π.	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	Υπόλοιπο 30.6.2005
Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	429		1.077	1.506
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	6.847	1.640	393	8.880
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	24.609	387		24.996
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	38		-38	-
Πάγια προς πώληση	12.831			12.831
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	127.585		-405	127.180
Σύνολο	172.339	2.027	1.027	175.393
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις				
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια			4.601	4.601
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.028	20	550	1.598
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	477		890	1.367
Λοιπές προσωρινές διαφορές	250		294	544
Σύνολο	1.755	20	6.335	8.110
Υπόλοιπο	170.584	2.007	-5.308	167.283
	1.1.2004-30.6.2004			
	Υπόλοιπο 1.1.2004	στην κατάσταση αποτελεσμάτων	στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 30.6.2004
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.284	807		3.091
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3.253	1.276		4.529
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	20.305	5.252		25.557
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	262	-34		228
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10.783	-	3.313	14.096
Λοιπές υποχρεώσεις		641		641
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	131.510	-2.888		128.622
Σύνολο	168.397	5.054	3.313	176.764

	1.1.2004-30.6.2004			Υπόλοιπο 30.6.2004
	Υπόλοιπο 1.1.2004	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων		
			στην καθαρή θέση	
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	42	-42		-
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια		543		543
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		1.281		1.281
Λοιπές προσωρινές διαφορές	383	-49		334
Σύνολο	425	1.733		2.158
Υπόλοιπο	167.972	3.321	3.313	174.606

	1.7.2004-31.12.2004			Υπόλοιπο 31.12.2004
	Υπόλοιπο 1.7.2004	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων		
			στην καθαρή θέση	
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.091	-2.662		429
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.529	2.318		6.847
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	25.557	-948		24.609
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	228	-190		38
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	14.096	-1.265		12.831
Λοιπές υποχρεώσεις	641	-641		-
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	128.622	-1.037		127.585
Σύνολο	176.764	-4.425		172.339

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	543	485		1.028
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.281	-804		477
Λοιπές προσωρινές διαφορές	334	-84		250
Σύνολο	2.158	-403		1.755
Υπόλοιπο	174.606	-4.022		170.584

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	30.6.2005	31.12.2004
Προπληρωθέντα έξοδα	15.144	6.270
Έσοδα εισπρακτέα	2.552	2.130
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	78.756	69.429
Προκαταβολές προσωπικού	7.959	7.712
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	-	32.619
Απαιτήσεις από μερίσματα	2.158	-
Λοιπά	41.694	38.892
Σύνολο	148.263	157.052

24. Πάγια προς πώληση

	Οικόπεδα-Κτήρια	Μηχαν. Εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπο την 1.1.2005			
Αξία κτήσεως	32.002	617	32.619
<hr/>			
1.1.2005-30.6.2005			
Αξία 1.1.2005	32.002	617	32.619
Προσθήκες	938	-	938
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular Α.Ε.Π.	21.175	-	21.175
Διαθέσεις	-1.546	-	-1.546
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάνια»	-1.373	-	-1.373
<hr/>			
Αξία την 30.6.2005	51.196	617	51.813
<hr/>			

Υποχρεώσεις

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30.6.2005	31.12.2004
Όψεως	1.296.980	43.703
Προθεσμίας	1.318.259	772.826
Από πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	3.685.961	994.443
Σύνολο	<u>6.301.200</u>	<u>1.810.972</u>

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30.6.2005	31.12.2004
Όψεως	5.445.106	5.080.534
Ταμιευτηρίου	9.258.509	9.062.155
Προθεσμίας:		
- Synthetic Swaps	226.367	1.109.286
- Λοιπές	2.625.886	1.668.180
Από πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	942.818	1.902.783
	<u>18.498.686</u>	<u>18.822.938</u>
Επιταγές πληρωτέες	238.991	125.114
Σύνολο	<u>18.737.677</u>	<u>18.948.052</u>

27. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

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

- α) φθηνή χρηματοδότηση,
- β) μακροπρόθεσμο δανεισμό και
- γ) ισχυροποίηση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Έτσι, στα πλαίσια αυτά εξέδωσε:

- i) Κοινά ομολογιακά δάνεια (senior debt)
- ii) Ομολογιακά δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως (subordinated debt)
Τα δάνεια αυτά λέγονται μειωμένης εξασφαλίσεως, γιατί οι ομολογιούχοι δανειστές, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης, ικανοποιούνται μετά τους κατόχους των κοινών ομολογιακών τίτλων.
Έχουν αρχική λήξη 10 ετών, με δικαίωμα πρώτης ανάκλησης μετά από την παρέλευση 5 ετών. Επαυξάνουν τα εποπτικά κεφάλαια.
- iii) Υβριδικούς τίτλους με ή χωρίς ρήτρα επαύξησης επιτοκίου (step-up)
Λέγονται υβριδικοί τίτλοι γιατί συνδυάζουν χαρακτηριστικά χρέους και καθαρής θέσεως.
Είναι αόριστης διάρκειας και προσφέρονται για μακροπρόθεσμο δανεισμό.
Μπορούν να ανακληθούν μετά την παρέλευση 10 ετών.

	30.6.2005	31.12.2004
Κοινά ομολογιακά δάνεια		
€ λήξεως 2005	1.600.625	3.222.401
€ λήξεως 2006	2.508.811	1.503.017
€ λήξεως 2007 με 1 ^η ανάκληση το 2005	6.848	10.107
€ λήξεως 2007	901.131	900.868
HKD 100 εκατ. λήξεως 2007	10.682	9.437
€ λήξεως 2008	406.549	-
€ λήξεως 2008 με 1 ^η ανάκληση το 2005	-	10.875
US \$ λήξεως 2008 με 1 ^η ανάκληση το 2005	8.141	-

	30.6.2005	31.12.2004
€ λήξεως 2009	710.172	710.202
€ λήξεως 2009 με 1 ^η ανάκληση το 2004	-	41.379
€ λήξεως 2009 με 1 ^η ανάκληση το 2005	9.163	10.132
CZK 1.500 εκατ. λήξεως 2009	49.705	48.971
US \$ 11 εκατ. λήξεως 2009	9.072	8.042
US \$ 5 εκατ. λήξεως 2009 1 ^η ανάκληση 2005	4.073	3.652
HKD 50 εκατ. λήξεως 2009	5.329	-
€ λήξεως 2010	544.089	-
€ λήξεως 2010 με 1 ^η ανάκληση το 2005	17.097	-
€ λήξεως 2010 με 1 ^η ανάκληση το 2007	1.001.003	-
US \$ 17 εκατ. λήξεως 2010 με 1 ^η ανάκληση το 2005	14.238	-
€ λήξεως 2011 με 1 ^η ανάκληση το 2005	23.485	60.639
€ λήξεως 2011	15.826	15.514
€ λήξεως 2012	205.394	-
€ λήξεως 2012 με 1 ^η ανάκληση το 2005	9.865	-
€ λήξεως 2013	19.299	-
€ λήξεως 2015	4.839	-
Σύνολο	8.085.436	6.555.236
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης		
€ λήξεως 2010 με 1 ^η ανάκληση το 2005	-	100.229
€ λήξεως 2012 με 1 ^η ανάκληση το 2007	325.716	325.757
€ λήξεως 2013 με 1 ^η ανάκληση το 2008	351.488	351.492
€ λήξεως 2014 με 1 ^η ανάκληση το 2009	200.914	201.082
JPY 30 δις. με 1 ^η ανάκληση το 2015	220.814	-
Σύνολο	1.098.932	978.560
Υβριδικό τίτλο		
€ αόριστης διάρκειας με 1 ^η ανάκληση το 2012	301.058	301.113
€ αόριστης διάρκειας με 1 ^η ανάκληση το 2015	601.596	-
Σύνολο	902.654	301.113
Γενικό Σύνολο	10.087.022	7.834.909

28. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	30.6.2005	31.12.2004
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	28.841	115.132
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	9.407	12.235
Σύνολο	38.248	127.367

29. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους

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

	Ισολογισμός 30.6.2005	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-30.6.2005 (Σημείωση 7)	Ισολογισμός 31.12.2004	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-30.6.2004 (Σημείωση 7)
ΤΑΠ	542.352	21.847	522.352	19.705
ΤΑΠΙΑΤ	-5.188	235	-5.423	918
Σύνολο	537.164	22.082	516.929	20.623

Ειδικότερα το ποσό της υποχρέωσης του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων αναλύεται παρακάτω ανά ταμείο.

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

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

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

Ισολογισμός – Υποχρεώσεις	30.6.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	707.811	698.796
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	-118.071	-131.438
	<u>589.740</u>	<u>567.358</u>
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές	-47.388	-45.006
Υποχρέωση στον ισολογισμό	<u>542.352</u>	<u>522.352</u>

Η υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2004	499.851
Δεδουλευμένο έξοδο	19.705
Καταβληθείσες εισφορές	-2.299
Υπόλοιπο την 30.6.2004	517.257
Υπόλοιπο την 1.7.2004	517.257
Δεδουλευμένο έξοδο	19.705
Καταβληθείσες εισφορές	-14.610
Υπόλοιπο την 31.12.2004	522.352
Υπόλοιπο την 1.1.2005	522.352
Δεδουλευμένο έξοδο	21.847
Καταβληθείσες εισφορές	-1.847
Υπόλοιπο την 30.6.2005	<u>542.352</u>

Αποτελέσματα χρήσεως	30.6.2005	30.6.2004
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	6.550	6.255
Κόστος επιτοκίου	18.713	17.303
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	-3.416	-3.853
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	<u>21.847</u>	<u>19.705</u>

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	30.6.2005	31.12.2004
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,5%	5,5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5,5%	5,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	2,5%	2,5%

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

Το Ταμείο Ασφαλίσεως Προσωπικού Ιονικής και Λαϊκής Τραπέζης (ΤΑΠΙΑΤ - Κλάδος Πρόνοιας) χορηγεί εφάπαξ παροχές στο προσωπικό της Τραπέζης που προέρχεται από την πρώην Ιονική Τράπεζα.

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

Ισολογισμός - Υποχρεώσεις	30.6.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	58.099	56.618
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	-56.342	-55.641
	<u>1.757</u>	<u>977</u>
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	-6.945	-6.400
Υποχρέωση στον ισολογισμό	<u>-5.188</u>	<u>-5.423</u>

Η υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2004	32.505
Δεδουλευμένο έξοδο	918
Καταβληθείσες εισφορές	-
Υπόλοιπο την 30.6.2004	33.423
Υπόλοιπο την 1.7.2004	33.423
Δεδουλευμένο έξοδο	917
Καταβληθείσες εισφορές	-39.763
Υπόλοιπο την 31.12.2004	-5.423
Υπόλοιπο την 1.1.2005	-5.423
Δεδουλευμένο έξοδο	235
Καταβληθείσες εισφορές	-
Υπόλοιπο την 30.6.2005	<u>-5.188</u>

Αποτελέσματα χρήσεως	30.6.2005	30.6.2004
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	215	58
Κόστος επιτοκίου	1.320	1.248
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	-1.327	-388
Αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	27	-
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	<u>235</u>	<u>918</u>

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	30.6.2005	31.12.2004
Επιτόκιο προεξόφλησης	5%	5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5%	5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%

30. Λοιπές υποχρεώσεις

	30.6.2005	31.12.2004
Προμηθευτές	24.781	96.179
Έσοδα επομένων χρήσεων	56.621	62.582
Δεδουλευμένα έξοδα	31.664	17.785
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	399.687	141.343
Λοιπά	249.939	241.453
Σύνολο	<u>762.692</u>	<u>559.342</u>

31. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	15.917
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	9
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	<u>-4.409</u>
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2004	11.517
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	1.259
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	<u>-10.439</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	2.337
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	70
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	<u>-525</u>
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005	<u>1.882</u>

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

Καθαρή θέση

32. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2004)	195.835.935	953.721
Κεφαλαιοποίηση υπεραξίας από αναπροσαρμογή ακινήτων	39.167.187	319.996
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2004	<u>235.003.122</u>	<u>1.273.717</u>
Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσας	102.445	555
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	<u>235.105.567</u>	<u>1.274.272</u>
Εξαγορά του 61,24% της Δέλτα Singular A.Ε.Π. Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού για στρογγυλοποίηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 5,35	7.564.106	23.449
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού	48.533.935	562
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005	<u>291.203.608</u>	<u>1.456.018</u>

Ο συνολικός αριθμός των κοινών ονομαστικών μετοχών στις 30 Ιουνίου 2005 ανέρχεται σε 291.203.608 (30.6.2004: 235.003.122) ονομαστικής αξίας € 5,00 ανά μετοχή (30.6.2004: € 5,42 ανά μετοχή).

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

Η Τράπεζα την 30.6.2005 κατείχε 1.592.172 ίδιες μετοχές. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη σημείωση 36.

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

33. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2004)	244.914
Συμφηφισμός υπεραξίας συγχωνεύσεως της πρώην ΙΛΤΕ	<u>-244.914</u>
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2004/31 Δεκεμβρίου 2004	<u>-</u>
Απορρόφηση της Δέλτα Singular A.Ε.Π.	<u>125.685</u>
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005	<u>125.685</u>

34. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

	30.6.2005	31.12.2004
Τακτικό αποθεματικό	245.000	245.000
Αποθεματικό επενδυτικού χαρτοφυλακίου	15.549	18.972
Ειδικό αποθεματικό (από αποτίμηση stock options)	1.967	863
Σύνολο	<u>262.516</u>	<u>264.835</u>

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

35. Αποτελέσματα εις νέον

Υπόλοιπο την 30.6.2005 € 154.770 (31.12.2004: € 291.548).

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

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης που πραγματοποιήθηκε στις 19 Απριλίου 2005, ενέκρινε την καταβολή μερίσματος χρήσεως 2004 € 0,72 ανά μετοχή. Έτσι την 30.6.2005 το συνολικό μέρισμα ύψους € 174.064 έχει αφαιρεθεί από το λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

36. Ίδιες μετοχές

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

Στο πρώτο εξάμηνο του 2005 αποκτήθηκαν 182.772 μετοχές από τη δωρεάν διανομή στους μετόχους, με αναλογία 2 μετοχές για κάθε 10 παλαιές. Επίσης στο ίδιο διάστημα η Τράπεζα, μετά από έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως της 19^{ης} Απριλίου 2005, προέβη στην αγορά 495.540 ιδίων μετοχών με κόστος κτήσεως € 11.337. Έτσι ο συνολικός αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η Τράπεζα την 30.6.2005 ανήλθε σε 1.592.172. Το συνολικό κόστος κτήσεως ανήλθε σε € 29.975 και εμφανίζεται σε μείωση της καθαρής θέσεως.

Πρόσθετες πληροφορίες

37. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

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

β) Φορολογικά θέματα

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

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

- Οι υποχρεώσεις της Τραπέζης (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της.

Η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης ορίζεται δωδεκαετής με δυνατότητα ανανέωσης ή παράτασης βάσει συμφωνίας των συμβαλλομένων μερών. Προβλέπεται ετήσια, τιμαριθμική συνήθως, αναπροσαρμογή των μισθωμάτων.

Πολιτική της Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

	30.6.2005	31.12.2004
- εντός ενός έτους	20.137	20.006
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	59.619	62.246
- πέραν των πέντε ετών	36.168	40.724
Σύνολο	<u>115.924</u>	<u>122.976</u>

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων για το πρώτο εξάμηνο του τρέχοντος έτους ανήλθαν σε € 10.400 (2004 : € 10.004) και συμπεριλαμβάνονται στα γενικά διοικητικά έξοδα.

- Οι απαιτήσεις της Τραπέζης (ως εκμισθώτριας) αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας της, σε εταιρίες του ομίλου και τρίτους.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.6.2005	31.12.2004
- εντός ενός έτους	2.823	2.884
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	9.796	9.040
- πέραν των πέντε ετών	5.885	5.090
Σύνολο	<u>18.504</u>	<u>17.014</u>

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το πρώτο εξάμηνο του τρέχοντος έτους ανήλθαν σε € 1.379 (2004 : € 1.189) και συμπεριλαμβάνονται στα λοιπά έσοδα.

δ) Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

	30.6.2005	31.12.2004
Εγγυητικές επιστολές	3.595.903	3.581.328
Ενέγγυες πιστώσεις	87.655	70.312
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	10.930.579	10.221.199
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	10.072.413	7.819.123
Σύνολο	<u>24.686.550</u>	<u>21.691.962</u>

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	30.6.2005	31.12.2004
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	185.000	85.000
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	200.000	100.000
Σύνολο	<u>385.000</u>	<u>185.000</u>

Από τα δεσμευμένα αξιόγραφα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, € 5.000 αφορούν τίτλους που έχουν δοθεί ως ενέχυρο για περιθώριο ασφάλισης στην Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί παραγώγων («ΕΤΕΣΕΠ ΑΕ»), € 80.000 έχουν ενεχυριασθεί για άντληση κεφαλαίων και τα υπόλοιπα € 100.000 μαζί με τα € 200.000 του επενδυτικού χαρτοφυλακίου έχουν ενεχυριασθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό τη διευκόλυνση των διαπραγμαζόμενων συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διερωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο).

38. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

	Ποσά σε εκατ. Ευρώ						
	30.6.2005						
	Τράπεζα	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Έσοδο τόκων	467,7	336,5	107,3	1,0	17,3	7,1	-1,5
Προμήθειες	115,2	53,9	41,9	15,2	2,9	1,3	
Λοιπά έσοδα	67,2	4,6	1,5	0,7	-5,7	1,1	65,0
Σύνολο εσόδων	650,1	395,0	150,7	16,9	14,5	9,5	63,5
Άμεσα έξοδα	305,1	149,9	28,3	2,9	4,1	3,8	116,1
Μεταφερόμενα έξοδα	0,0	69,5	13,2	11,2	3,1	2,0	-99,0
Σύνολο εξόδων	305,1	219,4	41,5	14,1	7,2	5,8	17,1
Απομειώσεις	115,7	64,9	50,8				
Κέρδη προ φόρων	229,3	110,7	58,4	2,8	7,3	3,7	46,4
Ενεργητικό	38.598,4	12.349,9	10.709,9	64,2	13.565,5	262,6	1.646,3
Υποχρεώσεις	36.629,4	22.414,6	1.613,6	459,3	9.791,3	277,5	2.073,1
Κεφαλαιακές δαπάνες 1.1-30.6.2005 (Σημειώσεις 19,20,21)	19,0	14,5	2,7	0,9	0,5	0,4	
	30.6.2004						
	Τράπεζα	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Έσοδο τόκων	431,5	295,5	104,9	0,6	25,6	4,9	
Προμήθειες	121,9	61,0	47,8	8,0	4,2	0,9	
Λοιπά έσοδα	74,1	7,7	3,1	1,8	41,4	0,6	19,5
Σύνολο εσόδων	627,5	364,2	155,8	10,4	71,2	6,4	19,5
Άμεσα έξοδα	333,0	145,4	27,1	3,2	3,7	3,0	150,6
Μεταφερόμενα έξοδα	0,0	100,7	18,8	9,5	3,2	2,2	-134,4
Σύνολο εξόδων	333,0	246,1	45,9	12,7	6,9	5,2	16,2
Απομειώσεις	90,5	44,1	46,4				
Κέρδη προ φόρων	204,0	74,0	63,5	-2,3	64,3	1,2	3,3
Ενεργητικό 31.12.2004	31.842,7	11.182,1	10.546,6	41,9	8.277,9	208,0	1.586,2
Υποχρεώσεις 31.12.2004	30.030,7	22.806,6	1.066,6	425,4	3.513,0	214,3	2.004,8
Κεφαλαιακές δαπάνες 1.1-30.6.2004 (Σημειώσεις 19,20,21)	13,8	10,7	2,0	0,6	0,3	0,2	

- i. **Λιανική Τραπεζική**
 Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής) της Τραπέζης, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις.
 Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά / Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας / Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα / Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις Χρεωστικές και Πιστωτικές Κάρτες των ανωτέρω πελατών.
- ii. **Corporate Banking**
 Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate), καθώς και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία.
 Διαχειρίζεται τα προϊόντα Ρευστότητας, Επιχειρηματικής Πίστης καθώς και τις Εγγυητικές Επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.
- iii. **Asset Management / Insurance**
 Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Bank της Τραπέζης.
 Επίσης παρέχεται ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις.
- iv. **Investment Banking / Treasury**
 Περιλαμβάνει τις χρηματοπιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα. Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη Διατραπεζική Αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS , Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κλπ.)
- v. **N.A. Ευρώπη**
 Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης που δραστηριοποιούνται στο χώρο της N.A. Ευρώπης.
- vi. **Λοιπά**
 Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης.

β. *Ανάλυση ανά γεωγραφικό τομέα*

	Ποσά σε εκατ. Ευρώ		
	30.6.2005		
	Τράπεζα	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Έσοδο τόκων	467,7	460,5	7,2
Προμήθειες	115,2	112,9	2,3
Λοιπά έσοδα	67,2	66,2	1,0
Σύνολο εσόδων	650,1	639,6	10,5
Άμεσα έξοδα	305,1	300,9	4,2
Μεταφερόμενα έξοδα	0	-2,2	2,2
Σύνολο εξόδων	305,1	298,7	6,4
Απομειώσεις	115,7	115,7	
Κέρδη προ φόρων	229,3	225,2	4,1
Ενεργητικό	38.598,4	37.273,4	1.325,0
	30.6.2004		
	Τράπεζα	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Έσοδο τόκων	431,5	426,4	5,1
Προμήθειες	121,9	120,0	1,9
Λοιπά έσοδα	74,1	73,5	0,6
Σύνολο εσόδων	627,5	619,9	7,6
Άμεσα έξοδα	333,0	328,9	4,1
Μεταφερόμενα έξοδα	0	-3,0	3,0
Σύνολο εξόδων	333,0	325,9	7,1
Απομειώσεις	90,5	90,5	
Κέρδη προ φόρων	204,0	203,5	0,5
Ενεργητικό 31.12.2004	31.842,7	30.622,0	1.220,7

39. Διαχείριση κινδύνων

39.1 Κίνδυνος αγοράς

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

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

Για το πρώτο εξάμηνο του 2005 χρησιμοποιήθηκε περίοδος μεταβλητότητας δύο ετών και διάστημα εμπιστοσύνης 99%.

Κατά τη διάρκεια του Α' εξαμήνου 2005, η μέση Αξία σε Κίνδυνο 10 ημερών για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τραπέζης ήταν Ευρώ 10,9 εκατ., με μέγιστη και ελάχιστη τιμή Ευρώ 45,6 εκατ. (24.2.2005) και Ευρώ 3 εκατ. (23.6.2005) αντίστοιχα.

Για την 31.12.2004 τα αντίστοιχα στοιχεία έχουν ως εξής:

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

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

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

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

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

Ανάλυση Στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού

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

Η Τράπεζα αναλαμβάνει κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος της 30.6.2005

	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΝ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	5.939	1.167	192	24	17.567	906.959	931.848
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.917.715	24.814	157.756	17.857	20.405	8.093.182	10.231.729
Αξίογραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	-	-	-	-	-	404.555	404.555
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.759	197	-	5.117	-	165.620	177.693
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.269.989	56.976	92.844	61.868	20.765	20.208.981	21.711.423
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου							
-Διαθέσιμα προς πώληση	285.140	-	-	-	51.986	2.395.364	2.732.490
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	35.367	61.436	-	-	178.272	1.127.992	1.403.067
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	76.838	76.838
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	9.808	520.866	530.674
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	66	22.518	22.584
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	175.393	175.393
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.469	1.122	3.484	3.985	2.647	131.556	148.263
Πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	51.813	51.813
Σύνολο Ενεργητικού	3.526.378	145.712	254.276	88.851	301.516	34.281.637	38.598.370
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	798.888	85.131	-18.435	3.082	24.587	5.407.947	6.301.200
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16.890	195	-	-	-	138.276	155.361
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.639.806	164.337	17.196	228.593	225.263	16.462.482	18.737.677
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	35.524	-	-	220.814	65.716	9.764.968	10.087.022
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	-	13	-	-	25	38.210	38.248
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	8.110	8.110
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	537.164	537.164
Λοιπές υποχρεώσεις	7.091	530	180	309	2.682	751.900	762.692
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	1.882	1.882
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.498.199	250.206	-1.059	452.798	318.273	33.110.939	36.629.356
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	1.028.179	-104.494	255.335	-363.947	-16.757	1.170.698	1.969.014
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	-1.025.232	164.730	-255.347	365.463	227.572	552.708	29.894
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	2.947	60.236	-12	1.516	210.815	1.723.406	1.998.908
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	409	-	-	-	23.950	10.906.220	10.930.579

Συναλλαγματικός κίνδυνος της 31.12.2004

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

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

Ανάλυση ληκτότητας των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού παρουσιάζεται κατωτέρω:

Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis) της 30.6.2005

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	554.367	-	-	-	-	-	377.481	931.848
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.021.906	1.965.593	131.006	113.224	-	-	-	10.231.729
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	117.711	-	29.625	7.953	179.506	69.760	-	404.555
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	177.693	-	-	-	-	-	-	177.693
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	14.763.504	2.053.383	2.130.212	705.325	1.797.683	188.899	72.417	21.711.423
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	101.793	46.088	147.804	2.099.963	153.049	100.612	83.181	2.732.490
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	-	-	1.403.067	1.403.067
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	76.838	76.838
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	530.674	530.674
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	-	-	22.584	22.584
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	175.393	175.393
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	148.263	148.263
Πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-	51.813	51.813
Σύνολο Ενεργητικού	23.736.974	4.065.064	2.438.647	2.926.465	2.130.238	359.271	2.941.711	38.598.370
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.382.958	1.765.212	120.476	32.388	166	-	-	6.301.200
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	155.361	-	-	-	-	-	-	155.361
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18.053.599	419.741	193.651	54.612	16.074	-	-	18.737.677
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.886.090	3.458.639	78.997	663.296	-	-	-	10.087.022
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	-	-	-	-	-	-	38.248	38.248
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	8.110	8.110
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	-	537.164	537.164
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	762.692	762.692
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	1.882	1.882
Σύνολο Υποχρεώσεων	28.478.008	5.643.592	393.124	750.296	16.240	-	1.348.096	36.629.356
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	1.456.018	1.456.018
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	125.685	125.685
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	262.516	262.516
Αποθεματικά για αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	154.770	154.770
Ίδιες μετοχές	-	-	-	-	-	-	-29.975	-29.975
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	-	-	-	-	-	-	1.969.014	1.969.014
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	28.478.008	5.643.592	393.124	750.296	16.240	-	3.317.110	38.598.370
ΑΝΟΙΓΜΑ	-4.741.034	-1.578.528	2.045.523	2.176.169	2.113.998	359.271	-375.399	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	-4.741.034	-6.319.562	-4.274.039	-2.097.870	16.128	375.399	0	

Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis) της 31.12.2004

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.111.305	-	-	-	-	-	311.058	1.422.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.754.359	590.481	248.295	58.288	64.825	-	-	5.716.248
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	5.540	805	18.029	63.499	47.884	21.168	-	156.925
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	172.144	-	-	-	-	-	-	172.144
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	12.675.116	2.124.217	2.016.642	1.113.339	1.648.611	253.253	70.318	19.901.496
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	97.202	33.499	1.388.403	301.333	137.672	168.559	91.182	2.217.850
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	-	-	1.331.748	1.331.748
Επενδύσεις σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενα εσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	571.395	571.395
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	-	-	23.109	23.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	172.339	172.339
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	157.052	157.052
Πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Ενεργητικού	18.815.666	2.749.002	3.671.369	1.536.459	1.898.992	442.980	2.728.201	31.842.669
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύμ.	1.160.527	393.837	256.608	-	-	-	-	1.810.972
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	228.989	-	-	-	-	-	-	228.989
Υποχρεώσεις προς πελάτες	17.265.223	1.618.518	24.968	37.731	1.612	-	-	18.948.052
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.054.624	2.712.137	68.148	-	-	-	-	7.834.909
Λοιπές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις για φόρους	-	-	-	-	-	-	686.709	686.709
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	1.755	1.755
Προβλέψεις και υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	-	519.266	519.266
Υποχρεώσεις που συνδέονται με πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Υποχρεώσεων	23.709.363	4.724.492	349.724	37.731	1.612	0	1.207.730	30.030.652
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	1.274.272	1.274.272
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	-	-
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	245.863	245.863
Αποθεματικά για αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	18.972	-	-	-	-	-	-	18.972
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	291.548	291.548
Ίδιες μετοχές	-	-	-	-	-	-	-18.638	-18.638
Σύνολο Καθαρής θέσεως	18.972	-	-	-	-	-	1.793.045	1.812.017
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσεως	23.728.335	4.724.492	349.724	37.731	1.612	-	3.000.775	31.842.669
ΑΝΟΙΓΜΑ	-4.912.669	-1.975.490	3.321.645	1.498.728	1.897.380	442.980	-272.574	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	-4.912.669	-6.888.159	-3.566.514	-2.067.786	-170.406	272.574	0	

Πραγματικό επιτόκιο

	EUR		USD		JPY		GBP	
	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1,80%	1,85%	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2,19%	2,16%	3,65%	2,26%	0,28%	0,02%	5,53%	4,81%
Απαιτήσεις κατά πελατών	5,53%	5,46%	4,12%	3,42%	2,31%	2,23%	5,53%	5,46%
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	3,01%	2,63%	-	-	-	-	-	-
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	2,60%	3,14%	6,54%	5,99%	-	-	-	-
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2,04%	2,06%	3,29%	2,23%	-	-	4,76%	4,75%
Υποχρεώσεις προς πελάτες	0,79%	0,79%	2,16%	1,42%	0,01%	0,01%	3,81%	3,83%
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2,39%	2,42%	-	-	-	-	-	-

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

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

39.2 Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

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

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

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

39.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

Κίνδυνος ρευστότητας (liquidity gap analysis) της 30.6.2005

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	931.848					931.848
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7.997.560	1.583.163	36.597	88.120	526.289	10.231.729
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	384.327				20.228	404.555
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	177.693					177.693
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.315.055	1.692.615	2.489.674	3.605.999	12.608.080	21.711.423
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	2.591.736				140.754	2.732.490
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες					1.403.067	1.403.067
Ακίνητα προς εκμετάλλευση					76.838	76.838
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					530.674	530.674
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					22.584	22.584
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					175.393	175.393
Πάγια προς πώληση					51.813	51.813
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10.521	25.554	36.528	25.972	49.688	148.263
Σύνολο Ενεργητικού	13.408.740	3.301.332	2.562.799	3.720.091	15.605.408	38.598.370
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.409.881	1.675.566	119.501	31.872	64.380	6.301.200
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	155.361					155.361
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.391.026	795.793	722.233	1.123.350	12.705.275	18.737.677
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	500.000	600.000	500.000	1.504.270	6.982.752	10.087.022
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	38.248					38.248
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					8.110	8.110
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	3.641	7.282	10.923	21.847	493.471	537.164
Λοιπές υποχρεώσεις	174.973	12.071	3.234	10.818	561.596	762.692
Προβλέψεις					1.882	1.882
Σύνολο Υποχρεώσεων	8.673.130	3.090.712	1.355.891	2.692.157	20.817.466	36.629.356
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					1.969.014	1.969.014
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	8.673.130	3.090.712	1.355.891	2.692.157	22.786.480	38.598.370
Άνοιγμα ρευστότητας	4.735.610	210.620	1.206.908	1.027.934	-7.181.072	

Κίνδυνος ρευστότητας (liquidity gap analysis) της 31.12.2004

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

Το μεγαλύτερο μέρος του ενεργητικού της Τραπέζης χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και διατραπεζικό δανεισμό. Η χρηματοδότηση αυτή μπορεί να διαχωριστεί σε δυο κατηγορίες:

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

40. Κεφαλαιακή επάρκεια

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

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

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

	Ποσά σε εκατ. Ευρώ	
	30.6.2005	31.12.2004
Σταθμισμένο ενεργητικό από πιστωτικό κίνδυνο	24.064	21.727
Σταθμισμένο ενεργητικό από κίνδυνο αγοράς	572	692
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	<u>24.636</u>	<u>22.419</u>
Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper tier I)	2.008	1.771
Βασικά κεφάλαια (Tier I)	1.985	1.748
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια (Tier I + Tier II)	3.670	2.779
Δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων (Upper Tier I)	8,2%	7,9%
Δείκτης βασικών κεφαλαίων (Tier I)	8,1%	7,8%
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I + Tier II)	14,9%	12,4%

41. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

- α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, έχουν ως εξής:

	30.6.2005	31.12.2004
Δάνεια	951	2.678
Καταθέσεις	4.358	3.582
Εγγυητικές επιστολές	113	10

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

I. Θυγατρικές εταιρίες

	30.6.2005	31.12.2004
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	791.173	626.211
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	51.732	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	838	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	825.586	815.461
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	699.238	716.564
Σύνολο	<u>2.368.567</u>	<u>2.158.236</u>

Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	619.968	511.235
Υποχρεώσεις προς πελάτες	438.350	425.568
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	282	51
Υποχρεώσεις από χρεωστικούς τίτλους	10.087.022	7.834.909
Λοιπές υποχρεώσεις	7.343	1.618
Σύνολο	<u>11.152.965</u>	<u>8.773.381</u>

	30.6.2005	30.6.2004
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	26.258	23.230
Έσοδα από μερίσματα	57.623	26.419
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	14.382	11.269
Λοιπά έσοδα	1.193	1.205
Σύνολο	<u>99.456</u>	<u>62.123</u>

Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	127.690	77.024
Προμήθειες έξοδα	2.242	962
Γενικά διοικητικά έξοδα	10.629	7.454
Σύνολο	<u>140.561</u>	<u>85.440</u>

II. Συγγενείς εταιρίες

	30.6.2005	31.12.2004
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.413	1.738
Σύνολο	<u>1.413</u>	<u>1.738</u>

	30.6.2005	31.12.2004
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	723	181.083
Λοιπές υποχρεώσεις	-	123
Σύνολο	<u>723</u>	<u>181.206</u>
Εγγυητικές επιστολές	931	216.561
Έσοδα	30.6.2005	30.6.2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	56	639
Έσοδα από μερίσματα	195	146
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	12	68
Σύνολο	<u>263</u>	<u>853</u>
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	3	54
Γενικά διοικητικά έξοδα	-	15.298
Σύνολο	<u>3</u>	<u>15.352</u>

γ. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα, για το πρώτο εξάμηνο του 2005 ανέρχονται σε € 1.317 (30.6.2004: € 534).

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

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 προαίρεσης (stock options) επί μετοχών μέχρι συνολικού αριθμού 0,5 % επί του ευρισκομένου σε κυκλοφορία αριθμού μετοχών με τιμή εξάσκησης (exercise price) την ονομαστική αξία της μετοχής. Στην περίπτωση μεταβολής της ονομαστικής αξίας της μετοχής ή του αριθμού των ευρισκομένων σε κυκλοφορία μετοχών, μετά την ημερομηνία εκχώρησης των δικαιωμάτων προαίρεσης, αναπροσαρμόζεται ο αριθμός των εκχωρηθέντων δικαιωμάτων προκειμένου να μην μεταβληθεί η εύλογη αξία τους. Η εξάσκηση τους γίνεται μετά την παρέλευση τριετίας από την ημερομηνία χορηγήσεώς τους και η Τράπεζα δεν έχει υποχρέωση να επαναγοράσει ή να διακανονίσει χρηματικώς τα εν λόγω δικαιώματα.

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

	2005		2004	
	Μέση τιμή εξάσκησης ανά μετοχή	Εναπομένοντα δικαιώματα προαίρεσης	Μέση τιμή εξάσκησης ανά μετοχή	Εναπομένοντα δικαιώματα προαίρεσης
1 Ιανουαρίου	5	557.431	5	447.924
Χορηγηθέντα				-
Ακυρωθέντα	5	-10.552	5	-13.849
Εξασκηθέντα				
Προσαρμογή	5	-14.581	5	-22.452
30 Ιουνίου	<u>5</u>	<u>532.298</u>	<u>5</u>	<u>411.623</u>
Χορηγηθέντα			5	284.540
Ακυρωθέντα				
Εξασκηθέντα			5	-102.445
Προσαρμογή			5	-36.287
31 Δεκεμβρίου			<u>5</u>	<u>557.431</u>

Ο αριθμός των υφιστάμενων δικαιωμάτων προαίρεσως κατά την 30^η Ιουνίου 2005 είναι 532.298 (31 Δεκεμβρίου 2004 : 557.431) με εναπομένουσα μέση σταθμική διάρκεια 23 μήνες (31 Δεκεμβρίου 2004 : 29 μήνες) και τιμή εξάσκησης € 5 (31 Δεκεμβρίου 2004 : € 5).

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

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

43. Εξαγορές και συγχωνεύσεις εταιριών

α) Εξαγορά της Jubanka a.d. Beograd

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

Η εξαγορασθείσα εταιρία συνέβαλε στην αύξηση της κερδοφορίας του Ομίλου κατά € 5,2 εκατ. για την περίοδο 3 Φεβρουαρίου 2005 έως 30 Ιουνίου 2005.

Η αρχική λογιστική απεικόνιση της εξαγοράς της Jubanka, κατά την 30 Ιουνίου 2005, διενεργήθηκε με βάση προσωρινές αξίες, ως κατωτέρω. Η Τράπεζα εκτιμά ότι η αρχική λογιστική απεικόνιση της εξαγοράς θα ολοκληρωθεί εντός του 2005.

	Ποσά 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

Το κόστος εξαγοράς ποσοστού 88,64% της Jubanka ανέρχεται σε € 154,4 εκατ.

Σύμφωνα με συμβατική δέσμευση, την οποία είχε αναλάβει η Τράπεζα, έναντι των πωλητών των μετοχών της Jubanka, υπεβλήθη την 11.7.2005 πρόταση για την εξαγορά και των υπολοίπων μετοχών της Jubanka (μετοχών μειοψηφίας). Περισσότερες πληροφορίες για το θέμα αυτό αναφέρονται στη σημείωση 44.

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

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

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

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

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

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

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, κατά την 8 Απριλίου 2005, ημερομηνία ολοκλήρωσεως της νομικής διαδικασίας συγχωνεύσεως, τα καθαρά περιουσιακά της στοιχεία (€ 256,1 εκατ.) συνίσταντο κυρίως σε μετρητά (από την πώληση των επιχειρηματικών μονάδων), ακίνητα, συμμετοχές και χρεόγραφα:

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

Ποσοστό της καθαρής θέσεως της Δέλτα Singular A.E.Π. που εξαγοράστηκε από την Alpha Bank (€ 256,1 εκατ. x 61,24%): € 156,8 εκατ.

Κόστος εξαγοράς για το 61,24% (αξία 7.564.106 νεοεκδοθεισών μετοχών Alpha Bank με τιμή € 19,72 ανά μετοχή): € 149,1 εκατ.

Αρνητική υπεραξία (goodwill): € 7,7 εκατ.

Το ανωτέρω αρνητικό goodwill, προσάυξησε τα αποτελέσματα της περιόδου 1.1 – 30.6.2005 της Τράπεζας και εμφανίζεται στο λογαριασμό της καταστάσεως αποτελεσμάτων «Λοιπά έσοδα».

- Υ) Κατά τη διάρκεια του 2004 και κατά την περίοδο 1.1.2005-30.6.2005, η Τράπεζα δεν προέβη άμεσα ή/και έμμεσα σε πώληση ουσιαστικού θυγατρικής ή συγγενούς εταιρίας.

44. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

α. Η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία, εντός του Αυγούστου 2005, τη δημόσια πρόταση εξαγοράς των μετοχών μειοψηφίας της Jubanka, με αποτέλεσμα να συγκεντρώνει, πλέον, το 97,14% του συνόλου των μετοχών της. Η ανωτέρω δημόσια πρόταση έγινε σε εφαρμογή σχετικής συμφωνίας που είχε καταρτισθεί κατά την αρχική εξαγορά της Jubanka, η οποία, μεταξύ άλλων, προέβλεπε την υποβολή από την Alpha Bank προτάσεως εξαγοράς των μετοχών της μειοψηφίας, με χρηματοοικονομικούς όρους ίδιους με αυτούς που έγινε η αγορά του 88,64%, το Φεβρουάριο 2005.

Σε ότι αφορά τις υπολοιπούμενες μετοχές της μειοψηφίας, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 2,86%, η Τράπεζα έχει κινήσει τις προβλεπόμενες από τη σερβική εταιρική νομοθεσία, διαδικασίες για την απόκτησή τους, οι οποίες αναμένεται να ολοκληρωθούν έως το τέλος του έτους.

Το συνολικό κόστος εξαγοράς των μετοχών μειοψηφίας υπολογίζεται ότι θα ανέλθει σε € 19,5 εκατ., διαμορφώνοντας το συνολικό τίμημα αγοράς των μετοχών της Jubanka σε € 171,5 εκατ.

β. Βάσει του εγκριθέντος από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 19 Απριλίου 2005 προγράμματος επαναγοράς μετοχών του έτους 2005 και κατόπιν μεταγενέστερης αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της 26.4.2005 για αγορά 3.600.000 μετοχών, στο διάστημα από 9.5.2005 έως και 9.11.2005, η Τράπεζα έχει προβεί στο διάστημα από 1.7.2005 έως και την 26.8.2005, σε αγορά 2.820.640 μετοχών, με αξία κτήσεως € 63.700 (ήτοι € 22,58/μετοχή). Οι εν λόγω μετοχές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 0,97% του υφισταμένου μετοχικού κεφαλαίου.

Έτσι ο συνολικός αριθμός των κατεχομένων από την Τράπεζα ιδίων μετοχών, κατά την 26 Αυγούστου 2005, ανέρχεται σε 4.412.812 μετοχές συνολικής αξίας κτήσεως € 93.675, ήτοι ποσοστό επί του υφισταμένου μετοχικού κεφαλαίου 1,51%.

45. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων

Διαχωρισμός ενσωματωμένου παραγώγου από χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού

Στους παρακάτω λογαριασμούς του Ισολογισμού έγιναν οι ακόλουθες αναμορφώσεις:

	31.3.2005
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	31.320
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	31.320

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

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

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

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

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

α. Διαγραφή χρηματοοικονομικών μέσων

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

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

β. Λογιστική αντιστάθμιση

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

γ. Εκτιμήσεις

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

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

δ. Πάγια προς πώληση και διακοπτόμενες εκμεταλλεύσεις

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

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

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

α. Ενοποιήσεις επιχειρήσεων

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

β. Χρήση της εύλογης αξίας ως τεκμαρτού κόστους κτήσης

Στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2003, που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, τα οικόπεδα και τα κτήρια της Τραπέζης αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, σε εφαρμογή σχετικής διατάξεως του Ν.3229/2004.

Η εύλογη αξία των ανωτέρω στοιχείων του Ενεργητικού, κατά την κατάρτιση του Ισολογισμού μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π., θεωρήθηκε ως τεκμαρτό κόστος κτήσης, επί του οποίου υπολογίζονται πλέον αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, σύμφωνα και με τη μέθοδο του κόστους κτήσης που έχει επιλέξει η Τράπεζα ως μέθοδο αποτίμησης των παγίων της. Η σχετική διαφορά αναπροσαρμογής που είχε καταχωρηθεί απευθείας σε ιδιαίτερο αποθεματικό της Καθαρής Θέσεως, μεταφέρθηκε στο αποτέλεσμα εις νέον.

γ. Παροχές 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 η Τράπεζα 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 την Τράπεζα.

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

Η Τράπεζα με σκοπό την επίτευξη της μεγαλύτερης δυνατής συγκρισιμότητας των παρατιθέμενων οικονομικών καταστάσεων, επέλεξε να εφαρμόσει τα ΔΛΠ 32 και 39, από 1.1.2004. Δεν έκανε δηλαδή χρήση της δυνατότητας που παρέχεται από το Δ.Π.Χ.Π. 1, για τη μη παράθεση συγκριτικών στοιχείων για τα χρηματοοικονομικά μέσα για τη χρήση 2004.

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

στ. Συναλλαγές που ο διακανονισμός τους συνδέεται με μετοχές της Τραπέζης

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

ζ. Λοιπές εξαιρέσεις

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

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

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

Συμφωνία καθαρής θέσεως της 1.1.2004

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

Σημειώσεις

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

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

- β. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

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

- γ. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

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

- δ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

- ε. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

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

- στ. Χρεόγραφα

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

ζ. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση

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

η. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

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

θ. Συμμετοχές

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

ι. Επενδύσεις σε ακίνητα και Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

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

ια. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

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

ιβ. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	168.397
---	---------

ιγ. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

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

ιδ. Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα

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

ιε. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

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

ιστ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

ιζ. Υποχρεώσεις προς πελάτες

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

ιη. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

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

ιθ. Μερίσματα πληρωτέα

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

κ. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	425
--	-----

κα. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους

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

κβ. Λοιπές υποχρεώσεις

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	415.838
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	29.818
Αναγνώριση υποχρεώσεων για την καταβολή ατόκων δόσεων από πιστωτικές κάρτες	48.328
Αναγνώριση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	1.368
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	606
Λοιπές προσαρμογές	-129
Σύνολο	<u>495.829</u>

κγ. Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα

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

κδ. Αποθεματικά

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

κε. Αποτελέσματα εις νέον

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

κστ. Υπεραξία συγχωνεύσεως προς συμψηφισμό

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

46.2 Ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της 30.6.2004

Ισολογισμός	Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		958.211			958.211
Κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα	α	1.959.706	-1.959.706		0
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	β	5.076.366	58.586		5.134.952
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	γ	0	993.555	-5.753	987.802
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	δ	0	69.192	191.140	260.332
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	ε	18.793.294	315.125	21.848	19.130.267
Χρεόγραφα	στ	815.195	-815.195		0
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Διαθέσιμα προς πώληση	ζ		1.777.344	3.760	1.781.104
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	η		1.623.934	-300.551	1.323.383
Συμμετοχές	θ	1.589.773	-1.589.773		0
Επενδύσεις σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	ι	614.672	-36.390	-3.872	574.410
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	ια	102.232	21.257	-102.232	21.257
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ιβ			176.764	176.764
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	ιγ	475.093	-284.847	-49.408	140.838
Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	ιδ	173.082	-173.082		0
Σύνολο Ενεργητικού		30.557.624	0	-68.304	30.489.320
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	ιε	1.615.466	3.960		1.619.426
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	ιστ		60.485	203.502	263.987
Υποχρεώσεις προς πελάτες	ιζ	19.257.967	4.281	-925	19.261.323
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	ιη	6.343.409	16.055	-5.125	6.354.339
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		66.917			66.917
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	κ			2.158	2.158
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	κα	6.032	26.200	518.448	550.680
Λοιπές υποχρεώσεις	κβ	605.142	55.584	40.826	701.552
Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	κγ	177.429	-166.565	-10.864	0
Προβλέψεις	κδ	15.477		-3.960	11.517
Σύνολο Υποχρεώσεων		28.087.839	0	744.060	28.831.899
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ					
Μετοχικό Κεφάλαιο		1.273.717			1.273.717
Αποθεματικά	κε	828.662	-614.662	5.510	219.510
Αποτελέσματα εις νέον	κστ	367.406	614.662	-817.874	164.194
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		2.469.785	0	-812.364	1.657.421
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		30.557.624	0	-68.304	30.489.320

	Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
Κατάσταση Αποτελεσμάτων 1.1–30.6.2004					
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	κζ	652.669		-437	652.232
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	κη	220.668		23	220.691
Καθαρό έσοδο από τόκους		432.001		-460	431.541
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	κθ	142.723		-12.973	129.750
Προμήθειες έξοδα	λ	13.036		-5.170	7.866
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		129.687		-7.803	121.884
Έσοδα από μερίσματα	λα	13.687		13.427	27.114
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	λβ	51.238		-10.156	41.082
Λοιπά έσοδα	λγ	5.078	1.041	-255	5.864
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		631.691	1.041	-5.247	627.485
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	λδ	173.719		-13.059	160.660
Γενικά διοικητικά έξοδα	λε	110.572	1.935	41.679	154.186
Αποσβέσεις	λστ	40.060		-21.933	18.127
Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	λζ	92.181	-1.649		90.532
Λοιπά έξοδα	λη	604		-595	9
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		417.136	286	6.092	423.514
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		2.061	-2.061		0
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα		-802	802		0
Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα		-504	504		0
Κέρδη πριν το φόρο		215.310	0	-11.339	203.971
Φόρος εισοδήματος	λθ	57.799		-3.322	54.477
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο		157.511	0	-8.017	149.494

Συμφωνία καθαρής θέσεως της 30.6.2004

Σημείωση

Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	2.469.785	
Διαφορά από την αποτίμηση αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών	-5.753	γ
Διαφορά από την αποτίμηση παραγώγων στην εύλογη αξία	-12.363	δ,ιστ
Προσαρμογή της λογιστικής αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο κόστος κτήσης	38.573	ζ
Διαφορά από την αποτίμηση της αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	-34.712	ζ,ιγ,κβ
Αποτίμηση δανείων και καταθέσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	5.839	ε,ιζ,ιη
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης δανείων και καταθέσεων	-17.317	ε,ιη
Προσαρμογή επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες στο ιστορικό κόστος κτήσης και έλεγχος απομείωσης της αξίας τους	-300.422	η,κβ
Διαγραφή αϋλων παγίων	-102.232	ια
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση και των σχετικών υποχρεώσεων	-912	ι,κβ
Απομείωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	-50.059	ιγ
Διαφορά αποτίμησης των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	-518.449	κα
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	174.606	ιβ,κ
Προσαρμογή αξίας κτήσεως, αποσβέσεων και λοιπών αποτελεσμάτων σχετικών με την κίνηση ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	-4.075	ι
Προσαρμογή αποτελεσμάτων λόγω αναγνώρισης εσόδων	14.825	κγ,κδ
Λοιπές προσαρμογές	87	ιγ,κβ
Σύνολο προσαρμογών	-812.364	
<i>Σύνολο καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π</i>	<u>1.657.421</u>	

Σημειώσεις

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

Το σύνολο της κατηγορίας αυτής € 1.959.706, που αποτελείται από χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα, έντοκα γραμμάτια κ.λπ.), μεταφέρθηκε στις κατηγορίες αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών και διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα.

- β. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	5.076.366
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού των δεδουλευμένων τόκων διατραπεζικών τοποθετήσεων και λοιπών απαιτήσεων	58.586
Σύνολο	<u>5.134.952</u>

- γ. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

Αξία κτήσης αξιογράφων που μεταφέρθηκε από άλλες κατηγορίες	975.103
Διαφορά από την αποτίμηση των αξιογράφων στην εύλογη αξία	-5.753
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού των δεδουλευμένων τόκων	18.452
Σύνολο	<u>987.802</u>

- δ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα	61.967
Διαφορά από την αναγνώριση των παραγώγων ως χρηματοοικονομικών μέσων και την αποτίμησή τους στην εύλογη αξία	191.140
Μεταφορά από έσοδα εισπρακτέα της αξίας δικαιωμάτων προαίρεσεως	7.225
Σύνολο	<u>260.332</u>

- ε. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	18.793.294
Μεταφορά απαιτήσεων από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	264.615
Αναγνώριση απαιτήσεων από προεξόφληση απόκων δόσεων	39.377
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου ως μεθόδου αποτίμησης	-18.117
Διαφορά αποτίμησης δανείων των οποίων αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	588
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού των δεδουλευμένων τόκων	50.510
Σύνολο	<u>19.130.267</u>

- στ. Χρεόγραφα

Το σύνολο της κατηγορίας αυτής € 815.195, που αποτελείται από χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα έντοκα γραμμάτια κ.λπ.), μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, μεταφέρθηκε στις κατηγορίες αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών και διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα.

ζ. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση

Μεταφορά λογιστικής αξίας από τις κατηγορίες χρεόγραφα και κρατικά αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση	1.765.638
Προσαρμογή της λογιστικής αξίας στο ιστορικό κόστος κτήσης	38.574
Διαφορά από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	-34.814
Μεταφορά από λοιπά στοιχεία ενεργητικού των δεδουλευμένων τόκων	11.706
Σύνολο	<u>1.781.104</u>

η. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

Μεταφορά από τις κατηγορίες συμμετοχές και χρεόγραφα	1.623.934
Προσαρμογή της αξίας στο ιστορικό κόστος κτήσης	-276.888
Απομείωση της αξίας	-23.663
Σύνολο	<u>1.323.383</u>

θ. Συμμετοχές

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.589.773
Μεταφορά στην κατηγορία επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	-1.584.963
Μεταφορά στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα	-4.810
Σύνολο	<u>0</u>

ι. Επενδύσεις σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	614.672
Μεταφορά λογισμικού στα άυλα πάγια	-21.258
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-15.132
Επαναφορά της αξίας κτήσεως στην αναγνωρισμένη κατά την ημερομηνία μετάβασης	-6.249
Προσαρμογή αποσβέσεων σε σχέση με την ωφέλιμη ζωή των παγίων	2.174
Αναγνώριση παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση	203
Σύνολο	<u>574.410</u>

ια. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	102.232
Μεταφορά λογισμικού από τα ενσώματα πάγια	21.257
Διαγραφή παγίων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	-102.232
Σύνολο	<u>21.257</u>

ιβ. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	<u>176.764</u>
---	----------------

ιγ. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	475.093
Μεταφορά απαιτήσεων στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	-312.526
Μεταφορά έργων τέχνης από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	9.994
Μεταφορά προκαταβολών από τα ενσώματα πάγια	5.139
Διόρθωση αξίας ακινήτων από πλειστηριασμό	-50.059
Μεταφορά από προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	12.546
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	651
Σύνολο	<u>140.838</u>

ιδ. Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	173.082
Μεταφορά των δεδουλευμένων τόκων σε αντίστοιχους λογαριασμούς του ενεργητικού	-85.523
Μεταφορά προμηθειών προωθήσεως προϊόντων λιανικής τραπεζικής στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-5.821
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-69.192
Μεταφορά στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-12.546
Σύνολο	<u>0</u>

ιε. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.615.466
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από τον λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	3.960
Σύνολο	<u>1.619.426</u>

ιστ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	53.181
Διαφορά από την αναγνώριση παραγώγων ως χρηματοοικονομικά στοιχεία και την αποτίμησή τους στην εύλογη αξία	203.502
Μεταφορά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού της αξίας δικαιωμάτων προαίρεσεως	7.304
Σύνολο	<u>263.987</u>

ιζ. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	19.257.967
Διαφορά αποτίμησης καταθέσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	-925
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από το λογαριασμών έξοδα πληρωτέα	4.281
Σύνολο	<u>19.261.323</u>

ιη. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	6.343.409
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώριση στοιχείων του παθητικού	-800
Διαφορά αποτίμησης καταθέσεων που αντισταθμίζεται ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους	-4.325
Μεταφορά δεδουλευμένων τόκων από τον λογαριασμό έξοδα πληρωτέα	16.055
Σύνολο	<u>6.354.339</u>

κ. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	<u>2.158</u>
--	--------------

κα. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	6.032
Μεταφορά από έξοδα πληρωτέα	26.200
Διαφορά αποτίμησης υποχρεώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	518.448
Σύνολο	<u>550.680</u>

κβ. Λοιπές υποχρεώσεις

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	605.142
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	55.584
Αναγνώριση υποχρεώσεων για την καταβολή ατόκων δόσεων από πιστωτικές κάρτες	39.377
Αντιλογισμός υποχρέωσης που δεν πληρεί τα κριτήρια αναγνώρισης	-128
Αναγνώριση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	1.115
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	462
Σύνολο	<u>701.552</u>

κγ. Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	177.429
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-60.485
Μεταφορά σε λοιπές κατηγορίες των δεδουλευμένων τόκων	-24.296
Μεταφορά σε υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-26.200
Αντιλογισμός αναγνώρισης των εισπραχθέντων μερισμάτων σε επόμενες περιόδους	-13.426
Αναγνώριση δεδουλευμένων εξόδων	2.562
Μεταφορά υπολοίπου σε λοιπές υποχρεώσεις	-55.584
Σύνολο	<u>0</u>

κδ. Προβλέψεις

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	15.477
Αντιλογισμός πρόβλεψης	-3.960
Σύνολο	<u>11.517</u>

κε. Αποθεματικά

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	828.662
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	-614.662
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	443
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	-32.850
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	37.917
Σύνολο	<u>219.510</u>

κστ. Αποτελέσματα εις νέον

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	367.406
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού	614.662
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στα αποτελέσματα εις νέον	-37.917
Προσαρμογές λόγω μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.	-779.957
Σύνολο	<u>164.194</u>

κζ. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	652.669
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου σε δάνεια και απαιτήσεις	-437
Σύνολο	<u>652.232</u>

κη. Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	220.668
Αναγνώριση τόκων από υποχρεώσεις λόγω χρηματοδοτικών μισθώσεων	23
Σύνολο	<u>220.691</u>
κθ. Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	142.723
Αναγνώριση των εσόδων συναλλαγής κατά την καταχώριση δανείων και απαιτήσεων	-12.973
Σύνολο	<u>129.750</u>
λ. Προμήθειες έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	13.036
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώριση δανείων και απαιτήσεων	-4.370
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώριση στοιχείων του παθητικού	-800
Σύνολο	<u>7.866</u>
λα. Έσοδα από μερίσματα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	13.687
Αναγνώριση μερισμάτων που έχουν εγκριθεί από τις Γ.Σ. των εταιριών	13.427
Σύνολο	<u>27.114</u>
λβ. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	51.238
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών	-7.171
Αποτίμηση παραγώγων	-3.396
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αντισταθμίζεται η εύλογη αξία τους	4.307
Διόρθωση αποτελέσματος από την πώληση μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	-1.862
Απομείωση αξίας μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	-2.034
Σύνολο	<u>41.082</u>
λγ. Λοιπά έσοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	5.078
Μεταφορά από έκτακτα αποτελέσματα	2.690
Μεταφορά σε ζημίες από απομειώσεις δανείων	-1.649
Διόρθωση εσόδου από κρατικές επιχορηγήσεις	-255
Σύνολο	<u>5.864</u>

λδ. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	173.719
Αναγνώριση εξόδων που είχαν καταχωρηθεί ως άυλα	1.773
Αντιλογισμός εξόδου που αφορά σε καταβολή εισφορών σε ταμεία καθορισμένων παροχών	-1.421
Αναγνώριση εξόδου από πρόγραμμα διαθέσεως δωρεάν μετοχών σε εργαζόμενους	414
Αντιλογισμός δεδουλευμένων εξόδων	-8.248
Διόρθωση δεδουλευμένου εξόδου υποχρέωσης σε προγράμματα καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-5.577
Σύνολο	<u>160.660</u>

λε. Γενικά διοικητικά έξοδα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	110.572
Μεταφορά από έκτακτα αποτελέσματα	1.935
Διαγραφή αϋλων	39.042
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την αρχική καταχώρηση δανείων και απαιτήσεων	-3.936
Αναγνώριση δεδουλευμένων εξόδων	6.849
Αντιλογισμός εξόδων για ενοίκια που αφορούν σε χρηματοδοτικές μισθώσεις	-276
Σύνολο	<u>154.186</u>

λστ. Αποσβέσεις

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	40.060
Αντιλογισμός αποσβέσεων αϋλων παγίων λόγω άμεσης διαγραφής τους	-19.805
Διόρθωση των αποσβέσεων των ενσωμάτων παγίων που υπολογίζονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους	-2.246
Αναγνώριση αποσβέσεων παγίων που κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση	118
Σύνολο	<u>18.127</u>

λζ. Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	92.181
Μεταφορά εισπράξεων από διαγραφείσες απαιτήσεις	-1.649
Σύνολο	<u>90.532</u>

λη. Λοιπά έξοδα

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	604
Αντιλογισμός εξόδου που αφορά σε καταβολή εισφορών σε ταμεία καθορισμένων παροχών λόγω υπολογισμού του μέσω της αναλογιστικής μελέτης	-595
Σύνολο	<u>9</u>

λθ. Φόρος εισοδήματος

Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	57.799
Αναβαλλόμενος φόρος	-3.322
Σύνολο	<u>54.477</u>

46.3 Ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της 31.12.2004

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

	Σημείωση	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
Κατάσταση Αποτελεσμάτων 1.1-31.12.2004					
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	κστ	1.348.632		-44	1.348.588
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	κζ	461.767		37	461.804
Καθαρό έσοδο από τόκους		886.865	0	-81	886.784
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	κη	296.990		-31.505	265.485
Προμήθειες έξοδα	κθ	29.579		-9.057	20.522
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		267.411	0	-22.448	244.963
Έσοδα από μερίσματα	λ	30.899		-1.140	29.759
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	λα	65.989		3.147	69.136
Λοιπά έσοδα	λβ	9.198	10.409	3.571	23.178
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		1.260.362	10.409	-16.951	1.253.820
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	λγ	330.270		-1.716	328.554
Γενικά διοικητικά έξοδα	λδ	232.434	1.026	42.547	276.007
Αποσβέσεις	λε	84.073		-47.645	36.428
Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων	λστ	190.396	-1.911	1.280	189.765
Λοιπά έξοδα	λζ	2.944		-1.676	1.268
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		840.117	-885	-7.210	832.022
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		13.696	-13.696		0
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα		1.499	-1.499		0
Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα		-903	903		0
Κέρδη πριν το φόρο		431.539	0	-9.741	421.798
Φόρος εισοδήματος	λη	115.132		703	115.835
Καθαρά κέρδη		316.407	0	-10.444	305.963

Συμφωνία καθαρής θέσεως της 31.12.2004

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

Σημειώσεις

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

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

- β. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

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

- γ. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

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

- δ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

- ε. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

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

- στ. Χρεόγραφα

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

ζ. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση

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

η. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

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

θ. Συμμετοχές

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

ι. Επενδύσεις σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

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

ια. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

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

ιβ. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

ιγ. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

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

ιδ. Προπληρωθέντα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα

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

ιε. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

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

ιστ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

ιζ. Υποχρεώσεις προς πελάτες

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

ιη. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

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

ιθ. Μερίσματα πληρωτέα

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

κ. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

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

κα. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	6.588
Διαφορά αποτίμησης υποχρεώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	510.341
Σύνολο	<u>516.929</u>
κβ. Λοιπές υποχρεώσεις	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	420.974
Μεταφορά από προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	80.368
Αναγνώριση υποχρεώσεων για την καταβολή ατόκων δόσεων από πιστωτικές κάρτες	57.377
Αναγνώριση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	264
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ομολόγων από την trade date	359
Σύνολο	<u>559.342</u>
κγ. Προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	192.713
Μεταφορά στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-86.515
Μεταφορά σε λοιπές κατηγορίες των δεδουλευμένων τόκων	-25.830
Μεταφορά υπολοίπου σε λοιπές υποχρεώσεις	-80.368
Σύνολο	<u>0</u>
κδ. Αποθεματικά	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	952.343
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού στο αποτέλεσμα εις νέον	-707.343
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	863
Σχηματισμός αποθεματικού από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	-19.953
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	38.925
Σύνολο	<u>264.835</u>
κε. Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	289.088
Μεταφορά όλων των αποθεματικών πλην τακτικού	707.343
Μεταφορά ζημιών απομείωσης διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων στο αποτέλεσμα εις νέον	-38.925
Προσαρμογές λόγω μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.	-665.958
Σύνολο	<u>291.548</u>
κστ. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	1.348.632
Εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου σε δάνεια και απαιτήσεις	1.475
Μεταφορά αποτελέσματος εκ τόκων σε χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου σε αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	-1.519
Σύνολο	<u>1.348.588</u>
κζ. Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	461.767
Αναγνώριση τόκων από υποχρεώσεις λόγω χρηματοδοτικών μισθώσεων	37
Σύνολο	<u>461.804</u>

κη. Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	296.990
Αναγνώριση των εσόδων συναλλαγής κατά την καταχώριση δανείων και απαιτήσεων	-31.505
Σύνολο	<u>265.485</u>
κθ. Προμήθειες έξοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	29.579
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώριση δανείων και απαιτήσεων	-7.412
Αναγνώριση των εξόδων συναλλαγής κατά την καταχώριση στοιχείων του παθητικού	-1.645
Σύνολο	<u>20.522</u>
λ. Έσοδα από μερίσματα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	30.899
Αντιλογισμός εσόδων που δεν αναγνωρίζονται	-1.140
Σύνολο	<u>29.759</u>
λα. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	65.989
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών	-537
Αποτίμηση παραγώνων	7.252
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αντισταθμίζεται η εύλογη αξία τους	-527
Διόρθωση αποτελέσματος από πώληση μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	-1.007
Απομείωση αξίας μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	-2.034
Σύνολο	<u>69.136</u>
λβ. Λοιπά έσοδα	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	9.198
Μεταφορά από έκτακτα αποτελέσματα	10.409
Μεταφορά από αποθεματικά των επιδοτήσεων εκπαιδευτικών προγραμμάτων	120
Διόρθωση του αποτελέσματος από πώληση παγίων που η αξία κτήσεώς τους έχει αναμορφωθεί	5.061
Διόρθωση εσόδου που δεν αναγνωρίζεται	-1.610
Σύνολο	<u>23.178</u>
λγ. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	
Υπόλοιπο σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	330.270
Αναγνώριση εξόδων που είχαν καταχωρηθεί ως άυλα	5.997
Αντιλογισμός εξόδου που αφορά σε καταβολή εισφορών σε ταμεία καθορισμένων παροχών	-2.871
Αναγνώριση εξόδου από πρόγραμμα διαθέσεως δωρεάν μετοχών σε εργαζόμενους	834
Αναγνώριση εξόδου για αμοιβές στελεχών και μελών Δ.Σ.	5.478
Δεδουλευμένο έξοδο υποχρέωσης σε προγράμματα καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	-11.154
Σύνολο	<u>328.554</u>

λδ. Γενικά διοικητικά έξοδα

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

λε. Αποσβέσεις

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

λστ. Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων

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

λζ. Λοιπά έξοδα

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

λη. Φόρος εισοδήματος

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

46.4 Κατάσταση ταμειακών ροών της 30.6.2004

	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Προσαρμογές μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	-4.069.759	2.526.214	-1.543.545
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-124.659	-185.101	-309.760
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	2.573.504	-2.503.784	69.720
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		481	481
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	<u>-1.620.914</u>	<u>-162.190</u>	<u>-1.783.104</u>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	<u>7.388.707</u>	<u>-455.064</u>	<u>6.933.643</u>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην λήξη της περιόδου	<u>5.767.793</u>	<u>-617.254</u>	<u>5.150.539</u>

Οι κυριότερες αναπροσαρμογές οφείλονται:

- α. Στον υπολογισμό του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων, ο οποίος σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης περιλαμβάνει το ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες και τις απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων που λήγουν εντός τριών μηνών, ενώ σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα περιελάμβανε το ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες και το σύνολο των απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων.
- β. Σε ανακατάταξη κονδυλίων.